



# Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό

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](http://www.piraeusaedak.gr)  
[piraeusaedak@piraeusbank.gr](mailto:piraeusaedak@piraeusbank.gr)

## ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ

(Απόφ. 690/18-12-2006 της Ε.Κ.ΦΕΚ 1888/29-12-2006)

## 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<br>(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)   |                      |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | 31.12.2023           | 31.12.2022           | 31.12.2021           |
| <b>Περιουσιακά στοιχεία</b>  |                      |                      |                      |
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι   | 38,884,723.08        | 26,210,985.92        | 30,515,468.98        |
| Καταθέσεις σε τράπεζες   | 3,092,858.28         | 4,509,290.18         | 4,418,490.38         |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία   | 1,068,219.69         | 502,575.65           | 243,210.64           |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>43,045,801.05</b> | <b>31,222,851.75</b> | <b>35,177,170.00</b> |
| <b>Υποχρεώσεις</b>   | <b>(380,681.22)</b>  | <b>(141,019.63)</b>  | <b>(83,069.60)</b>   |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>42,665,119.83</b> | <b>31,081,832.12</b> | <b>35,094,100.40</b> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R)  | 2,345,500.175        | 2,572,315.553        | 2,745,637.478        |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R)   | 10.4664              | 9.4149               | 10.1197              |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I)  | 2,328,953.061        | 990,227.427          | 990,595.582          |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I)   | 7.7787               | 6.9314               | 7.3785               |
| <b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>   |                      |                      |                      |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών   | 18,206,352.70        | 13,485,904.44        | 15,665,309.08        |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές   | 20,451,268.18        | 12,725,081.48        | 14,850,159.90        |
| 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)  | 227,102.20           |                      |                      |
| <b>Σύνολο (1+2+3+4)</b>  | <b>38,884,723.08</b> | <b>26,210,985.92</b> | <b>30,515,468.98</b> |

| II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023<br>(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  |
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>  |                      |                       |                      |
| Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)  | 835,484.92           | (535,165.43)          | 230,064.26           |
| Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)   | 1,543,650.25         | 1,195,316.72          | 590,634.21           |
| Έξοδα διαχείρισης   | (495,957.27)         | (438,642.09)          | (233,676.73)         |
| Έξοδα Θεματοφύλακα  | (92,301.13)          | (84,294.08)           | (43,169.00)          |
| Λοιπά έξοδα και φόροι   | (197,596.21)         | (61,899.93)           | (25,525.99)          |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)  | (43,402.72)          | (51,151.11)           | (45,634.69)          |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>  | <b>1,549,877.84</b>  | <b>24,164.08</b>      | <b>472,692.06</b>    |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   |                      |                       |                      |
| Έκδοση νέων μεριδίων  | 15,251,680.50        | 5,033,748.21          | 23,819,940.64        |
| Εξαγορές μεριδίων   | (7,830,369.29)       | (6,494,111.28)        | (3,329,795.10)       |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων   | 2,612,098.66         | (2,576,069.29)        | 837,639.95           |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων   |                      |                       |                      |
|   | <b>10,033,409.87</b> | <b>(4,036,432.36)</b> | <b>21,327,785.49</b> |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>  | <b>11,583,287.71</b> | <b>(4,012,268.28)</b> | <b>21,800,477.55</b> |

