



# Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

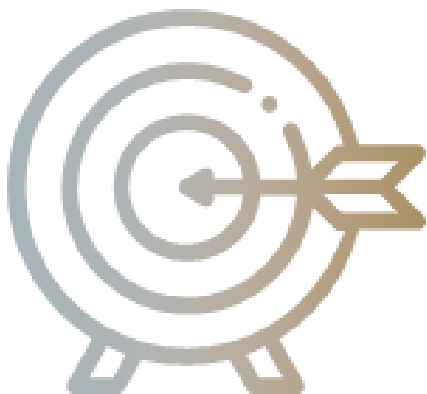
Αρ. Απόφασης 616 / 13.03.2025

Πληροφοριακό | Διαφημιστικό Έντυπο



Το παρόν αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο των Α/Κ και στο έγγραφο βασικών πληροφοριών πριν προβείτε σε οποιαδήποτε οριστική επενδυτική απόφαση.

## Βασικά Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου



### Καινοτόμος τρόπος επένδυσης σε ευρωπαϊκά ομόλογα

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια προκαθορισμένης λήξης, επενδύουν σε ομόλογα των οποίων η διάρκεια είναι περίπου η ίδια με την ημερομηνία λήξης του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η επενδυτική στρατηγική περιλαμβάνει αγορά και διακράτηση [buy & hold] ομολόγων έως την λήξη τους, προσφέροντας τη δυνατότητα να «κλειδώσει» ελκυστικές μεσοπρόθεσμες αποδόσεις σε σχέση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος.

#### Ελκυστικά Yields

Επιδιώκει να εκμεταλλευτεί τα σημερινά υψηλά yields [τρέχουσες αποδόσεις] των ευρωπαϊκών εταιρικών και κρατικών ομολόγων και να μειώσει την ευαισθησία στις μεταβολές των επιτοκίων με την πάροδο του χρόνου

#### Ενδεικτική Απόδοση<sup>1</sup>

Εκτιμώμενη ενδεικτική σωρευτική απόδοση στην λήξη 3,90% - 4,40% με μικρή χρονική δέσμευση του πελάτη [30 μήνες]. Εκτιμώμενη ενδεικτική ετήσια απόδοση 1,55% - 1,75%.

#### Σταθερό Χαρτοφυλάκιο

Έχει σε μεγάλο βαθμό ένα «σταθερό» χαρτοφυλάκιο που θα διακρατηθεί μέχρι την λήξη του, προσφέροντας παράλληλα επαγγελματική διαχείριση, διασπορά και ελαχιστοποίηση του κόστους συναλλαγών



Αν και οι αποδόσεις δεν είναι εγγυημένες, υπάρχει ένας ορισμένος βαθμός προβλεψιμότητας που συνδέεται με την απόδοση του Α/Κ στην ημερομηνία λήξης, σύμφωνα με τις αποδόσεις στην λήξη [yield to maturity] στα υπό επένδυση ομόλογα που συνθέτουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και στη διανομή ετήσιου μερίσματος.

<sup>1</sup> Η ανωτέρω εκτιμώμενη ενδεικτική απόδοση υπολογίζεται από την ημερομηνία έναρξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου [31.03.2025] έως την ημερομηνία λήξης [15.11.2027]. Η πραγματική απόδοση κάθε μεριδιούχου δύναται να αποκλίνει από την εκτιμώμενη ενδεικτική απόδοση αναλόγως με την ημερομηνία συμμετοχής του εκάστοτε πελάτη. Η ανωτέρω εκτιμώμενη ενδεικτική απόδοση εκτιμάται ότι θα επιτευχθεί με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων του χαρτοφυλακίου.



## Γιατί τώρα;

Το σημερινό ευμετάβλητο παγκόσμιο επενδυτικό περιβάλλον χαρακτηρίζεται από:



- ✓ Υψηλά επιτόκια αναφοράς από τις κεντρικές τράπεζες και έντονη μεταβλητότητα
- ✓ Υψηλό πληθωρισμό
- ✓ Υψηλές τιμές ενέργειας, τροφίμων και πρώτων υλών
- ✓ Υψηλό γεωπολιτικό κίνδυνο
- ✓ Έντονες διακυμάνσεις των κεφαλαιαγορών

Στο πλαίσιο αυτό, παραμένει ελκυστική η επένδυση σε μεσοπρόθεσμους τίτλους σταθερού εισοδήματος. Η Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ, συνεχίζει να προσφέρει επενδυτικές λύσεις. Το Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό επιδιώκει να εκμεταλλευτεί τα σημερινά υψηλά yields των ευρωπαϊκών ομολόγων και να μειώσει την ευαισθησία στις μεταβολές των επιτοκίων με την πάροδο του χρόνου.

