



Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολόγων Εσωτερικού

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 2027 ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
(Απόφαση 430/13.10.2022 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	183,966,338.40	173,340,859.80	
Καταθέσεις σε τράπεζες	5,049,733.51	2,882,338.55	
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4,781,114.33	3,294,581.01	
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	193,797,186.24	179,517,779.36	
Υποχρεώσεις	(682,599.31)	(216,791.96)	
	(682,599.31)	(216,791.96)	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	193,114,586.93	179,300,987.40	

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2027 ΟΜΟΛ.ΕΣΩΤ.	17,935,319.449	18,284,043.849
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2027 ΟΜΟΛ.ΕΣΩΤ.	10.7673	9.8064

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών		
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	183,966,338.40	173,340,859.80
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη ανασά		
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περυσινές (1) (2) και (3)		
Σύνολο (1+2+3+4)	183,966,338.40	173,340,859.80

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 / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	501,170.26		
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	7,302,780.95		
Έξοδα διαχείρισης	(1,154,316.81)	(71,870.71)	
Έξοδα Θεματοφύλακα	(185,345.78)	(14,374.14)	
Λοιπά έξοδα και φόροι	(750,804.61)	(33,541.05)	
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			
Καθαρό εισόδημα	5,713,484.01	310,172.26	
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων			
Εξαγορές μεριδίων	(3,597,321.32)	(3,394,036.15)	
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	11,697,436.84	(3,855,587.20)	
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
	8,100,115.52	178,990,815.14	
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	13,813,599.53	179,300,987.40	

(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 ΣΕ Ξ. 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 Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 3.75% 30 JAN 2028	459,800.00		104.769	48,172,786.20	24.95%	24.86%
GGB FXD 3.375% 15 FEB 2025	18,000.00		100.604	1,810,872.00	0.94%	0.93%
GGB FXD 3.875% 12 MAR 2029	107,500.00		106.541	11,453,157.50	5.93%	5.91%
GGB FXD 1.875% 23 JUL 2026	14,900.00		98.930	1,474,057.00	0.76%	0.76%
GGB FXD 2% 22 APR 2027 6Y	257,000.00		99.372	25,538,604.00	13.22%	13.18%
GGB FXD 3.875% 15 JUN 2028	31,700.00		105.581	3,346,917.70	1.73%	1.73%
				91,796,394.40	47.53%	47.37%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου						
GTB 5 JAN 2024 0Y	22,500.00		99.950	2,248,875.00	1.16%	1.16%
GTB 31 MAY 2024 0Y	9,000.00		98.290	884,610.00	0.46%	0.46%
GTB 6 DEC 2024 0Y	5,000.00		96.490	482,450.00	0.25%	0.25%
GTB 28 JUN 2024 0Y	10,000.00		98.030	980,300.00	0.51%	0.51%
				4,596,235.00	2.38%	2.37%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 2027	40,000.00		98.045	3,921,800.00	2.03%	2.02%
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2026	36,000.00		99.597	3,585,492.00	1.86%	1.85%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	48,500.00		95.127	4,613,659.50	2.39%	2.38%
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL26	25,000.00		94.692	2,367,300.00	1.23%	1.22%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 2028	93,000.00		93.730	8,716,890.00	4.51%	4.50%
ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 2027	145,000.00		107.745	15,623,025.00	8.09%	8.06%
				38,828,166.50	20.11%	20.04%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	90,500.00		94.496	8,551,888.00	4.43%	4.41%
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	20,000.00		91.850	1,837,000.00	0.95%	0.95%
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	21,500.00		92.839	1,996,038.50	1.03%	1.03%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	80,000.00		92.558	7,404,640.00	3.83%	3.82%
ALPHA VAR 1 NOV 2025 3Y	15,000.00		102.316	1,534,740.00	0.79%	0.79%
BCPLP VAR 25 OCT 2025 3Y	19,000.00		103.047	1,957,893.00	1.01%	1.01%
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	145,000.00		105.931	15,359,995.00	7.95%	7.93%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	80,000.00		106.007	8,480,560.00	4.39%	4.38%
TPEIR VAR 13 JUL 2028 5Y	15,500.00		104.696	1,622,788.00	0.84%	0.84%
				48,745,542.50	25.24%	25.15%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				183,966,338.40	95.26%	94.93%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				183,966,338.40	95.26%	94.93%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				5,049,733.51	2.61%	2.61%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				5,049,733.51	2.61%	2.61%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες				113,892.33	0.06%	0.06%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				4,667,222.00	2.42%	2.41%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				4,781,114.33	2.48%	2.47%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				193,797,186.24	100.35%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(246,210.21)	-0.13%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(429,808.03)	-0.22%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(6,581.07)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(682,599.31)	-0.35%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				193,114,586.93	100.00%	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
GGB FXD 3.75% 30 JAN 2028	GR0124034688	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 3.375% 15 FEB 2025 7Y	GR0118017657	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
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 GGB FXD 2% 22 APR 2027	GR0118020685	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 3.875% 15 JUN 2028	GR0114033583	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GTB 5 JAN 2024 0Y***	GR0000227331	ΗΔΑΤ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
GTB 31 MAY 2024 0Y*	GR0002253228	ΗΔΑΤ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
GTB 6 DEC 2024 0Y**	GR0004134608	ΗΔΑΤ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
GTB 28 JUN 2024 0Y*	GR0002254234	ΗΔΑΤ	MTS GREECE	GREECE	N/A	N/A
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 27	XS2199268470	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLII	BRITAIN	BB	S&P
PPCGA FXD 4.375% 30 MAR 26	XS2314265237	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLII	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-DUBLII	GREECE	N/A	N/A
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	XS2359929812	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLII	GREECE	BB-	S&P
ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 27	XS2558592932	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	XS2338193019	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	S&P
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	XS2355059168	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	CYPRUS	BB	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
ALPHA VAR 1 NOV 2025 3Y	XS2549772924	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB-	S&P
BCPPL VAR 25 OCT 2025 3Y	PTBCPBOM0062	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLII	PORTUGAL	Baa2	Moody's
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
TPEIR VAR 13 JUL 2028 5Y	XS2644936259	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB-	S&P