(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<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ Ξ. Ν. | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ<br>ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ<br>ΣΥΝΟΛΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|--|------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---|---------------------------------------|
| <b>A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>                                     |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| <b>I. Κινητές Αξίες</b>  |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| <b>1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>     |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| <b>Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>                 |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)                            | 31,500     |                                      | 12.900                              | 406,350.00               | 0.95%                                       | 0.94%                                 |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ   | 4,943      |                                      | 15.900                              | 78,593.70                | 0.18%                                       | 0.18%                                 |
| ΕΥΔΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)  | 13,000     |                                      | 6.090                               | 79,170.00                | 0.19%                                       | 0.18%                                 |
|  |            |                                      |                                     | <b>564,113.70</b>        | <b>1.32%</b>                                | <b>1.31%</b>                          |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αμστερνταμ (EUR)</b>       |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| ΚΟΝΙΝΚΛΙΚΕ ΚΡΝ ΝV  | 120,000    |                                      | 3.118                               | 374,160.00               | 0.88%                                       | 0.87%                                 |
| ΚΟΝΙΝΚΛΙΚΕ ΑΗΟΛΔ ΔΕΛΗΑΙΖΕ Ν  | 8,000      |                                      | 26.015                              | 208,120.00               | 0.49%                                       | 0.48%                                 |
| NN GROUP ΝV  | 10,000     |                                      | 35.750                              | 357,500.00               | 0.84%                                       | 0.83%                                 |
| ΑΣR ΝΕΔΕRΛΑΝΔ ΝV   | 2,000      |                                      | 42.700                              | 85,400.00                | 0.20%                                       | 0.20%                                 |
|  |            |                                      |                                     | <b>1,025,180.00</b>      | <b>2.40%</b>                                | <b>2.38%</b>                          |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Παρισιού (EUR)</b>         |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| MICHELIN B   | 7,000      |                                      | 32.460                              | 227,220.00               | 0.53%                                       | 0.53%                                 |
| VIVENDI UNIVERSAL  | 12,000     |                                      | 9.676                               | 116,112.00               | 0.27%                                       | 0.27%                                 |
| TOTAL ENERGIES SE  | 4,000      |                                      | 61.600                              | 246,400.00               | 0.58%                                       | 0.57%                                 |
| DANONE   | 11,000     |                                      | 58.680                              | 645,480.00               | 1.51%                                       | 1.50%                                 |
| ΑΧΑ  | 22,000     |                                      | 29.490                              | 648,780.00               | 1.52%                                       | 1.51%                                 |
| CARREFOUR SUPERMARCH   | 19,000     |                                      | 16.565                              | 314,735.00               | 0.74%                                       | 0.73%                                 |
| ENGIE  | 42,500     |                                      | 15.918                              | 676,515.00               | 1.59%                                       | 1.57%                                 |
| SANOFI-AVENTIS ORD   | 3,500      |                                      | 89.760                              | 314,160.00               | 0.74%                                       | 0.73%                                 |
| ORANGE   | 57,500     |                                      | 10.304                              | 592,480.00               | 1.39%                                       | 1.38%                                 |
| ΒΟΥΥΓΥΕS   | 9,500      |                                      | 34.120                              | 324,140.00               | 0.76%                                       | 0.75%                                 |
| KERING   | 2,000      |                                      | 399.000                             | 798,000.00               | 1.87%                                       | 1.85%                                 |
| ΕΙFFAGE  | 1,050      |                                      | 97.020                              | 101,871.00               | 0.24%                                       | 0.24%                                 |
|  |            |                                      |                                     | <b>5,005,893.00</b>      | <b>11.73%</b>                               | <b>11.63%</b>                         |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Ελσίνκι (EUR)</b>          |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| ΝΟΚΙΑ ΟΥJ  | 50,000     |                                      | 3.052                               | 152,600.00               | 0.36%                                       | 0.35%                                 |
|  |            |                                      |                                     | <b>152,600.00</b>        | <b>0.36%</b>                                | <b>0.35%</b>                          |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Φρανκφούρτης (EUR)</b>     |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| BASF AG  | 10,000     |                                      | 48.780                              | 487,800.00               | 1.14%                                       | 1.13%                                 |
| RWE AG   | 21,000     |                                      | 41.180                              | 864,780.00               | 2.03%                                       | 2.01%                                 |
| E.ON AG  | 37,000     |                                      | 12.150                              | 449,550.00               | 1.05%                                       | 1.04%                                 |
| DEUTSCHE TELEKOM   | 7,000      |                                      | 21.750                              | 152,250.00               | 0.36%                                       | 0.35%                                 |
| ALLIANZ AG   | 3,100      |                                      | 241.950                             | 750,045.00               | 1.76%                                       | 1.74%                                 |
| SIEMENS AG   | 1,000      |                                      | 169.920                             | 169,920.00               | 0.40%                                       | 0.39%                                 |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG   | 12,000     |                                      | 62.550                              | 750,600.00               | 1.76%                                       | 1.74%                                 |
| BMW (BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG)                                  | 6,500      |                                      | 100.780                             | 655,070.00               | 1.54%                                       | 1.52%                                 |
| VOLKSWAGEN-PFD   | 7,500      |                                      | 111.800                             | 838,500.00               | 1.97%                                       | 1.95%                                 |
| FRESENIUS SE & CO KGAA   | 16,000     |                                      | 28.070                              | 449,120.00               | 1.05%                                       | 1.04%                                 |
| HEIDELBERG CEMENT  | 3,500      |                                      | 80.940                              | 283,290.00               | 0.66%                                       | 0.66%                                 |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG   | 1,750      |                                      | 72.860                              | 127,505.00               | 0.30%                                       | 0.30%                                 |
|  |            |                                      |                                     | <b>5,978,430.00</b>      | <b>14.01%</b>                               | <b>13.89%</b>                         |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μαδρίτης (EUR)</b>         |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| BBVA BILB VIZ ARG  | 20,000     |                                      | 8.226                               | 164,520.00               | 0.39%                                       | 0.38%                                 |
| ENDESA SA  | 17,000     |                                      | 18.460                              | 313,820.00               | 0.74%                                       | 0.73%                                 |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA                                       | 2,500      |                                      | 14.910                              | 37,275.00                | 0.09%                                       | 0.09%                                 |
|  |            |                                      |                                     | <b>515,615.00</b>        | <b>1.21%</b>                                | <b>1.20%</b>                          |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μιλάνου (EUR)</b>          |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| ENI SPA  | 62,000     |                                      | 15.348                              | 951,576.00               | 2.23%                                       | 2.21%                                 |
| ENEL SPA   | 142,500    |                                      | 6.730                               | 959,025.00               | 2.25%                                       | 2.23%                                 |
| ASSICUR GENERAL SPA  | 35,000     |                                      | 19.105                              | 668,675.00               | 1.57%                                       | 1.55%                                 |
| INTESA SANPAOLO SPA  | 370,000    |                                      | 2.643                               | 978,095.00               | 2.29%                                       | 2.27%                                 |
| SNAM SPA   | 65,000     |                                      | 4.655                               | 302,575.00               | 0.71%                                       | 0.70%                                 |
| POSTE ITALIANE SPA   | 3,000      |                                      | 10.275                              | 30,825.00                | 0.07%                                       | 0.07%                                 |
| STELLANTIS NV  | 40,000     |                                      | 21.150                              | 846,000.00               | 1.98%                                       | 1.97%                                 |
|  |            |                                      |                                     | <b>4,736,771.00</b>      | <b>11.10%</b>                               | <b>11.00%</b>                         |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Λισαβόνας (EUR)</b>        |            |                                      |                                     |                          |   |                                       |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA  | 50,000.000 |                                      | 4.555                               | 227,750.00               | 0.53%                                       | 0.53%                                 |
|  |            |                                      |                                     | <b>227,750.00</b>        | <b>0.53%</b>                                | <b>0.53%</b>                          |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |            |                                      |                                     | <b>18,206,352.70</b>     | <b>42.67%</b>                               | <b>42.30%</b>                         |

