



Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας

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
Τ: 210 328 82 22
F: 210 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

(Απόφαση 847/2/21-2-1994 της Ε.Κ.ΦΕΚ 295/21-4-1994)

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)			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	283,983,842.34	293,063,477.96	350,076,017.20
Καταθέσεις σε τράπεζες	21,537,375.78	27,649,987.54	34,822,363.57
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4,562,833.31	4,182,152.99	4,614,458.09
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	310,084,051.43	324,895,618.49	389,512,838.86
Υποχρεώσεις	(2 461 928.16)	(878 341.47)	(971 509.56)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	307,622,123.27	324,017,277.02	388,541,329.30
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ)	25,239,912.478	28,689,355.501	32,090,050.447
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ)	11.4682	10.5650	11.6031
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι)	1,542,465.941	1,941,329.328	1,378,679.582
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι)	11.7768	10.7735	11.7475
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5,967,539.43	6,312,792.07	7,985,391.27
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες συθμιζόμενες ανορές	278,016,302.91	286,750,685.89	342,090,625.93
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη συθμιζόμενη ανορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περυστώσεις (1) (2) και (3)	0.00	0.00	0.00
Σύνολο (1+2+3+4)	283,983,842.34	293,063,477.96	350,076,017.20

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)

	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2021
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(4 233 889.66)	(9 067 199.46)	219,959.97
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	10,841,667.61	10,982,485.38	9,356,275.31
Έξοδα διαχείρισης	(3 330 518.24)	(3 631 361.72)	(3 273 203.71)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(607 349.45)	(661 896.93)	(596 233.09)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(1 287 131.75)	(296 417.94)	(138 403.04)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(9 345.93)	(23 122.99)	(13 702.48)
Καθαρό εισόδημα	1,373,432.58	(2 697 513.66)	5,554,692.96
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	46,442,551.62	67,452,862.92	251,726,204.31
Εξαγορές μεριδίων	(88 507 964.01)	(97 750 148.24)	(65 914 351.76)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	24,296,866.21	(31 529 320.63)	(130 121.46)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	-40.15	67.33	83.79
	(17 768 586.33)	(61 826 538.62)	185,681,814.88
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(16 395 153.75)	(64 524 052.28)	191,236,507.84

