



Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (ΙΙ) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης
30.06.2024

Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων
Κεφαλαίων
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 6314201000
Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα
Τ: 210 328 82 22
F: 210 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr



ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 (II) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

(Απόφαση 541/26.04.2024 της Ε.Κ.)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2024

Περίοδος 01.01 - 30.06.2024

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

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2024

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	205,873,015.72		
Καταθέσεις σε τράπεζες	13,178,093.64		
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	667,885.22		
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	219,718,994.58		
Υποχρεώσεις	(17,222,327.20)		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	202,496,667.38		

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	20,623,106.210
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	9.8189

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	205,873,015.72
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	

Σύνολο (1+2+3+4) **205,873,015.72****II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024**

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα			
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	336,242.07		
Έξοδα διαχείρισης	(149,377.61)		
Έξοδα Θεματοφύλακα	(14,937.76)		
Λοιπά έξοδα και φόροι	(72,501.86)		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			
Καθαρό εισόδημα	99,424.84		
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	202,929,426.95		
Εξαγορές μεριδίων	(468,929.13)		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(63,255.28)		
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
	202,397,242.54		
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	202,496,667.38		

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του ΟΣΕΚΑ και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 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 30ης Ιουνίου 2024**

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ €	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
BTPS FXD 1.6% 1 JUN 2026	75,000.00		96.715	7,253,625.00	3.58%	3.30%
PPCGA FXD 4.375% 30 MAR 26	97,500.00		99.853	9,735,667.50	4.81%	4.43%
ΜΟΗGA FXD 2.125% 19 JUL26	66,000.00		95.875	6,327,750.00	3.12%	2.88%
ISPIM FXD 4% 19 MAY 2026	43,000.00		100.467	4,320,081.00	2.13%	1.97%
FREGR FXD 4.25% 28 MAY	56,000.00		100.928	5,651,968.00	2.79%	2.57%
BNP FXD 1.125% 11 JUN 2026	96,000.00		95.202	9,139,392.00	4.51%	4.16%
BBVASM FXD 1% 21 JUN 2026	106,000.00		95.065	10,076,890.00	4.98%	4.59%
NWG FXD 0.125% 18 JUN 2026	53,000.00		93.600	4,960,800.00	2.45%	2.26%
VIEFP FXD 0% 9 JUN 2026	83,000.00		93.381	7,750,623.00	3.83%	3.53%
RYAID FXD 0.875% 25 MAY 26	103,000.00		94.778	9,762,134.00	4.82%	4.44%
VLVY FXD 0% 18 MAY 2026	57,000.00		93.508	5,329,956.00	2.63%	2.43%
TSCOLN 29 MAY 2026	62,000.00		94.983	5,888,946.00	2.91%	2.68%
SOCGEN FXD 0.875% 1 JUL 26	75,000.00		94.134	7,060,050.00	3.49%	3.21%
ENIIM FXD 1.25% 18 MAY 2026	57,000.00		95.859	5,463,963.00	2.70%	2.49%
FMEGR FXD 1% 29 MAY 2026	48,410.00		95.214	4,609,309.74	2.28%	2.10%
RKTLN FXD 0.375% 19 MAY 26	20,000.00		94.225	1,884,500.00	0.93%	0.86%
ENXFP FXD 0.125% 17 MAY 26	55,000.00		93.927	5,165,985.00	2.55%	2.35%
ENELIM FXD 1.375% 1 JUN 26	15,000.00		96.107	1,441,605.00	0.71%	0.66%
ERSTBK FXD 0.875% 22 MAY 26	15,000.00		95.020	1,425,300.00	0.70%	0.65%
AIRFP FXD 1.375% 9 JUN 26	20,000.00		95.956	1,919,120.00	0.95%	0.87%
VW FXD 1.5% 19 JUN 2026	98,000.00		95.880	9,396,240.00	4.64%	4.28%
ENELIM FXD 0.25% 28 MAY 26	22,000.00		93.937	2,066,614.00	1.02%	0.94%
CABKSM FXD 1.375% 19 JUN 26	46,000.00		95.660	4,400,360.00	2.17%	2.00%
CMZB FXD 1.125% 22 JUN 26	80,000.00		95.145	7,611,600.00	3.76%	3.46%
BAMIIM FXD 0.875% 15 JUL 26	24,000.00		94.579	2,269,896.00	1.12%	1.03%
				140,912,375.24	69.59%	64.13%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	28,000.00		99.103	2,774,884.00	1.37%	1.26%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	203,000.00		95.404	19,367,012.00	9.56%	8.81%
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	26,000.00		95.948	2,494,648.00	1.23%	1.14%
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	47,720.00		106.309	5,073,065.48	2.51%	2.31%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	150,500.00		105.614	15,894,907.00	7.85%	7.23%
CABKSM VAR 16 MAY 2027 4	50,000.00		101.419	5,070,950.00	2.50%	2.31%
KBCBB VAR 16 JUN 2027 6Y	83,000.00		93.867	7,790,961.00	3.85%	3.55%
BKIR VAR 10 MAY 2027 6Y	45,000.00		93.999	4,229,955.00	2.09%	1.93%
HSBC VAR 15 JUN 2027 4Y	23,000.00		98.446	2,264,258.00	1.12%	1.03%
				64,960,640.48	32.08%	29.57%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				205,873,015.72	101.67%	93.70%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				205,873,015.72	101.67%	93.70%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				13,178,093.64	6.51%	6.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				13,178,093.64	6.51%	6.00%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				667,885.22	0.33%	0.30%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				667,885.22	0.33%	0.30%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				219,718,994.58	108.50%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(17,150,145.50)	-8.47%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(70,954.58)	-0.04%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(1,227.12)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(17,222,327.20)	-8.50%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				202,496,667.38	100.00%	



ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
BTPS FXD 1.6% 1 JUN 2026	IT0005170839	BLOOMBERG	MOT	ITALY	Baa3u	Moody's
PPCGA FXD 4.375% 30 MAR 26	XS2314265237	BLOOMBERG	PARIS	GREECE	BB-	S&P
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL 2026 4Y	XS2364001151	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	GREECE	N/A	N/A
ISPIM FXD 4% 19 MAY 2026	XS2625195891	BLOOMBERG	EUROTLX	ITALY	BBB	S&P
FREGR FXD 4.25% 28 MAY 26	XS2559580548	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB	S&P
BNP FXD 1.125% 11 JUN 2026	XS1748456974	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A-	S&P
BBVASM FXD 1% 21 JUN 2026	XS2013745703	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	BBB+	S&P
NWG FXD 0.125% 18 JUN 2026	XS2355599197	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	A	S&P
VIEFP FXD 0% 9 JUN 2026 5	FR0014002C30	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	Baa1	Moody's
RYAID FXD 0.875% 25 MAY 26	XS2344385815	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	IRELAND	BBB+	S&P
VLVY FXD 0% 18 MAY 2026 4	XS2342706996	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	SWEDEN	A	S&P
TSCOLN 29 MAY 2026 0.875%	XS2086868010	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	BBB-	S&P
SOCGEN FXD 0.875% 1 JUL 26	FR0013430733	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB	S&P
ENIIM FXD 1.25% 18 MAY 26	XS2176783319	BLOOMBERG	FRANKFURT	ITALY	A-	S&P
FMEGR FXD 1% 29 MAY 2026	XS2178769076	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	BBB-	S&P
RKTLN FXD 0.375% 19 MAY 26	XS2177013252	BLOOMBERG	LONDON	NETHERLANDS	A-	S&P
ENXFP FXD 0.125% 17 MAY 26	DK0030485271	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	NETHERLANDS	BBB+	S&P
ENELIM FXD 1.375% 1 JUN 26	XS1425966287	BLOOMBERG	Extra MOT	NETHERLANDS	BBB	S&P
ERSTBK FXD 0.875% 22 MAY 26	XS2000538343	BLOOMBERG	VIENNA	AUSTRIA	A-	S&P
AIRFP FXD 1.375% 9 JUN 2026	XS2185867830	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	NETHERLANDS	A	S&P
VW FXD 1.5% 19 JUN 2026 7	XS2014291616	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	BBB+	S&P
ENELIM FXD 0.25% 28 MAY 26	XS2390400633	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	NETHERLANDS	BBB	S&P
CABKSM FXD 1.375% 19 JUN 26	XS2013574038	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	BBB	S&P
CMZB FXD 1.125% 22 JUN 2026	DE000CZ40N46	BLOOMBERG	FRANKFURT	GERMANY	BBB-	S&P
BAMIIM FXD 0.875% 15 JUL 2026	XS2365097455	BLOOMBERG	EUROTLX	ITALY	BBB-	S&P
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	XS2307437629	BLOOMBERG	STUTTGART	GREECE	CCC	S&P
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	XS2338193019	BLOOMBERG	STUTTGART	GREECE	BB	S&P
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	XS2355059168	BLOOMBERG	FRANKFURT	CYPRUS	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
CABKSM VAR 16 MAY 2027 4	XS2623501181	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	BBB	S&P
KBCBB VAR 16 JUN 2027 6Y	BE0974365976	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	BELGIUM	A-	S&P
BKIR VAR 10 MAY 2027 6Y	XS2311407352	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	IRELAND	BBB	S&P
HSBC VAR 15 JUN 2027 4Y	XS2486589596	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	A-	S&P