|   | 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 |
|---|------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| <b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>     |            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| <b>Ομόλογα - Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου</b>  |            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ 2042   | 2,201.00   |                                | 0.255                         | 561.26                | 0.00%                                 | 0.00%                           |
|   |            |                                |                               | <b>561.26</b>         | <b>0.00%</b>                          | <b>0.00%</b>                    |
| <b>Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου</b>                                      |            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033   | 1,000.00   |                                | 109.611                       | 109,611.00            | 0.26%                                 | 0.25%                           |
| GGB FXD 3.875% 15 JUN 202   | 1,000.00   |                                | 105.581                       | 105,581.00            | 0.25%                                 | 0.25%                           |
| GGB FXD 4.375% 18 JUL 203   | 1,000.00   |                                | 109.748                       | 109,748.00            | 0.26%                                 | 0.25%                           |
|   |            |                                |                               | <b>324,940.00</b>     | <b>0.76%</b>                          | <b>0.75%</b>                    |
| <b>Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών</b>   |            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| GEKTE 3.95% 04 APR 2025   | 2,410.00   |                                | 98.680                        | 237,820.25            | 0.56%                                 | 0.55%                           |
| AEGNGA 3.6% 12 MAR 2026   | 3,000.00   |                                | 97.433                        | 292,299.90            | 0.69%                                 | 0.68%                           |
| TENERG 2.60% 22 OCT 2026  | 5,700.00   |                                | 93.000                        | 530,100.00            | 1.24%                                 | 1.23%                           |
| GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027   | 9,820.00   |                                | 91.750                        | 900,985.00            | 2.11%                                 | 2.09%                           |
| LAMDA DEV 3.4% 21 JUL 2027  | 5,750.00   |                                | 93.620                        | 538,315.00            | 1.26%                                 | 1.25%                           |
| OPARGA FXD 2.1% 27 OCT 27   | 8,310.00   |                                | 92.016                        | 764,654.62            | 1.79%                                 | 1.78%                           |
| MOHGA FXD 1.9% 23 MAR 2028 7Y   | 2,600.00   |                                | 91.990                        | 239,174.00            | 0.56%                                 | 0.56%                           |
| CMRE FXD 2.7% 25 MAY 2026   | 1,550.00   |                                | 96.500                        | 149,575.00            | 0.35%                                 | 0.35%                           |
| PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028   | 7,250.00   |                                | 87.500                        | 634,375.00            | 1.49%                                 | 1.47%                           |
| EVHECO 16 NOV 2028 7Y   | 2,420.00   |                                | 90.000                        | 217,800.00            | 0.51%                                 | 0.51%                           |
| NVLPRP 2.65% 6 DEC 2028   | 1,570.00   |                                | 89.200                        | 140,044.00            | 0.33%                                 | 0.33%                           |
| GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028   | 1,700.00   |                                | 89.999                        | 152,999.83            | 0.36%                                 | 0.36%                           |
| PREMIA FXD 2.8% 25 JAN 2027   | 2,000.00   |                                | 92.400                        | 184,800.00            | 0.43%                                 | 0.43%                           |
| MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030  | 7,850.00   |                                | 99.115                        | 778,059.82            | 1.82%                                 | 1.81%                           |
| INTEKG 5.5% 15 DEC 2028   | 1,120.00   |                                | 101.400                       | 113,568.00            | 0.27%                                 | 0.26%                           |
|   |            |                                |                               | <b>5,874,570.42</b>   | <b>13.77%</b>                         | <b>13.65%</b>                   |
| <b>Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)</b>  |            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| ELPEGA FXD 2% 4 OCT 2024  | 10,000.00  |                                | 97.105                        | 971,050.00            | 2.28%                                 | 2.26%                           |
| TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 20   | 4,000.00   |                                | 98.045                        | 392,180.00            | 0.92%                                 | 0.91%                           |
| PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26  | 12,000.00  |                                | 99.597                        | 1,195,164.00          | 2.80%                                 | 2.78%                           |
| MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026   | 12,000.00  |                                | 95.127                        | 1,141,524.00          | 2.68%                                 | 2.65%                           |
| MOHGA FXD 2.125% 19 JUL 2026 4Y   | 15,000.00  |                                | 94.692                        | 1,420,380.00          | 3.33%                                 | 3.30%                           |
| PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28  | 8,000.00   |                                | 93.730                        | 749,840.00            | 1.76%                                 | 1.74%                           |
| ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 2027   | 6,000.00   |                                | 107.745                       | 646,470.00            | 1.52%                                 | 1.50%                           |
