



Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης
31.12.2023

Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων
Κεφαλαίων
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 6314201000

Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

www.piraeusaedak.gr

piraeusaedak@piraeusbank.gr

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2028 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

(Απόφαση 435/11.01.2023 της Ε.Κ.)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 31ης Δεκεμβρίου 2023			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	401,952,696.90		
Καταθέσεις σε τράπεζες	3,040,000.25		
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	12,499,849.64		
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	417,492,546.79		
Υποχρεώσεις			
	(1,383,406.21)		
	(1,383,406.21)		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	416,109,140.58		
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2028 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ.	40,208,828.781		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2028 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ.	10.3487		
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	401,952,696.90		
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά			
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)			
Σύνολο (1+2+3+4)	401,952,696.90		

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	<u>01.01. - 31.12.2023</u>	<u>01.01. - 31.12.2022</u>	<u>01.01. - 31.12.2021</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	53,279.28		
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	16,416,295.07		
Έξοδα διαχείρισης	(3,489,157.33)		
Έξοδα Θεματοφύλακα	(348,915.73)		
Λοιπά έξοδα και φόροι	(1,492,169.81)		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			
Καθαρό εισόδημα	11,139,331.48		
B. Κατάσταση λυιτών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	402,195,545.94		
Εξαγορές μεριδίων	(8,268,814.46)		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	11,043,077.62		
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
	404,969,809.10		
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	416,109,140.58		

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του ΟΣΕΚΑ και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως αντί της Κατάστασης λυιτών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων, που προβλέπεται από το υπόδειγμα (παράρτημα Β.12) του Ν. 4308/2014.

III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 2)