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του ΟΣΕΚΑ και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως αντί της Κατάστασης λοιπών 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	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΣΕ € Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΗΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	202,729		12.900	2,615,204.10	0.85%	0.84%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	218,109		15.370	3,352,335.33	1.09%	1.08%
				5,967,539.43	1.94%	1.92%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				5,967,539.43	1.94%	1.92%
2. ΚΙΝΗΤΗΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 3.875% 12 MAR 202	66,940.00		106.541	7,131,854.54	2.32%	2.30%
GGB FXD 1.875% 23 JUL 202	8,000.00		98.930	791,440.00	0.26%	0.26%
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035	97,500.00		86.509	8,434,627.50	2.74%	2.72%
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030	98,800.00		91.975	9,087,130.00	2.95%	2.93%
GGB FXD 0.75% 18 JUN 2031	49,200.00		85.400	4,201,680.00	1.37%	1.36%
GGB FXD 1.75% 18 JUN 2032	65,400.00		90.907	5,945,317.80	1.93%	1.92%
GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033	40,000.00		109.611	4,384,440.00	1.43%	1.41%
GGB FXD 3.875% 15 JUN 202	54,500.00		105.581	5,754,164.50	1.87%	1.86%
GGB FXD 4.375% 18 JUL 203	48,000.00		109.748	5,267,904.00	1.71%	1.70%
				50,998,558.34	16.58%	16.45%
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών						
AEGNGA 3.6% 12 MAR 2026	70,860.00		97.433	6,904,123.64	2.24%	2.23%
ATTEN FXD 3.4% 26 JUL 202	28,600.00		99.250	2,838,550.00	0.92%	0.92%
TERNA ENERGY 10/22/26	63,100.00		93.000	5,868,300.00	1.91%	1.89%
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 20	79,210.00		91.750	7,267,517.50	2.36%	2.34%
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4	56,950.00		93.620	5,331,659.00	1.73%	1.72%
OPAPGA FXD 2.1% 27 OCT 20	50,600.00		92.016	4,656,019.72	1.51%	1.50%
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 28	94,950.00		87.500	8,308,125.00	2.70%	2.68%
CPLP FXD 2.65% 22 OCT 26	16,740.00		93.597	1,566,815.45	0.51%	0.51%
EVHECO 16 NOV 2028 7Y	19,120.00		90.000	1,720,800.00	0.56%	0.55%
NVLPRP FXD 2.65% 6 DEC 20	20,010.00		89.200	1,784,892.00	0.58%	0.58%
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 20	31,810.00		89.999	2,862,896.82	0.93%	0.92%
PREMIA FXD 2.8% 25 JAN 20	1,520.00		92.400	140,448.00	0.05%	0.05%
SFEBLK FXD 2.95% 11 FEB 2	22,950.00		93.999	2,157,277.05	0.70%	0.70%
LAMDAG FXD 4,7 JUL 2029	30,920.00		100.676	3,112,926.66	1.01%	1.00%
CPLP SHIPPING 26/07/29	16,670.00		97.593	1,626,888.65	0.53%	0.52%
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	15,870.00		99.115	1,572,969.33	0.51%	0.51%
INTEKG 5.5% 15 DEC 2028	37,500.00		101.400	3,802,500.00	1.24%	1.23%
				61,522,708.82	20.00%	19.84%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
TITKGA FXD 2.375% 16 NOV	50,580.00		98.475	4,980,865.50	1.62%	1.61%
CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	62,000.00		93.504	5,797,248.00	1.88%	1.87%
HTOGA FXD 0.875% 24 SEP 2	43,000.00		93.726	4,030,218.00	1.31%	1.30%
ELPEGA FXD 2% 4 OCT 2024	141,700.00		97.105	13,759,778.50	4.47%	4.44%
MYTIL FXD 2.5% 1 DEC 2024	93,500.00		98.239	9,185,346.50	2.99%	2.96%
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 20	16,500.00		98.045	1,617,742.50	0.53%	0.52%
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2	174,500.00		99.597	17,379,676.50	5.65%	5.60%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 20	53,500.00		95.127	5,089,294.50	1.65%	1.64%
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL26	142,500.00		94.692	13,493,610.00	4.39%	4.35%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 2	68,500.00		93.730	6,420,505.00	2.09%	2.07%
ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 20	12,500.00		107.745	1,346,812.50	0.44%	0.43%
TITKGA 13 JUN 2029	45,000.00		100.000	4,500,000.00	1.46%	1.45%
				87,601,097.50	28.48%	28.25%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
TREIR VAR 26 JUN 2029 10	63,500.00		101.207	6,426,644.50	2.09%	2.07%
ETEGA VAR 18 JUL 2029 10	10,500.00		101.330	1,063,965.00	0.35%	0.34%
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	28,000.00		97.625	2,733,500.00	0.89%	0.88%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	94,500.00		94.496	8,929,872.00	2.90%	2.88%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	54,500.00		97.657	5,322,306.50	1.73%	1.72%
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	114,000.00		92.839	10,583,646.00	3.44%	3.41%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	85,000.00		92.558	7,867,430.00	2.56%	2.54%
TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y	52,500.00		95.785	5,028,712.50	1.63%	1.62%
EUROB VAR 9 MAR 2025 2Y	46,500.00		99.782	4,639,863.00	1.51%	1.50%
ALPHA VAR 1 NOV 2025 3Y	52,500.00		102.316	5,371,590.00	1.75%	1.73%
TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y	15,500.00		105.931	1,641,930.50	0.53%	0.53%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	30,500.00		106.007	3,233,213.50	1.05%	1.04%
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	21,000.00		107.825	2,264,325.00	0.74%	0.73%