| TITKGA 13 JUN 2029  | 5,000.00   |                                | 100.000                       | 500,000.00            | 1.17%                                 | 1.16%                           |
|   |            |                                |                               | <b>7,016,608.00</b>   | <b>16.45%</b>                         | <b>16.30%</b>                   |
| <b>Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)</b>                                    |            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| ETEGA VAR 18 JUL 2029 10  | 2,000.00   |                                | 101.330                       | 202,660.00            | 0.48%                                 | 0.47%                           |
| ALPHA 02/13/30  | 1,000.00   |                                | 97.346                        | 97,346.00             | 0.23%                                 | 0.23%                           |
| ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y   | 5,500.00   |                                | 97.625                        | 536,937.50            | 1.26%                                 | 1.25%                           |
| ALPHA VAR 11 JUN 2031 10  | 1,000.00   |                                | 97.141                        | 97,141.00             | 0.23%                                 | 0.23%                           |
| EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y   | 5,000.00   |                                | 94.496                        | 472,480.00            | 1.11%                                 | 1.10%                           |
| EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y  | 6,000.00   |                                | 92.839                        | 557,034.00            | 1.31%                                 | 1.29%                           |
| ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y  | 5,000.00   |                                | 92.558                        | 462,790.00            | 1.08%                                 | 1.08%                           |
| TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y   | 10,000.00  |                                | 95.785                        | 957,850.00            | 2.25%                                 | 2.23%                           |
| EUROB VAR 9 MAR 2025 2Y   | 1,500.00   |                                | 99.782                        | 149,673.00            | 0.35%                                 | 0.35%                           |
| TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y  | 1,000.00   |                                | 105.931                       | 105,931.00            | 0.25%                                 | 0.25%                           |
| ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y  | 4,000.00   |                                | 106.007                       | 424,028.00            | 0.99%                                 | 0.99%                           |
| EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y  | 6,000.00   |                                | 107.825                       | 646,950.00            | 1.52%                                 | 1.50%                           |
| ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y  | 6,000.00   |                                | 106.224                       | 637,344.00            | 1.49%                                 | 1.48%                           |
| TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y  | 8,000.00   |                                | 104.696                       | 837,568.00            | 1.96%                                 | 1.95%                           |
| ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y  | 3,000.00   |                                | 106.099                       | 318,297.00            | 0.75%                                 | 0.74%                           |
| EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y  | 2,000.00   |                                | 103.282                       | 206,564.00            | 0.48%                                 | 0.48%                           |
| TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y   | 5,000.00   |                                | 104.799                       | 523,995.00            | 1.23%                                 | 1.22%                           |
|   |            |                                |                               | <b>7,234,588.50</b>   | <b>16.96%</b>                         | <b>16.81%</b>                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |            |                                |                               | <b>20,451,268.18</b>  | <b>47.93%</b>                         | <b>47.51%</b>                   |
| <b>4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>  |            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| <b>Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Μετοχικά (EUR)</b>  |            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧ Ι   | 10,906.315 |                                | 20.823                        | 227,102.20            | 0.53%                                 | 0.53%                           |
|   |            |                                |                               | <b>227,102.20</b>     | <b>0.53%</b>                          | <b>0.53%</b>                    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>  |            |                                |                               | <b>227,102.20</b>     | <b>0.53%</b>                          | <b>0.53%</b>                    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)</b>   |            |                                |                               | <b>38,884,723.08</b>  | <b>91.14%</b>                         | <b>90.33%</b>                   |
| <b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>   |            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς  |            |                                |                               | 1,592,858.28          | 3.73%                                 | 3.70%                           |
| Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην ALPHA BANK  |            |                                |                               | 1,500,000.00          | 3.52%                                 | 3.48%                           |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)</b>                                       |            |                                |                               | <b>3,092,858.28</b>   | <b>7.25%</b>                          | <b>7.19%</b>                    |