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ε. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 2027	50,000.00		107.745	5,387,250.00	1.29%	1.29%
ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027	110,000.00		103.603	11,396,330.00	2.74%	2.73%
BAMIIIM FXD 4.875% 18 JAN 2027	130,000.00		103.064	13,398,320.00	3.22%	3.21%
ISPIM FXD 3.75% 29 JUN 2027	40,000.00		97.627	3,905,080.00	0.94%	0.94%
CMZB FXD 4% 30 MAR 2027	80,000.00		101.292	8,103,360.00	1.95%	1.94%
SANTAN FXD 3.875% 16 JAN 2028	135,000.00		102.260	13,805,100.00	3.32%	3.31%
BBVASM FXD 3.5% 10 FEB 2027	20,000.00		100.043	2,000,860.00	0.48%	0.48%
ALDFP FXD 4.25% 18 JAN 2027	60,000.00		102.192	6,131,520.00	1.47%	1.47%
ABNANV FXD 4% 16 JAN 2028	165,000.00		102.455	16,905,075.00	4.06%	4.05%
NWG FXD 4.25% 13 JAN 2028	90,000.00		103.292	9,296,280.00	2.23%	2.23%
BBVASM FXD 3.375% 20 SEP 2027	90,000.00		100.825	9,074,250.00	2.18%	2.17%
DB FXD 4% 29 NOV 2027	20,000.00		102.683	2,053,660.00	0.49%	0.49%
BAWAG FXD 4.125% 18 JAN 2027	55,000.00		101.287	5,570,785.00	1.34%	1.33%
JYBC FXD 5.5% 16 NOV 2027	110,000.00		104.832	11,531,520.00	2.77%	2.76%
NYKRE FXD 4% 17 JUL 2028	160,000.00		101.162	16,185,920.00	3.89%	3.88%
SEB FXD 3.75% 7 FEB 2028	50,000.00		101.017	5,050,850.00	1.21%	1.21%
BTPS FXD 3.4% 1 APR 2028	75,000.00		101.916	7,643,700.00	1.84%	1.83%
MIZUHO FXD 4.157% 20 MAY 2028	100,000.00		102.632	10,263,200.00	2.47%	2.46%
				157,703,060.00	37.90%	37.77%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
TPEIR VAR 26 JUN 2029 10	2,700.00		101.207	273,258.90	0.07%	0.07%
ETEGA VAR 18 JUL 2029 10	73,000.00		101.330	7,397,090.00	1.78%	1.77%
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	40,000.00		95.785	3,831,400.00	0.92%	0.92%
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	135,000.00		105.931	14,300,685.00	3.44%	3.43%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	30,000.00		106.007	3,180,210.00	0.76%	0.76%
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	100,000.00		107.825	10,782,500.00	2.59%	2.58%
VOWIBA VAR 6 OCT 2027 9Y	116,000.00		99.408	11,531,328.00	2.77%	2.76%
DANBNK VAR 12 JAN 2027 4	110,000.00		100.693	11,076,230.00	2.66%	2.65%
BNP VAR 25 JUL 2028 6Y	100,000.00		97.285	9,728,500.00	2.34%	2.33%
UCGIM VAR 15 NOV 2027 4Y	100,000.00		105.806	10,580,600.00	2.54%	2.53%
RABOBK VAR 27 JAN 2028 5	130,000.00		103.459	13,449,670.00	3.23%	3.22%
ALPHA VAR 13 FEB 2029 6Y	150,000.00		104.251	15,637,650.00	3.76%	3.75%
RBIAN VAR 26 JAN 2027 4Y	40,000.00		100.865	4,034,600.00	0.97%	0.97%
UCGIM VAR 20 FEB 2029 10Y	60,000.00		99.937	5,996,220.00	1.44%	1.44%
KBCBB VAR 23 NOV 2027 4Y	150,000.00		102.260	15,339,000.00	3.69%	3.67%
DB VAR 11 JAN 2029 6Y C	150,000.00		104.514	15,677,100.00	3.77%	3.76%
INTNED VAR 14 NOV 2027 4	160,000.00		103.653	16,584,480.00	3.99%	3.97%
CMZB VAR 21 MAR 2028 5Y	90,000.00		102.279	9,205,110.00	2.21%	2.20%
ACAFP VAR 11 JUL 2029 6Y	160,000.00		103.040	16,486,400.00	3.96%	3.95%
NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	60,000.00		101.700	6,102,000.00	1.47%	1.46%
BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	75,000.00		103.424	7,756,800.00	1.86%	1.86%
AIB VAR 16 FEB 2029 6Y	155,000.00		107.461	16,656,455.00	4.00%	3.99%
SABSM VAR 7 FEB 2029 6Y	150,000.00		103.214	15,482,100.00	3.72%	3.71%
ISPIM VAR 8 MAR 2028 5Y	20,000.00		103.386	2,067,720.00	0.50%	0.50%
HBCY VAR 14 JUN 2033 10Y	10,000.00		109.253	1,092,530.00	0.26%	0.26%
				244,249,636.90	58.70%	58.50%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				401,952,696.90	96.60%	96.28%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				401,952,696.90	96.60%	96.28%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				3,040,000.25	0.73%	0.73%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				3,040,000.25	0.73%	0.73%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				12,499,849.64	3.00%	2.99%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				12,499,849.64	3.00%	2.99%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				417,492,546.79	100.33%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(439,327.80)	-0.11%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(923,508.98)	-0.22%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(20,569.43)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(1,383,406.21)	-0.33%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				416,109,140.58	100.00%	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 27	XS2558592932	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027 4Y	XS2529233814	BLOOMBERG	FRANKFURT	ITALY	BBB-	S&P