Τα δεδομένα στις αγορές προσφέρουν την επενδυτική ευκαιρία για να συνδυάσουμε μία υψηλή εκτιμώμενη ενδεικτική σωρευτική απόδοση στην λήξη του προϊόντος εύρους 3,90% - 4,40% με μικρή χρονική δέσμευση του πελάτη [30 μήνες]

Είναι μια νέα ελκυστική επιλογή για επενδυτές με προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα και στόχο.

Περίοδος συγκέντρωσης του ενεργητικού 01 Απριλίου 2025 – 15 Μαΐου 2025<sup>2</sup>.



Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Μια σύγχρονη επιλογή που περιλαμβάνει αγορά και διακράτηση [buy & hold] ομολόγων με ελκυστικές τρέχουσες αποδόσεις, επαγγελματική διαχείριση, διασπορά και χαμηλά κόστη

<sup>2</sup> Για συμμετοχές για το Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό κατά την περίοδο της αρχικής συγκέντρωσης ενεργητικού [01.04.2025 - 15.05.2025], ανεξαρτήτως αξίας συναλλαγής και δικτύου, η προμήθεια διάθεσης είναι 0,20%.

Για εξαγορές μεριδίων για το Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό ανεξαρτήτως διάρκειας διακράτησης, η προμήθεια εξαγοράς είναι 2,00%.

Η διανομή του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στους μεριδιούχους που έχουν διακρατήσει την επένδυσή τους έως την λήξη του [15.11.2027], θα πραγματοποιηθεί χωρίς οι εν λόγω μεριδιούχοι να επιβαρυνθούν με κάποια προμήθεια.



## Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

### Επενδυτικός Σκοπός

- ✓ Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ.
- ✓ Το Α/Κ θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 15 Νοεμβρίου 2027. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 2,5 έτη
- ✓ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν χρονικό ορίζοντα επένδυσης που αντιστοιχεί στη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυση τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.
- ✓ Εκτιμώμενη ενδεικτική σωρευτική απόδοση στην λήξη 3,90% - 4,40% [30 μήνες].

[Ο ανωτέρω επενδυτικός σκοπός εκτιμάται ότι θα επιτευχθεί με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων του χαρτοφυλακίου.  
Η ανωτέρω εκτίμηση του μερίσματος, βασίζεται στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς σύμφωνα με την κατωτέρω παρατιθέμενη ενδεικτική κατανομή επενδύσεων του χαρτοφυλακίου.]

### Ενδεικτική Κατανομή Επενδύσεων

Γεωγραφική Σύσταση	Ενδεικτική Διάρθρωση	Εύρος
Ευρώπη	80%	65% - 90%
Ελλάδα	20%	10% - 35%

Βασικά Χαρακτηριστικά	
Ημερομηνία Έναρξης	31/03/2025
Νόμισμα Βάσης	Ευρώ
Κατηγοριοποίηση	Ομολογιακό
Ταξινόμηση [SFDR]	Άρθρο 6
Έδρα	Ελλάδα
Αρμόδια Εποπτική Αρχή	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Αρ. Εγκριτικής Απόφασης	Ε.Κ. 616 / 13.03.2025
Εταιρία Διαχείρισης	Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ
Θεματοφύλακας	Τράπεζα Πειραιώς

### Προφίλ Κινδύνου

- ✓ Δείκτης Κινδύνου [SRI]

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος



- ✓ Βασικοί Κίνδυνοι που σχετίζονται με το Α/Κ

- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Κίνδυνος Συγκέντρωσης
- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού
- Κίνδυνος Κράτους
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος Βιωσιμότητας
- Κίνδυνος Θεματοφυλακής
- Κίνδυνος Λειτουργικός

Για πιο αναλυτική περιγραφή όλων των κινδύνων που σχετίζονται με τον ΟΣΕΚΑ βλ. Κεφάλαιο «2.3.2 Κίνδυνοι» του ενημερωτικού δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο στη διεύθυνση [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

[Η περίοδος συγκέντρωσης του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει στις 15 Μαΐου 2025. Το χαρτοφυλάκιο ενδέχεται να διαφοροποιηθεί κατά την έναρξη της επενδυτικής στρατηγικής του. Η τελική σύσταση τόσο κλαδικά όσο και γεωγραφικά θα καθοριστεί από τις επικρατούσες συνθήκες στις αγορές την περίοδο των συμμετοχών και θα είναι στην διακριτική ευχέρεια του διαχειριστή για την εκμετάλλευση επενδυτικών ευκαιριών

### Κωδικοί & Προμήθειες

Έναρξη Διάθεσης	Καθαρή Τιμή	Καθαρό Ενεργητικό	Κωδικός ISIN	Προμήθεια Διάθεσης	Προμήθεια Εξαγοράς
31/03/2025	10,0000	300.000,00	GRF000524006	0,20%	2,00%



## Disclaimers

Απόφαση 616 / 13.03.2025 της Ε.Κ.