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

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΙΙ ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	20,670,891.807	202,929,426.95
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΙΙ ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	(47,785.597)	(468,929.13)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2024	20,623,106.210	202,460,497.82
ΙΙ. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		01.01. - 30.06.2024
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
ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ		
Τόκοι ομολόγων		336,242.07
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή διαχείρισης		(149,377.61)
Αμοιβή θεματοφυλακής		(14,937.76)
Λοιπά έξοδα		(1,547.28)
Φόροι		(70,954.58)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2024		99,424.84
ΙΙΙ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2024		205,873,015.72
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2024		(205,936,271.00)
		(63,255.28)
Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 30.06.2024		0.00
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 30.06.2024		0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		(63,255.28)
ΙV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2024		(3,376,348.34)
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2024		3,376,348.34
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2024		0.00
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2024 (I+II+III+IV)		202,496,667.38
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΙΙ ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (Μεριδία 20,623,106.210*Καθαρή Τιμή 9.8189)		202,496,667.38

**V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ****V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024**

(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
	30.06.2024	31.12.2023		30.06.2024	31.12.2023	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη ανοοιά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη ανοοιά	93.70%	0.00%	93.70%	101.67%	0.00%	101.67%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) περιόδου	99,424.84
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	99,424.84

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 2026 ΙΙ ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	-	-	-
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΙΙ ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	-	-	-
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΙΙ ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	-	-	-

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ-ΠΡΟΫΨΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6.51%	2.59%	9.10%
TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	2.51%	2.51%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.08%	0.08%
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK	0.00%	9.24%	9.24%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	1.37%	1.37%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	0.00%	0.00%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	7.85%	7.85%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	0.02%	0.02%
ΟΜΙΛΟΣ CAIXABANK	0.00%	4.69%	4.69%
CABKSM FXD 1.375% 19 JUN	0.00%	2.17%	2.17%
ΤΟΚΟΙ CABKSM FXD 1.375% 19 JUN	0.00%	0.00%	0.00%
CABKSM VAR 16 MAY 2027 4	0.00%	2.50%	2.50%
ΤΟΚΟΙ CABKSM VAR 16 MAY 2027 4	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ENEL	0.00%	1.73%	1.73%
ENELIM FXD 1.375% 1 JUN 2	0.00%	0.71%	0.71%
ΤΟΚΟΙ ENELIM FXD 1.375% 1 JUN 2	0.00%	0.00%	0.00%
ENELIM FXD 0.25% 28 MAY 2	0.00%	1.02%	1.02%
ΤΟΚΟΙ ENELIM FXD 0.25% 28 MAY 2	0.00%	0.00%	0.00%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία **0.16%****VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ****A. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ & ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Η εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου 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 30.06.2024, σε 205 873 015.72Ευρώ.

3. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 28.06.2024, καθώς η 30.06.2024 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 01.01.2024-30.06.2024.



4. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 30.06.2024, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους.
Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2024, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024.

Β. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Δυνάμει της υπ' αρ. 541/26.04.2024 απόφασης έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συστάθηκε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο " ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 (ΙΙ) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ".

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 την περίοδο 01.01.2024-30.06.2024 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 30.06.2024 από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους.

5. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

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

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

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2024

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Ε. ΠΑΠΑΔΑΚΗ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Κ. ΤΣΙΩΤΑΚΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 (II) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 (II) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 (II) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 (II) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη περίοδο (01.01.2024 – 30.06.2024) 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 Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης 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, 29 Αυγούστου 2024

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 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 Frangokkklisias & 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.