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)							
HBCY VAR 14 JUN 2033 10Y		3,750.00		109.253	409,698.75	0.13%	0.13%
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y		33,000.00		106.224	3,505,392.00	1.14%	1.13%
TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y		33,500.00		104.696	3,507,316.00	1.14%	1.13%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y		21,500.00		103.282	2,220,563.00	0.72%	0.72%
TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y		30,000.00		104.799	3,143,970.00	1.02%	1.01%
					77,893,938.25	25.32%	25.12%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					278,016,302.91	90.38%	89.66%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)					283,983,842.34	92.32%	91.58%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ							
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς					18,036,245.60	5.86%	5.82%
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην ALPHA BANK					3,500,015.00	1.14%	1.13%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς			1,232.27		1,115.18	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)					21,537,375.78	7.00%	6.95%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Χρεώστες					570,777.15	0.19%	0.18%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα					3,992,056.16	1.30%	1.29%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)					4,562,833.31	1.48%	1.47%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)					310,084,051.43	100.80%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Πιστωτές διάφοροι					(1 727 441.38)	-0.56%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη					(715 475.11)	-0.23%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού					(19 011.67)	-0.01%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					(2 461 928.16)	-0.80%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					307,622,123.27	100.00%	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
GGB FXD 3.875% 12 MAR 2029	GR0124035693	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 1.875% 23 JUL2026	GR0118019679	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035 15Y	GR0128016731	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030 9Y	GR0124036709	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 0.75% 18 JUN 2031	GR0124037715	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 1.75% 18 JUN 2032	GR0124038721	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033	GR0124039737	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 3.875% 15 JUN 2028	GR0114033583	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 4.375% 18 JUL 2038	GR0128017747	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
AEGNGA FXD 3.6% 12 MAR 2026 7Y	GRC4951193D4	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ 3.4% 26 JUL 2024	GRC1441197B3	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
TENERG 2.60% 22 OCT 2026	GRC813119AD1	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	GRC1451207D3	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
LAMDA DEV FXD 3.4% 21 JUL 2027	GRC2451207D1	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
OPARPA FXD 2.1% 27 OCT 27	GRC419120AD7	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028	GRC5091217D9	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
CPPL FXD 2.65% 22 OCT 2026	GRC823121AB9	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	CYPRUS	N/A	N/A
EVHECO 16 NOV 2028 7Y	GRC281121BD8	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
NVLPRP FXD 2.65% 6 DEC 2028	GRC824121CD0	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	GRC145121CD2	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
PREMIA FXD 2.8% 25 JAN 2027	GRC4971221B3	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
SFEBLK FXD 2.95% 11 FEB 27	GRC8261222B1	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	CYPRUS	N/A	N/A
LAMDAG FXD 4.7% JUL 2029	GRC2451227D9	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
CPPL SHIPPING 26/07/29	GRC8231227D3	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	CYPRUS	N/A	N/A
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	GRC3931237D6	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
INTEKG 5.5% 15 DEC 2028	GRC148123CB9	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
TITKGA FXD 2.375% 16 NOV 24	XS1716212243	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLI	BRITAIN	BB	S&P
CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	XS1995781546	BLOOMBERG	LONDON	NETHERLANDS	BBB+	S&P
HTOGA FXD 0.875% 24 SEP 2026	XS2055106137	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	BRITAIN	BBB+	S&P
ELPEGA FXD 2% 4 OCT 2024	XS2060691719	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	BRITAIN	N/A	N/A
MYTIL FXD 2.5% 1 DEC 2024 SY C	XS2010038144	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	LUXEMBOURG	BB	S&P
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 2027	XS2199268470	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLI	BRITAIN	BB	S&P
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26	XS2314265237	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLI	GREECE	BB-	S&P
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	XS2337604479	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL 2026 4Y	XS2364001151	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLI	GREECE	N/A	N/A
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	XS2359929812	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLI	GREECE	BB-	S&P
ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 2027	XS2558592932	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
TITKGA 13 JUN 2029	XS2731293168	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLI	BRITAIN	N/A	N/A
TREIR VAR 26 JUN 2029 10Y	XS2018638648	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	United Kingdom	CCC	S&P
ETEGA 18 JUL 2029	XS2028846363	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	B	S&P
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	XS2237982769	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P

EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	XS2338193019	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	XS2354777265	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	CCC	S&P
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	XS2385386029	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	XS2388172855	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB-	S&P
TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y	XS2400040460	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB-	S&P
EUROB VAR 9 MAR 2025 2Y	XS2488092219	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
ALPHA VAR 1 NOV 2025 3Y	XS2549772924	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB-	S&P
TREIR 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	TRADEGATE	GREECE	BB	S&P
HBCY VAR 14 JUN 2033 10Y	XS2597995112	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	CYPRUS	Ba3	Moody's
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	XS2640904319	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB-	S&P
TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	XS2644936259	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB-	S&P
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	XS2724510792	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	XS2728486536	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	Ba2	Moody's

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 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		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	28,689,355.501	333,427,743.39
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ)	3,962,154.305	43,354,331.39
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ)	(7 411 597.328)	(80 913 826.94)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023	25,239,912.478	295,868,247.84
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	1,941,329.328	22,119,015.76
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι)	280,723.141	3,088,220.23
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι)	(679 586.528)	(7 594 137.07)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023	1,542,465.941	17,613,098.92
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023	26,782,378.419	313,481,346.76

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**01.01. - 31.12.2023****ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων		549,752.27	
Ζημιές από πώληση χρεογράφων		(4 783 641.93)	(4 233 889.66)
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	(4 233 889.66)

ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)		493,819.53	
Τόκοι ομολόγων		10,142,674.39	
Τόκοι καταθέσεων		205,173.69	10,841,667.61

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης		(3 330 518.24)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(607 349.45)	
Λοιπά έξοδα		(44 020.36)	
Φόροι		(1 243 111.39)	
Κόστος συναλλαγών		(9 345.93)	(5 234 345.37)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2023**1,373,432.58****III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023		283,983,842.34	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2023		(291 216 486.89)	(7 232 644.55)

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			(7 232 644.55)

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023	23,638,280.93	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	(23 638 292.45)	(11.52)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023		(11.52)
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2023 (I+II+III+IV)		307,622,123.27
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ) (Μεριδία 25,239,912.478*Καθαρή Τιμή 11.4682)		289,456,837.05
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (I) (Μεριδία 1,542,465.941*Καθαρή Τιμή 11.7768)		18,165,286.22

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	1.92%	1.94%	-0.02%	1.94%	1.95%	-0.01%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	89.66%	88.26%	1.40%	90.38%	88.50%	1.88%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 16 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	1,373,432.58
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	1,373,432.58

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 ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ) στις 31.12	289,456,837.05	303,102,390.19	372,345,252.01
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ) στις 31.12	25,239,912.478	28,689,355.501	32,090,050.447
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ) στις 31.12	11.4682	10.5650	11.6031
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (I) στις 31.12	18,165,286.22	20,914,886.83	16,196,077.29
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (I) στις 31.12	1,542,465.941	1,941,329.328	1,378,679.582
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (I) στις 31.12	11.7768	10.7735	11.7475

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ-ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ALPHABANK	1.14%	6.64%	7.78%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	2.56%	2.56%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	0.05%	0.05%
ALPHA VAR 1 NOV 2025 3Y	0.00%	1.75%	1.75%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 1 NOV 2025 3Y	0.00%	0.02%	0.02%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	1.05%	1.05%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	0.04%	0.04%
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	0.00%	1.14%	1.14%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0.00%	5.25%	5.25%
TERNΑ ENERGY 10/22/26	0.00%	1.91%	1.91%
ΤΟΚΟΙ TERNΑ ENERGY 10/22/26	0.00%	0.01%	0.01%
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 20	0.00%	2.36%	2.36%
ΤΟΚΟΙ GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	0.00%	0.04%	0.04%
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 20	0.00%	0.93%	0.93%
ΤΟΚΟΙ GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	0.00%	0.00%	0.00%

ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELECOM	0.00%	2.16%	2.16%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0.00%	0.85%	0.85%
ΗΤΟΓΑ FXD 0.875% 24 SEP 2	0.00%	1.31%	1.31%
ΤΟΚΟΙ ΗΤΟΓΑ FXD 0.875% 24 SEP 2026	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ΟΠΑΠ	0.00%	2.61%	2.61%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	0.00%	1.09%	1.09%
ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 20	0.00%	1.51%	1.51%
ΤΟΚΟΙ ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 2027	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΤΙΤΑΝ	0.00%	3.63%	3.63%
ΤΙΤΚΓΑ FXD 2.375% 16 NOV	0.00%	1.62%	1.62%
ΤΟΚΟΙ ΤΙΤΚΓΑ FXD 2.375% 16 NOV	0.00%	0.01%	0.01%
ΤΙΤΚΓΑ FXD 2.75% 9 JUL 20	0.00%	0.53%	0.53%
ΤΟΚΟΙ ΤΙΤΚΓΑ FXD 2.75% 9 JUL 20	0.00%	0.01%	0.01%
ΤΙΤΚΓΑ 13 JUN 2029	0.00%	1.46%	1.46%
ΤΟΚΟΙ ΤΙΤΚΓΑ 13 JUN 2029	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ	0.00%	1.70%	1.70%
ΕΤΕΓΑ FXD 7.25% 22 NOV 20	0.00%	0.44%	0.44%
ΤΟΚΟΙ ΕΤΕΓΑ FXD 7.25% 22 NOV 20	0.00%	0.00%	0.00%
ΕΤΕΓΑ VAR 18 JUL 2029 10	0.00%	0.35%	0.35%
ΤΟΚΟΙ ΕΤΕΓΑ VAR 18 JUL 2029 10Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΕΤΕΓΑ VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	0.89%	0.89%
ΤΟΚΟΙ ΕΤΕΓΑ VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5.86%	8.32%	14.18%
ΤΡΕΙΡ VAR 26 JUN 2029 10	0.00%	2.09%	2.09%
ΤΟΚΟΙ ΤΡΕΙΡ VAR 26 JUN 2029 10Y	0.00%	0.10%	0.10%
ΡΕΙΡ 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	1.73%	1.73%
ΤΟΚΟΙ ΡΕΙΡ 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.01%	0.01%
ΤΡΕΙΡ VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	1.63%	1.63%
ΤΟΚΟΙ ΤΡΕΙΡ VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΤΡΕΙΡ VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.53%	0.53%
ΤΟΚΟΙ ΤΡΕΙΡ VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.03%	0.03%
ΤΡΕΙΡ VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	1.14%	1.14%
ΤΟΚΟΙ ΤΡΕΙΡ VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	0.03%	0.03%
ΤΡΕΙΡ VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	1.02%	1.02%
ΤΟΚΟΙ ΤΡΕΙΡ VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	0.00%	5.17%	5.17%
ΜΥΤΙΛ FXD 4% 10 JUL 2030	0.00%	0.51%	0.51%
ΤΟΚΟΙ ΜΥΤΙΛ FXD 4% 10 JUL 2030	0.00%	0.01%	0.01%
ΜΥΤΙΛ FXD 2.5% 1 DEC 2024	0.00%	2.99%	2.99%
ΤΟΚΟΙ ΜΥΤΙΛ FXD 2.5% 1 DEC 2024 5Y C	0.00%	0.01%	0.01%
ΜΥΤΙΛ FXD 2.25% 30 OCT 20	0.00%	1.65%	1.65%
ΤΟΚΟΙ ΜΥΤΙΛ FXD 2.25% 30 OCT 2026	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΡΡC	0.00%	7.83%	7.83%
ΡΡCΓΑ FXD 3.875% 30 MAR 2	0.00%	5.65%	5.65%
ΤΟΚΟΙ ΡΡCΓΑ FXD 3.875% 30 MAR 26	0.00%	0.06%	0.06%
ΡΡCΓΑ FXD 3.375% 31 JUL 2	0.00%	2.09%	2.09%
ΤΟΚΟΙ ΡΡCΓΑ FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	9.51%	9.51%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	0.00%	2.90%	2.90%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	0.00%	0.04%	0.04%
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	0.00%	3.44%	3.44%
ΤΟΚΟΙ EUROB 14 MAR 2028 6Y	0.00%	0.07%	0.07%
EUROB VAR 9 MAR 2025 2Y	0.00%	1.51%	1.51%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 9 MAR 2025 2Y	0.00%	0.05%	0.05%
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	0.00%	0.74%	0.74%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	0.00%	0.04%	0.04%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.72%	0.72%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ CPLP	0.00%	1.05%	1.05%
CPLP FXD 2.65% 22 OCT 26	0.00%	0.51%	0.51%
ΤΟΚΟΙ CPLP FXD 2.65% 22 OCT 26	0.00%	0.00%	0.00%
CPLP SHIPPING 26/07/29	0.00%	0.53%	0.53%
ΤΟΚΟΙ CPLP SHIPPING 26/07/29	0.00%	0.01%	0.01%