| 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 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| <b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>            |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| Χρεώστες  |                                |                               | 761,847.70            | 1.79%                                 | 1.77%                           |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα                          |                                |                               | 306,371.99            | 0.72%                                 | 0.71%                           |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b> |                                |                               | <b>1,068,219.69</b>   | <b>2.50%</b>                          | <b>2.48%</b>                    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)</b>   |                                |                               | <b>43,045,801.05</b>  | <b>100.89%</b>                        | <b>100.00%</b>                  |
| <b>B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                             |                                |                               |                       |                                       |                                 |
| Πιστωτές διάφοροι                                 |                                |                               | (268,064.41)          | -0.63%                                |                                 |
| Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη                       |                                |                               | (109,755.65)          | -0.26%                                |                                 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού                 |                                |                               | (2,861.16)            | -0.01%                                |                                 |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>                         |                                |                               | <b>(380,681.22)</b>   | <b>-0.89%</b>                         |                                 |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>                    |                                |                               | <b>42,665,119.83</b>  | <b>100.00%</b>                        |                                 |

## ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

| ΟΜΟΛΟΓΟ                         | ISIN         | ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ | ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ   | ΧΩΡΑ    | Credit Rating | Company |
|---------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|---------|---------------|---------|
| 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     |
| ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ ΛΗΞΗ 2042 *  | GRR000000010 | BLOOMBERG       | ALL GERMAN SE   | GREECE  | BBB-          | S&P     |
| GEKTE 3.95% 04 APR 2025         | GRC1451184D4 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| AEGNGA 3.6% 12 MAR 2026         | GRC4951193D4 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| TENERG 2.60% 22 OCT 2026        | GRC813119AD1 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027     | GRC1451207D3 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| LAMDA DEV 3.4% 21 JUL 2027      | GRC2451207D1 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| OPARGA FXD 2.1% 27 OCT 27       | GRC419120AD7 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| MOHGA FXD 1.9% 23 MAR 2028 7Y   | GRC4261213D5 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| CMRE FXD 2.7% 25 MAY 2026       | GRC5211214B5 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | CYPRUS  | N/A           | N/A     |
| PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028     | GRC5091217D9 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| EVHECO 16 NOV 2028 7Y           | GRC281121BD8 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| NVLPRP 2.65% 6 DEC 2028         | GRC824121CD0 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028     | GRC145121CD2 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| PREMIA FXD 2.8% 25 JAN 2027     | GRC4971221B3 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030        | GRC3931237D6 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| INTEKG 5.5% 15 DEC 2028         | GRC148123CB9 | ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | ATHENS          | GREECE  | N/A           | N/A     |
| ELPEGA FXD 2% 4 OCT 2024        | XS2060691719 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | BRITAIN | N/A           | N/A     |
| TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 2027     | XS2199268470 | BLOOMBERG       | EURONEXT-DUBLIN | BRITAIN | BB            | S&P     |
| PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26      | XS2314265237 | BLOOMBERG       | EURONEXT-DUBLIN | 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-DUBLIN | GREECE  | N/A           | N/A     |
| PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28      | XS2359929812 | BLOOMBERG       | EURONEXT-DUBLIN | 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-DUBLIN | BRITAIN | N/A           | N/A     |
| ETEGA VAR 18 JUL 2029 10        | XS2028846363 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | GREECE  | B             | S&P     |
| ALPHA 02/13/30                  | XS2111230285 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | GREECE  | CCC           | S&P     |
| ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y         | XS2237982769 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | GREECE  | BB            | S&P     |
| ALPHA VAR 11 JUN 2031 10        | XS2307437629 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | GREECE  | CCC           | S&P     |
| EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y         | XS2338193019 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | GREECE  | 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     |
| TPEIR 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     |
| 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     |
| ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y        | XS2640904319 | BLOOMBERG       | EUROMTF         | GREECE  | BB-           | S&P     |
| TPEIR VAR 13 JUL 2028 5Y        | XS2644936259 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | GREECE  | BB-           | S&P     |
| ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y        | XS2595343059 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | GREECE  | Ba3           | Moody's |
| EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y        | XS2724510792 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | GREECE  | BB            | S&P     |
| TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y         | XS2728486536 | BLOOMBERG       | LUXEMBOURG      | GREECE  | Ba2           | Moody's |