BAMIII FXD 4.875% 18 JAN 27	XS2577572188	BLOOMBERG	HI-MTF	ITALY	BBB-	S&P
ISPIM FXD 3.75% 29 JUN 2027	IT0005412264	BLOOMBERG	Extra MOT	ITALY	N/A	N/A
CMZB FXD 4% 30 MAR 2027	DE000CZ40LW5	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	BB+	S&P
SANTAN FXD 3.875% 16 JAN 28	XS2575952697	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	A+	S&P
BBVASM FXD 3.5% 10 FEB 2027	XS1562614831	BLOOMBERG	MUNICH	SPAIN	BBB	S&P
ALDFP FXD 4.25% 18 JAN 27	FR001400F6E7	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A-	S&P
ABNANV FXD 4% 16 JAN 2028	XS2575971994	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	NETHERLANDS	BBB	S&P
NWG FXD 4.25% 13 JAN 2028	XS2576255249	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	A	S&P
BBVASM FXD 3.375% 20 SEP 27	XS2534785865	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	A3	Moody's
DB FXD 4% 29 NOV 2027 4Y	DE000A30VQ09	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	A	S&P
BAWAG FXD 4.125% 18 JAN 27	XS2531479462	BLOOMBERG	STUTTGART	AUSTRIA	A1	Moody's
JYBC FXD 5.5% 16 NOV 2027	XS2555918270	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	DENMARK	BBB+	S&P
NYKRE FXD 4% 17 JUL 2028	DK0030045703	BLOOMBERG	NOMX COPENHAGEN	DENMARK	BBB+	S&P
SEB FXD 3.75% 7 FEB 2028	XS2583600791	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SWEDEN	A-	S&P
BTPS FXD 3.4% 1 APR 2028	IT0005521981	BLOOMBERG	MOT	ITALY	N/A	N/A
MIZUHO FXD 4.157% 20 MAY 2028	XS2589712996	BLOOMBERG	STUTTGART	JAPAN	A1	Moody's
TPEIR VAR 26 JUN 2029 10Y	XS2018638648	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	United Kingdom	CCC	S&P
ETEGA 07/18/29	XS2028846363	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	B	S&P
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	XS2400040460	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB-	S&P
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	XS2559486019	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB-	S&P
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	XS2562213145	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB-	S&P
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	XS2579816146	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
VOWIBA VAR 6 OCT 2027 9Y	AT000B121967	BLOOMBERG	VIENNA	AUSTRIA	Baa2	Moody's
DANBNK VAR 12 JAN 2027 4	XS2573569220	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	DENMARK	A+	S&P
BNP VAR 25 JUL 2028 6Y	FR001400AKP6	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A-	S&P
UCGIM VAR 15 NOV 2027 4Y	XS2555420103	BLOOMBERG	EUROTLX	ITALY	BBB-	S&P
RABOBK VAR 27 JAN 2028	XS2550081454	BLOOMBERG	MUNICH	NETHERLANDS	A-	S&P
ALPHA VAR 13 FEB 2029 6Y	XS2586877446	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	Ba2	Moody's
RBIAV VAR 26 JAN 2027 4Y	XS2579606927	BLOOMBERG	VIENNA	AUSTRIA	A1	Moody's
UCGIM VAR 20 FEB 2029 10	XS1953271225	BLOOMBERG	BERLIN	ITALY	BB+	S&P
KBCBB VAR 23 NOV 2027 4Y	BE0002900810	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	BELGIUM	A-	S&P
DB VAR 11 JAN 2029 6Y C	DE000A30V5C3	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB	S&P
INTNED VAR 14 NOV 2027 4	XS2554746185	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	NETHERLANDS	A-	S&P
CMZB VAR 21 MAR 2028 5Y	DE000CZ43ZB3	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB-	S&P
ACAFP VAR 11 JUL 2029 6Y	FR001400F1U4	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A-	S&P
NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	XS2528858033	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	BBB+	S&P
BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	FR001400DCZ6	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A-	S&P
AIB VAR 16 FEB 2029 6Y	XS2555925218	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	IRELAND	BBB	S&P
SABSM VAR 7 FEB 2029 6Y	XS2583203950	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	BB+	S&P
ISPIM VAR 8 MAR 2028 5Y	XS2592650373	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	ITALY	BBB-	S&P
HBCY VAR 14 JUN 2033 10Y	XS2597995112	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	CYPRUS	Ba3	Moody's