1. Το παρόν αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο των Α/Κ και στο έγγραφο βασικών πληροφοριών πριν προβείτε σε οποιαδήποτε οριστική επενδυτική απόφαση.
2. Το παρόν έντυπο αποσκοπεί αποκλειστικά στην παροχή γενικών πληροφοριακών στοιχείων και δεν αποτελεί, ούτε μπορεί να εκληφθεί, ευθέως ή εμμέσως, ως πρόταση αγοράς, επενδυτική συμβουλή ή παρότρυνση για πώληση συγκεκριμένου προϊόντος. Το παρόν έντυπο δεν αποτελεί σύμβαση ή οποιοδήποτε είδους δέσμευση, ούτε συνιστά ενημερωτικό δελτίο. Με την επιφύλαξη αντίθετης δήλωσης, όλες οι παρατιθέμενες στο παρόν απόψεις, δηλώσεις και πληροφορίες ανήκουν στην ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. («Εταιρία») και μπορούν, ανά πάσα στιγμή, να τροποποιηθούν, σε περίπτωση μεταβολής των συνθηκών της αγοράς. Οι παρεχόμενες πληροφορίες δεν επιτρέπεται να αντιγράφονται, αναπαράγονται, τροποποιούνται ή διανέμονται, χωρίς την προηγούμενη έγγραφη έγκριση της Εταιρίας.
3. Οι επενδύσεις συνεπάγονται κινδύνους. Η αρχική αξία της επένδυσης και η απόδοσή της είναι δυνατό να σημειώνουν άνοδο ή πτώση, με ενδεχόμενη απώλεια του επενδεδυμένου κεφαλαίου. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές καλούνται, πριν τη λήψη οποιασδήποτε επενδυτικής απόφασης, να ανατρέχουν και να διαβάζουν προσεκτικά το έγγραφο βασικών πληροφοριών και το ενημερωτικό δελτίο των ΟΣΕΚΑ και να σταθμίζουν, με τη βοήθεια και συμβουλή εξειδικευμένων επαγγελματιών συμβούλων, την καταλληλότητα κάθε επένδυσης και τις φορολογικές συνέπειες που αυτή ενδέχεται να έχει.
4. Το έγγραφο βασικών πληροφοριών, το ενημερωτικό δελτίο, ο κανονισμός και οι τελευταίες εκθέσεις των ΟΣΕΚΑ της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατίθενται στην ελληνική γλώσσα, δωρεάν, στην έδρα της Εταιρίας, στην ιστοσελίδα της [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr) και σε οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζας Πειραιώς.
5. Οι παρεχόμενες, με το παρόν έντυπο πληροφορίες, δεν συνοδεύονται από καμία εγγύηση, είτε ρητή είτε έμμεσα δηλωμένη. Οι ΟΣΕΚΑ δεν έχουν εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τυχόν μελλοντικές. Με δεδομένους τους οικονομικούς κινδύνους και τους κινδύνους της αγοράς, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι οι ΟΣΕΚΑ θα επιτύχουν τους επενδυτικούς τους στόχους.
6. Το σύνολο των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρία υπόκεινται σε ενεργητική διαχείριση. Το αμοιβαίο κεφάλαιο Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό δε χρησιμοποιεί με οποιονδήποτε τρόπο, δεν περιλαμβάνει ούτε υπονοεί παραπομπή σε δείκτη αναφοράς.
7. Ο ΟΣΕΚΑ δύναται, υπό προϋποθέσεις, να επενδύει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε αξίες κρατών μελών του ΟΟΣΑ και διεθνών οργανισμών, όπως αναλυτικά καταγράφονται στον κανονισμό του.
8. Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.
9. Πληροφορίες για τη διαδικασία υποβολής παραπόνου ή καταγγελίας από επενδυτές, καθώς και για την δυνατότητα προσφυγής στον «Ελληνικό Χρηματοοικονομικό Μεσολαβητή», είναι διαθέσιμες δωρεάν στην ελληνική γλώσσα στην έδρα της Εταιρίας και στην ιστοσελίδα [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)