\* αποσπώμενος τίτλος ΑΕΠ που εκδόθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο και προέκυψε από το PSI με ονομαστική αξία ίση με την ονομαστική αξία των νέων ομολόγων, προβλέπονται ετησίως πληρωμές με έναρξη το 2015, μέχρι του 1% του λογιζόμενου ποσού τους, σε περίπτωση όπου το ονομαστικό ΑΕΠ υπερβεί ένα ορισμένο όριο και υπάρχει θετική αύξηση του ΑΕΠ σε πραγματικούς όρους πέραν των συγκεκριμένων στόχων

## IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ 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                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>   |                      |                      |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022   | 2,572,315.553        | 26,419,001.54        |
| Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R)                    | 395,140.344          | 3,880,644.77         |
| Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R)                    | (621,955.722)        | (6,249,530.60)       |
| <b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b> | <b>2,345,500.175</b> | <b>24,050,115.71</b> |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022   | 990,227.427          | 6,690,451.06         |
| Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I)                    | 1,544,217.865        | 11,371,035.73        |
| Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I)                    | (205,492.231)        | (1,580,838.69)       |
| <b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b> | <b>2,328,953.061</b> | <b>16,480,648.10</b> |
| <b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b>                                    | <b>4,674,453.236</b> | <b>40,530,763.81</b> |

## II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

01.01. - 31.12.2023

## ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

|   |              |            |            |
|---|--------------|------------|------------|
| Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες                       |              |            |            |
| Κέρδη από πώληση χρεογράφων   | 1,603,688.63 |            |            |
| Ζημιές από πώληση χρεογράφων  | (768,203.71) | 835,484.92 |            |
| Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα | 0.00         |            |            |
| Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.   | 0.00         |            |            |
| Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.  | 0.00         | 0.00       | 835,484.92 |

## ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

|                                 |  |            |              |
|---------------------------------|--|------------|--------------|
| Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα) |  | 874,914.16 |              |
| Τόκοι ομολόγων                  |  | 666,460.00 |              |
| Τόκοι καταθέσεων                |  | 2,276.09   | 1,543,650.25 |

## ΔΑΠΑΝΕΣ

|                      |  |              |              |
|----------------------|--|--------------|--------------|
| Αμοιβή διαχείρισης   |  | (495,957.27) |              |
| Αμοιβή θεματοφυλακής |  | (92,301.13)  |              |
| Λοιπά έξοδα          |  | (6,577.52)   |              |
| Φόροι                |  | (191,018.69) |              |
| Κόστος συναλλαγών    |  | (43,402.72)  | (829,257.33) |

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

1,549,877.84

## III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

|   |                 |            |
|---|-----------------|------------|
| Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023      | 38,884,723.08   |            |
| Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2023 | (38,300,244.90) | 584,478.18 |

|   |      |      |
|---|------|------|
| 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 584,478.18

## IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

|   |                |      |
|---|----------------|------|
| Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023      | 3,780,396.75   |      |
| Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2023 | (3,780,396.75) | 0.00 |

## ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023 0.00

## ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2023 (I+II+III+IV) 42,665,119.83

## ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R) (Μερίδια 2,345,500.175\*Καθαρή Τιμή 10.4664) 24,548,904.85

## ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) (Μερίδια 2,328,953.061\*Καθαρή Τιμή 7.7787) 18,116,214.98

## V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ &amp; 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                        | 42.30%                                      | 43.19%     | -0.89%                          | 42.67%  | 43.39%     | -0.72%                          |
| Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά | 47.51%                                      | 40.76%     | 6.75%                           | 47.93%  | 40.94%     | 6.99%                           |
| 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  | 0.53%                                       | 0.00%      | 0.53%                           | 0.53%   | 0.00%      | 0.53%                           |

**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 | 1,549,877.84 |
| Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο                | 1,549,877.84 |