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 3,4,6)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2028 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ.	41,049,743.056	402,195,545.94
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2028 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ.	(840,914.275)	(8,268,814.46)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023	40,208,828.781	393,926,731.48

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

01.01. - 31.12.2023

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων		53,279.28	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.		0.00	
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.		0.00	0.00
			53,279.28

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Τόκοι ομολόγων		16,416,295.07	16,416,295.07
----------------	--	---------------	----------------------

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης	(3,489,157.33)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(348,915.73)	
Λοιπά έξοδα	(44,276.97)	
Φόροι	(1,447,892.84)	(5,330,242.87)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2023 **11,139,331.48**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023	401,952,696.90	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	(390,909,619.28)	11,043,077.62

Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023	0.00	
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	0.00	0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ **11,043,077.62**

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023	14,156,443.68	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	(14,156,443.68)	

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2023 (I+II+III+IV) **416,109,140.58**

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2028 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ. (Μεριδία 40,208,828.781*Καθαρή Τιμή 10.3487) **416,109,140.58**

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ**V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023**

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 5)

	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ
	31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	96.28%	0.00%	96.28%	96.60%	0.00%	96.60%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	11,139,331.48
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	11,139,331.48

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων.

V.3. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2028 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ. στις 31.12	416,109,140.58		
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2028 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ. στις 31.12	40,208,828.781		
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2028 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ. στις 31.12	10.3487		

V.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ-ΠΡΟΧΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	0.73%	4.66%	5.39%
TREIR VAR 26 JUN 2029 10	0.00%	0.07%	0.07%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 26 JUN 2029 10	0.00%	0.00%	0.00%
TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	0.92%	0.92%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	3.44%	3.44%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.22%	0.22%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA	0.00%	4.76%	4.76%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	0.76%	0.76%
TOKOI ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	0.03%	0.03%
ALPHA VAR 13 FEB 2029 6Y	0.00%	3.76%	3.76%
TOKOI ALPHA VAR 13 FEB 2029 6Y	0.00%	0.21%	0.21%
ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ	0.00%	3.15%	3.15%
ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 2027	0.00%	1.29%	1.29%
TOKOI ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 2027	0.00%	0.01%	0.01%
ETEGA VAR 18 JUL 2029 10	0.00%	1.78%	1.78%
TOKOI ETEGA VAR 18 JUL 2029 10	0.00%	0.07%	0.07%
ΟΜΙΛΟΣ INTESA	0.00%	4.28%	4.28%
ISPIM FXD 3.75% 29 JUN 2027	0.00%	0.94%	0.94%
TOKOI ISPIM FXD 3.75% 29 JUN 2027	0.00%	0.04%	0.04%
ISPIM VAR 8 MAR 2028 5Y	0.00%	0.50%	0.50%
TOKOI ISPIM VAR 8 MAR 2028 5Y	0.00%	0.02%	0.02%
ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027	0.00%	2.74%	2.74%
TOKOI ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027	0.00%	0.04%	0.04%
ΟΜΙΛΟΣ BNP	0.00%	4.25%	4.25%
BNP VAR 25 JUL 2028 6Y	0.00%	2.34%	2.34%
TOKOI BNP VAR 25 JUL 2028 6Y	0.00%	0.05%	0.05%
BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	0.00%	1.86%	1.86%
TOKOI BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ UCGIM	0.00%	4.06%	4.06%
UCGIM VAR 15 NOV 2027 4Y	0.00%	2.54%	2.54%
TOKOI UCGIM VAR 15 NOV 2027 4Y	0.00%	0.02%	0.02%
UCGIM VAR 20 FEB 2029 10Y	0.00%	1.44%	1.44%
TOKOI UCGIM VAR 20 FEB 2029 10Y	0.00%	0.06%	0.06%
ΟΜΙΛΟΣ NWG	0.00%	3.81%	3.81%
NWG FXD 4.25% 13 JAN 2028	0.00%	2.23%	2.23%
TOKOI NWG FXD 4.25% 13 JAN 2028	0.00%	0.09%	0.09%
NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	0.00%	1.47%	0.00%
TOKOI NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	0.00%	0.02%	0.02%
ΟΜΙΛΟΣ CMZB	0.00%	4.30%	4.30%
CMZB FXD 4% 30 MAR 2027	0.00%	1.95%	1.95%
TOKOI CMZB FXD 4% 30 MAR 2027	0.00%	0.06%	0.06%
CMZB VAR 21 MAR 2028 5Y	0.00%	2.21%	0.00%
TOKOI CMZB VAR 21 MAR 2028 5Y	0.00%	0.08%	0.08%
ΟΜΙΛΟΣ DB	0.00%	4.43%	4.43%
DB FXD 4% 29 NOV 2027	0.00%	0.49%	0.49%
TOKOI DB FXD 4% 29 NOV 2027	0.00%	0.00%	0.00%
DB VAR 11 JAN 2029 6Y C	0.00%	3.77%	0.00%
TOKOI DB VAR 11 JAN 2029 6Y C	0.00%	0.17%	0.17%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης **0.23%**

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

A. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ & ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31.12.2023, σε 401.952.696,90 Ευρώ
3. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT,BVAL) της 30.12.2023, καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023-31.12.2023.
4. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 31.12.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους.
Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023.

Β. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Δυνάμει της υπ' αρ. 435/11.01.2023 απόφασης έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συστάθηκε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο " ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2028 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ".

2. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

Ο ΟΣΕΚΑ δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά τη χρήση 01.01.2023-31.12.2023 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά τη χρήση 01.01.2023-31.12.2023 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

4. Ο Πίνακας με τα χαρακτηριστικά ομολόγων απεικονίζει την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού, των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) καθώς και των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ), όπως αυτή λήφθηκε από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (S&P, Moody's).

5. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

6. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

7. Το Διοικητικό της Συμβούλιο της Διαχειρίστριας Εταιρείας, δυνάμει της με αριθμ. 338/27.12.2023 απόφασής του, αποφάσισε την διανομή μερίσματος για τη διαχειριστική χρήση 2023 προς τους μεριδιούχους που ήταν κάτοχοι μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις 31.12.2023, σύμφωνα με το άρθρο 7 του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και το ν. 4099/2012. Το ως άνω μέρισμα ανά μερίδιο ανήλθε στο ποσό των ευρώ 0.25 € και πιστώθηκε στους τραπεζικούς λογαριασμούς εντός του μηνός Φεβρουαρίου του 2024.

8. Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία αποδοχές κατά το οικονομικό έτος 2023 (01.01.2023 – 31.12.2023), βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αρ. 17/633/2012:

1) Συνολικό ύψος αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της: 1.422.274,42 ευρώ, από τα οποία:

α) για σταθερές αποδοχές: 1.293.534,42 ευρώ και

β) για μεταβλητές αποδοχές: 128.740,00 ευρώ

2) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 40

3) Ποσά που καταβλήθηκαν σε εργαζόμενους της Διαχειρίστριας Εταιρείας ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης: 0,00 ευρώ

4) Αριθμός δικαιούχων αποζημίωσης λόγω αποχώρησης: 0

5) Ποσά που καταβλήθηκαν από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια Πειραιώς: 0,00 ευρώ, από τα οποία για αμοιβή απόδοσης 0,00 ευρώ.

6) Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας:

Μέλη ΔΣ / Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη : 482.883,48 ευρώ

Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους : 420.771,45 ευρώ

Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου : 100.892,83 ευρώ

7) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών / παροχών:

Σταθερές αποδοχές

Οι σταθερές αποδοχές αποτελούν το εγγυημένο εισόδημα των εργαζόμενων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Δεν είναι προαιρετικού χαρακτήρα και αποσκοπούν στην ανταμοιβή των εργαζόμενων με βάση το επίπεδο ευθύνης, εκπαίδευσης, επαγγελματικής εμπειρίας και δεξιοτήτων που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Το ύψος των σταθερών αποδοχών βασίζεται σε όρους που είναι μόνιμοι, διαφανείς και δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων. Επιπροσθέτως, στοχεύουν στο να υποστηρίξουν τόσο την προσέλκυση όσο και τη διατήρηση των εργαζόμενων στην Διαχειρίστρια Εταιρεία, παραμένοντας ανταγωνιστική στην αγορά και διασφαλίζοντας παράλληλα την δέσμευση των εργαζόμενων. Οι σταθερές αποδοχές είναι η βασική πηγή εισοδήματος του εργαζόμενου από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, αποτελούν το σημαντικά υψηλότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών του και, ως εκ τούτου, εξασφαλίζουν το επιθυμητό/ανάλογο επίπεδο διαβίωσης.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο σταθερών αποδοχών, το οποίο ορίζει τη δομή και το εύρος των αποδοχών για τα διαφορετικά επίπεδα ρόλων, με αναφορά :

- Στο σχετικό επίπεδο ευθύνης του ρόλου εσωτερικά, όπως προκύπτει από την αξιολόγηση της θέσης.
- Σε εξωτερικές συσχετίσεις, βάσει ερευνών αγοράς ή σχετικών συγκρίσιμων αναφορών.
- Στις ατομικές δεξιότητες και εμπειρία.
- Στην αναγνώριση της αξίας της προσωπικής απόδοσης του εργαζόμενου και της συμβολής του στην επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων.

Επιπρόσθετα κριτήρια, που λαμβάνονται υπόψη για τον καθορισμό των σταθερών αποδοχών, περιλαμβάνουν το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, την προηγούμενη επαγγελματική εμπειρία, την κρισιμότητα της θέσης, το βαθμό δυσκολίας ως προς την ανεύρεση δεξιοτήτων/προσόντων που απαιτούνται για τη συγκεκριμένη θέση κ.λπ. Η σταθερή συνιστώσα των αποδοχών περιλαμβάνει τις παροχές που χορηγούνται βάσει της Πολιτικής Παροχών που υιοθετεί η Διαχειρίστρια Εταιρεία και ο Όμιλος.