ΟΜΙΛΟΣ LAMDA	0.00%	2.77%	2.77%
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4	0.00%	1.73%	1.73%
TOKOI LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4	0.00%	0.00%	0.00%
LAMDAG FXD 4,7 JUL 2029	0.00%	1.01%	1.01%
TOKOI LAMDAG FXD 4,7 JUL 2029	0.00%	0.03%	0.03%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.13%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.13%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**A. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ & ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης καθώς και κάθε σημαντική πληροφορία που επιτρέπει στους επενδυτές να διαμορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων και των αποτελεσμάτων του Αμοιβαίου. Η Έκθεση Διαχείρισης συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, 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 283 983 842.34 Ευρώ.

3. Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.12.2023, καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία.

4. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) 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.

5. 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.

6. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογίων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές κλεισίματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών 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 περιόδου 01.01.2023-31.12.2023.

7. 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 01.01.23-31.12.23.

8. Η μετατροπή των Ε.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία).

B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.

2. 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.

3. 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), εκτός ορισμένων τίτλων για τα οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 31.12.2023 από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους.

4. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

5. Κατά την διάρκεια του 2023, διατηρήθηκαν υψηλά ποσοστά επένδυσης σε ομόλογα εταιριών με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα. Η πορεία του πληθωρισμού και η νομισματική πολιτική της ΕΚΤ ήταν στο επίκεντρο της προσοχής της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ, με βασικό γνώμονα τον μετριασμό του επιτοκιακού κινδύνου. Μέρος του χαρτοφυλακίου τοποθετήθηκε σε ομόλογα ελληνικού δημοσίου, προς εκμετάλλευση της απόδοσης και της ρευστότητας που παρέχει η συγκεκριμένη κατηγορία επενδύσεων. Το Α/Κ συμμετείχε ενεργά σε νέες εκδόσεις εταιριών και τραπεζικών ιδρυμάτων που πραγματοποιήθηκαν μέσα στο έτος. Οι επενδύσεις επικεντρώθηκαν σε εταιρίες με ποιοτικούς ισολογισμούς και ισχυρές ταμειακές ροές.

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

7. 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:
- για σταθερές αποδοχές: 1.293.534,42 ευρώ και
 - 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 Εταιρείας 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 Εταιρεία 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 Εταιρείας, 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>

8. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται από 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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας” (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 λουπές 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 Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας” 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.