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 ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R) στις 31.12 | 24,548,904.85 | 24,218,187.69 | 27,785,002.99 |
| Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R) στις 31.12   | 2,345,500.175 | 2,572,315.553 | 2,745,637.478 |
| Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R) στις 31.12    | 10.4664       | 9.4149        | 10.1197       |
| Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) στις 31.12 | 18,116,214.98 | 6,863,644.43  | 7,309,097.41  |
| Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) στις 31.12   | 2,328,953.061 | 990,227.427   | 990,595.582   |
| Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) στις 31.12    | 7.7787        | 6.9314        | 7.3785        |

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

(N.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 &amp; 8)

|   | ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ<br>ΟΨΕΩΣ-<br>ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ | ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ       |
|---|------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ</b>                  | <b>3.73%</b>                       | <b>5.79%</b>  | <b>9.52%</b> |
| TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y                | 0.00%                              | 1.96%         | 1.96%        |
| ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y          | 0.00%                              | 0.06%         | 0.06%        |
| TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y                 | 0.00%                              | 1.23%         | 1.23%        |
| ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y           | 0.00%                              | 0.01%         | 0.01%        |
| TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y                 | 0.00%                              | 2.25%         | 2.25%        |
| ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y           | 0.00%                              | 0.02%         | 0.02%        |
| TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y                | 0.00%                              | 0.25%         | 0.25%        |
| ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y          | 0.00%                              | 0.01%         | 0.01%        |
| <b>ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ</b>                   | <b>0.00%</b>                       | <b>4.06%</b>  | <b>4.06%</b> |
| ETEGA VAR 18 JUL 2029 10                | 0.00%                              | 0.48%         | 0.48%        |
| ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 18 JUL 2029 10          | 0.00%                              | 0.02%         | 0.02%        |
| ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y                 | 0.00%                              | 1.26%         | 1.26%        |
| ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y           | 0.00%                              | 0.01%         | 0.01%        |
| ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y                | 0.00%                              | 0.75%         | 0.75%        |
| ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y          | 0.00%                              | 0.01%         | 0.01%        |
| ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 2027             | 0.00%                              | 1.52%         | 1.52%        |
| ΤΟΚΟΙ ETEGA FXD 7.25% 22 NOV 2027       | 0.00%                              | 0.01%         | 0.01%        |
| <b>ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ</b>                 | <b>0.00%</b>                       | <b>4.50%</b>  | <b>4.50%</b> |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ                        | 0.00%                              | 0.18%         | 0.18%        |
| GEKTERN FXD 3.95% 04 APR 2025           | 0.00%                              | 0.56%         | 0.56%        |
| ΤΟΚΟΙ GEKTERN FXD 3.95% 04 APR 2025     | 0.00%                              | 0.01%         | 0.01%        |
| TERNΑ ENERGY 10/22/26                   | 0.00%                              | 1.24%         | 1.24%        |
| ΤΟΚΟΙ TENERG 10/22/26                   | 0.00%                              | 0.01%         | 0.01%        |
| GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027             | 0.00%                              | 2.11%         | 2.11%        |
| ΤΟΚΟΙ GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027       | 0.00%                              | 0.03%         | 0.03%        |
| GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028             | 0.00%                              | 0.36%         | 0.36%        |
| ΤΟΚΟΙ GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028       | 0.00%                              | 0.00%         | 0.00%        |
| <b>ΟΜΙΛΟΣ ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ</b>                 | <b>0.00%</b>                       | <b>3.93%</b>  | <b>3.93%</b> |
| ΜΟΗΓΑ FXD 2.125% 19 JUL26               | 0.00%                              | 3.33%         | 3.33%        |
| ΤΟΚΟΙ ΜΟΗΓΑ FXD 2.125% 19 JUL 2026 4Y   | 0.00%                              | 0.03%         | 0.03%        |
| ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 28                | 0.00%                              | 0.56%         | 0.56%        |
| ΤΟΚΟΙ ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 2028 7Y     | 0.00%                              | 0.00%         | 0.00%        |
| <b>ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELECOM</b>          | <b>0.00%</b>                       | <b>1.31%</b>  | <b>1.31%</b> |
| ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ) | 0.00%                              | 0.95%         | 0.95%        |
| DEUTSCHE TELEKOM                        | 0.00%                              | 0.36%         | 0.36%        |