*** treasury bill του Ελληνικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, τριμηνιαίας διάρκειας, zero coupon

** treasury bill του Ελληνικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, ετήσιας διάρκειας, zero coupon

* treasury bill του Ελληνικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, εξαμηνιαίας διάρκειας, zero coupon

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	18,284,043.849	183,156,574.60
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2027 ΟΜΟΛ.ΕΣΩΤ.	(348,724.400)	17,935,319.449
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023	17,935,319.449	179,559,253.28

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

01.01. - 31.12.2023

ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες

Κέρδη από πώληση χρεογράφων

501,170.26

501,170.26

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

501,170.26

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Τόκοι ομολόγων

7,302,780.95

7,302,780.95

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης

(1,154,316.81)

Αμοιβή θεματοφυλακής

(185,345.78)

Λοιπά έξοδα

(14,026.29)

Φόροι

(736,778.32)

(2,090,467.20)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2023

5,713,484.01

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023

183,966,338.40

Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2023

(176,124,488.76)

7,841,849.64

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

7,841,849.64

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023

9,148,248.53

Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2023

(9,148,248.53)

0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023

0.00

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2023 (I+II+III+IV)

193,114,586.93

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2027 ΟΜΟΛ.ΕΣΩΤ. (Μερίδια 17,935,319.449*Καθαρή Τιμή 10.76763)

193,114,586.93

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	94.93%	96.56%	-1.63%	95.26%	96.68%	-1.42%
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/(ζημίες) χρήσεως	5,713,484.01
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	5,713,484.01

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.2027 ΟΜΟΛ.ΕΣΩΤ. στις 31.12	193,114,586.93	179,300,987.40	
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2027 ΟΜΟΛ.ΕΣΩΤ. στις 31.12	17,935,319.449	18,284,043.849	
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2027 ΟΜΟΛ.ΕΣΩΤ. στις 31.12	10.7673	9.8064	

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 ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2.61%	9.39%	12.00%
TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	7.95%	7.95%
TOKOI TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.57%	0.57%
TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	0.84%	0.84%
TOKOI TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA	0.00%	9.27%	9.27%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	3.83%	3.83%
TOKOI ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	0.08%	0.08%
ALPHA VAR 1 NOV 2025 3Y	0.00%	0.79%	0.79%
TOKOI ALPHA VAR 1 NOV 2025 3Y	0.00%	0.01%	0.01%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	4.39%	4.39%
TOKOI ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	0.17%	0.17%
ΟΜΙΛΟΣ ΔΕΗ	0.00%	6.46%	6.46%
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2026	0.00%	1.86%	1.86%
TOKOI PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2026	0.00%	0.02%	0.02%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 2028	0.00%	4.51%	4.51%
TOKOI PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 2028	0.00%	0.07%	0.07%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	5.54%	5.54%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	0.00%	4.43%	4.43%
TOKOI EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	0.00%	0.06%	0.06%
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	0.00%	1.03%	1.03%
TOKOI EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	0.00%	0.02%	0.02%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης	0.14%
-----------------------------------	-------

VI. ΕΠΕΞΗΓΜΑΤΙΚΕΣ 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 183.966.338,40 Ευρώ.
3. 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.
4. Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις τιμές της 30.12.2023 όπως προκύπτει από το Δελτίο Τιμών της "Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων" (ΗΔΑΤ), καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία.
5. Τα Ομόλογα Εξωτερικού 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.
6. 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.

B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Δυνάμει της υπ' αρ. 430/13.10.2023 απόφασης έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συστάθηκε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο " ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ".
2. 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"
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), εκτός ορισμένων τίτλων για τα οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 31.12.2023 από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους.
5. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθηματοφύλακες του εξωτερικού.
6. Το Α/Κ διατήρησε υψηλά ποσοστά επένδυσης σε ελληνικά ομόλογα. Μέρος του χαρτοφυλακίου τοποθετήθηκε σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και το υπόλοιπο σε Ελληνικά εταιρικά και τραπεζικά ομόλογα. Οι επενδύσεις επικεντρώθηκαν σε εταιρίες με ποιοτικούς ισολογισμούς και ισχυρές ταμειακές ροές. Επιλέχθηκαν τίτλοι που προσφέρουν ελκυστικά κούπονια κατά τη διάρκεια ζωής του χαρτοφυλακίου.
7. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.
8. 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 0.225 € και πιστώθηκε στους τραπεζικούς λογαριασμούς εντός του μηνός Ιανουαρίου του 2024.
9. 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 αγορών 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 Εταιρία 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 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 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/enimerosipenditon/politikes>

10. 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

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 μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού”

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 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού” (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 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού” 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

Φραγκοκλησιάς 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.