Μεταβλητές αποδοχές

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία στοχεύει στην επιβράβευση των εργαζόμενων με υψηλές αποδόσεις προκειμένου να υποστηριχθεί η επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων σε επίπεδο ατομικό, μονάδας και διεύθυνσης. Τα σχήματα μεταβλητών αποδοχών σχεδιάζονται σε μακροπρόθεσμη ή βραχυπρόθεσμη βάση,, επιβραβεύοντας έτσι την επίτευξη τόσο των βραχυπρόθεσμων όσο και των μακροπρόθεσμων επιχειρηματικών στόχων.

Τα ποσά των μεταβλητών αποδοχών αποδίδονται βάσει προκαθορισμένων, μετρήσιμων, ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Τα κριτήρια αυτά ενσωματώνουν τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη στρατηγική της Διαχειρίστριας Εταιρείας και του Ομίλου, επιτυγχάνουν την ευθυγράμμιση μεταξύ των συμφερόντων των εργαζόμενων και των συμφερόντων της Διαχειρίστριας Εταιρείας και των μετόχων, εξασφαλίζοντας την αποφυγή ανάληψης υπέρμετρων κινδύνων, λαμβάνουν δε επίσης υπόψη κινδύνους βιωσιμότητας και παράγοντες αειφορίας. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία δεν έχει δεσμευτική υποχρέωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών.

8) Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε για τη χρονική περίοδο του έτους 01/01/2023-31/12/2023 από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας, στο δε σχετικό πόρισμα με ημερομηνία 15.04.2024 επιβεβαιώθηκε η συμμόρφωση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας με το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ενώ επισημάνθηκαν δύο ευρήματα χαμηλής σημαντικότητας, ως προς τα οποία συμφωνήθηκε με την Εταιρεία το πλαίσιο διόρθωσης.

Περαιτέρω, η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών εξετάστηκε και από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο, κατόπιν σχετικής εισήγησης των μη εκτελεστικών μελών του, έκρινε πως τόσο η ίδια η Πολιτική όσο και η εφαρμογή της είναι σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο διαπίστωσε ότι η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας όπως ισχύει: α) βρίσκεται σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με τους διεθνείς κανονισμούς, αρχές και πρότυπα, β) λειτουργεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες, γ) κατά τη μέχρι σήμερα εφαρμογή της δεν έχει οδηγήσει σε παρατυπίες ή παραβιάσεις και δ) ως προς τα δύο ευρήματα χαμηλής σημαντικότητας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, κρίθηκαν επαρκή τα συμφωνηθέντα με την Εταιρία διορθωτικά μέτρα.

9) Ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία πολιτικής αποδοχών από την αρχή της περιόδου αναφοράς έως σήμερα: Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας τροποποιήθηκε κατά την περίοδο αναφοράς της παρούσας έκθεσης δυνάμει της υπ' αριθμ. 325/31.05.2023 απόφασης του ΔΣ σε συμμόρφωση με την αντίστοιχη Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, ενώ κατά την τρέχουσα περίοδο βρίσκεται εκ νέου στο στάδιο επεξεργασίας προς ενσωμάτωση αλλαγών στην αντίστοιχη Πολιτική του Ομίλου. Η εν λόγω επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του έτους 2024.

Επισημαίνεται ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν υπολογιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, όπως αυτή εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. 325/31.05.2023 απόφασης του ΔΣ της και βρίσκονται σε πλήρη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο (ιδίως τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν.4099/2012).

Για τις ανωτέρω αποδοχές δεν καταβλήθηκαν ποσά από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Διαχειρίστριας Εταιρείας Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ. Τα ανωτέρω ποσά αφορούν την Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και όχι τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας, όπως κάθε φορά ισχύει, βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της στον σύνδεσμο <https://www.piraeusaedak.gr/el/enimerosi-ependiton/politikes>

9. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται απο την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Ε. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παύλος Γκορόγιας

A.M. ΣΟΕΛ: 53761

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.