|                                   |              |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK</b>            | <b>0.00%</b> | <b>4.92%</b> | <b>4.92%</b> |
| EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y           | 0.00%        | 1.11%        | 1.11%        |
| TOKOI EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y     | 0.00%        | 0.02%        | 0.02%        |
| EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y          | 0.00%        | 1.31%        | 1.31%        |
| TOKOI EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y    | 0.00%        | 0.03%        | 0.03%        |
| EUROB VAR 9 MAR 2025 2Y           | 0.00%        | 0.35%        | 0.35%        |
| TOKOI EUROB VAR 9 MAR 2025 2Y     | 0.00%        | 0.01%        | 0.01%        |
| EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y          | 0.00%        | 1.52%        | 1.52%        |
| TOKOI EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y    | 0.00%        | 0.09%        | 0.09%        |
| EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y          | 0.00%        | 0.48%        | 0.48%        |
| TOKOI EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y    | 0.00%        | 0.00%        | 0.00%        |
| <b>ΟΜΙΛΟΣ ALPHA</b>               | <b>3.52%</b> | <b>4.15%</b> | <b>7.67%</b> |
| ALPHA VAR 13 FEB 2030 10          | 0.00%        | 0.23%        | 0.23%        |
| TOKOI ALPHA 02/13/30              | 0.00%        | 0.01%        | 0.01%        |
| ALPHA VAR 11 JUN 2031 10          | 0.00%        | 0.23%        | 0.23%        |
| TOKOI ALPHA VAR 11 JUN 2031 10    | 0.00%        | 0.01%        | 0.01%        |
| ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y          | 0.00%        | 1.08%        | 1.08%        |
| TOKOI ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y    | 0.00%        | 0.02%        | 0.02%        |
| ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y          | 0.00%        | 0.99%        | 0.99%        |
| TOKOI ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y    | 0.00%        | 0.04%        | 0.04%        |
| ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y          | 0.00%        | 1.49%        | 1.49%        |
| TOKOI ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y    | 0.00%        | 0.05%        | 0.05%        |
| <b>ΟΜΙΛΟΣ ΔΕΗ</b>                 | <b>0.00%</b> | <b>4.62%</b> | <b>4.62%</b> |
| PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26        | 0.00%        | 2.80%        | 2.80%        |
| TOKOI PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26  | 0.00%        | 0.03%        | 0.03%        |
| PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28        | 0.00%        | 1.76%        | 1.76%        |
| TOKOI PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28  | 0.00%        | 0.03%        | 0.03%        |
| <b>ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ</b>         | <b>0.00%</b> | <b>4.55%</b> | <b>4.55%</b> |
| MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030          | 0.00%        | 1.82%        | 1.82%        |
| TOKOI MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030    | 0.00%        | 0.04%        | 0.04%        |
| MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026       | 0.00%        | 2.68%        | 2.68%        |
| TOKOI MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026 | 0.00%        | 0.01%        | 0.01%        |

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

|   |       |
|---|-------|
| Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R) | 0.33% |
| Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I) | 0.33% |

**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 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 38.884.723,08 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. Οι μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.12.2023, καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία.
5. Ο τίτλος ΑΕΠ, αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία του με βάση την τιμή κλεισίματος, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) στις 30.12.2023, καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία.
6. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών 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. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, 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.
8. 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.
9. Τα μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής τους, όπως προκύπτει από τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31.12.2023.



10. 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. 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 ενιαίοι 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 αναγνωρισμένου Οίκου 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 αναγνωρισμένου Οίκου.

4. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

5. Κατά τη διάρκεια του 2023 οι Ευρωπαϊκοί χρηματιστηριακοί δείκτες έκλεισαν τη χρονιά ανοδικά, μετά από έντονες διακυμάνσεις. Η ΕΚΤ ανέβασε τα επιτόκια κατά τη διάρκεια της χρονιάς σε μια προσπάθεια καταπολέμησης του υψηλού πληθωρισμού, γεγονός που επέδρασε σημαντικά στις αποτιμήσεις των Εταιρειών. Στο Αμοιβαίο διατηρήσαμε το ποσοστό επένδυσης σε μετοχές κατά μέσο όρο κοντά στο 45%. Όσον αφορά τις ομολογιακές τοποθετήσεις διατηρήθηκαν υψηλά ποσοστά επένδυσης σε ομόλογα Ελληνικών εταιρειών. Οι προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας αποτέλεσαν το βασικό λόγο ενίσχυσης της έκθεσης αυτής. Το Α/Κ συμμετείχε ενεργά σε νέες εκδόσεις εταιριών και τραπεζικών ιδρυμάτων που πραγματοποιήθηκαν μέσα στο έτος. Οι επενδύσεις επικεντρώθηκαν σε εταιρείες 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:

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 δέμευση 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 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 απο την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: [www.piraeusaedak.gr](http://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 Εισοδήματος Μικτό”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό” (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 Εισοδήματος Μικτό” κατά την 31<sup>η</sup> 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](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.