

Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό

Εξαμηνιαία Έκθεση
30.06.2025

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

Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

www.piraeusaedak.gr

piraeusaedak@piraeusbank.gr



ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

(Αποφ. 6/228/28-02-01 της Ε.Κ.ΦΕΚ 375/05-04-01)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

Περίοδος 01.01 - 30.06.2025

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

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2025 (Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	54,385,628.06	55,004,658.59	52,963,671.05
Καταθέσεις σε τράπεζες	2,108,854.72	2,738,030.67	3,702,970.81
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,222,746.78	895,511.16	667,999.52
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	57,717,229.56	58,638,200.42	57,334,641.38
Υποχρεώσεις	(601,084.77)	(265,779.89)	(286,244.84)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	57,116,144.79	58,372,420.53	57,048,396.54
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ(Ρ)	12,259,489.217	12,151,324.579	12,914,277.720
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ(Ρ)	4.6589	4.8038	4.4175
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ (Γ)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ (Γ)			
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο νομισματικό αξιών	11,154,279.61	11,134,771.56	7,983,621.59
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες νομισματικές αγορές	627,354.00	479,774.28	890,360.18
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)	42,603,994.45	43,390,112.75	44,089,689.28
Σύνολο (1+2+3+4)	54,385,628.06	55,004,658.59	52,963,671.05
II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025 (Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	01.01. - 30.06.2025	01. - 30.06.2024	01. - 30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	410,927.52	434,078.30	1,122,818.99
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	266,733.63	219,260.58	374,012.60
Έξοδα διαχείρισης	(350,741.80)	(322,691.72)	(381,117.64)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(35,074.18)	(32,269.17)	(38,111.76)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(448,387.61)	(234,990.37)	(548,214.29)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(38,939.55)	(25,949.95)	(36,547.61)
Καθαρό εισόδημα	(195,481.99)	37,437.67	492,840.29
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	8,688,579.42	2,521,423.65	8,327,205.56
Εξαγορές μεριδίων	(8,026,707.03)	(8,319,923.16)	(18,818,653.24)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(1,682,821.92)	2,481,285.87	2,707,773.26
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	(39,844.22)	22,171.28	9,816.53
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(1,060,793.75)	(3,295,042.36)	(7,773,857.89)
Σύνολο (Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) + Σύνολο (1+2+3+4))	(543,895.74)	(517,604.69)	(514,486.84)

(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 2025**
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 2)

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ε. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παρισιού (EUR)						
LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50	20,000.000		58.780	1,175,600.00	2.06%	2.04%
				1,175,600.00	2.06%	2.04%
Μερίδια εισηγμένα στο Xetra ETF (EUR)						
ISHARES CORE EURO GOV BOND UCITS ETF	35,000.000		111.785	3,912,475.00	6.85%	6.78%
ISHARES EURO STOXX50 UCITS D	5,000.000		54.030	270,150.00	0.47%	0.47%
				4,182,625.00	7.32%	7.25%
Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λονδίνου (USD)						
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	12,000.000	173.240	147.816	1,773,788.40	3.11%	3.07%
ISHARES USD TREASURY 3-7YR	14,000.000	139.660	119.164	1,668,293.52	2.92%	2.89%
FIRST TRUST CYBERSECURITY	3,000.000	47.390	40.435	121,305.46	0.21%	0.21%
FIRST TRUST CLOUD COMPUTING	5,000.000	51.290	43.763	218,813.99	0.38%	0.38%
SPDR S&P US HEALTH SELECT	5,000.000	41.255	35.201	176,002.56	0.31%	0.30%
ISHARES NASDAQ 100 USD ACC	1,000.000	1,296.000	1,105.802	1,105,802.05	1.94%	1.92%
ISHARES CORE S&P 500	1,300.000	659.970	563.114	732,048.63	1.28%	1.27%
				5,796,054.61	10.15%	10.04%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				11,154,279.61	19.53%	19.33%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
DBR FXD 0% 15 AUG 2030 9Y	7,000.00		89.622	627,354.00	1.10%	1.09%
				627,354.00	1.10%	1.09%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				627,354.00	1.10%	1.09%
4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Ομολογιακά (EUR)						
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛ Ι	97,419.889		9.818	956,468.47	1.67%	1.66%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ Ι	49,878.315		12.887	642,816.76	1.13%	1.11%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Ι	3,006.566		11.442	34,403.53	0.06%	0.06%
				1,633,688.76	2.86%	2.83%
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Μικτά (EUR)						
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤ Ι	2,000.000		20.431	40,863.20	0.07%	0.07%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠ Ι	2,000.000		13.106	26,212.20	0.05%	0.05%
				67,075.40	0.12%	0.12%
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Μετοχικά (EUR)						
ΠΕΙΡΑΙΩΣ US ΜΕΤΟΧ Ι	61,885.214		23.779	1,471,574.69	2.58%	2.55%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ Ι	493.767		27.727	13,690.73	0.02%	0.02%
				1,485,265.42	2.60%	2.57%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Διαχείρισης Διαθεσίμων (EUR)						
BNP INSTICASH MONEY 3M-I CAP	5,108.457		108.822	555,914.04	0.97%	0.96%
				555,914.04	0.97%	0.96%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Ομολογιακά (EUR)						
PARVEST BOND EURO GOVERNMENT Ι	7,266.417		206.070	1,497,390.55	2.62%	2.59%
JPM EU GOVERNMENT BOND CEA	127,831.886		15.812	2,021,277.78	3.54%	3.50%
AMUNDI BOND EURO GOVERNMENT IEC	2,674.715		1,350.620	3,612,523.57	6.32%	6.26%
				7,131,191.90	12.49%	12.36%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Ομολογιακά (USD)						
FRANK-US LOW DUR-I ACCUSD	20,607.355	15.530	13.251	273,065.03	0.48%	0.47%
PIMCO GLOBAL INV GRADE CREDIT \$ INS ACC	26,834.458	22.060	18.823	505,092.27	0.88%	0.88%
JPM-US AGGREGATE BOND FUND	211,508.692	19.440	16.587	3,508,301.17	6.14%	6.08%
BGF-US DOLLAR BOND-I2	300,766.900	11.770	10.043	3,020,500.35	5.29%	5.23%
ALLIANZ US SH DUR HI-IT	1,238.763	1,514.580	1,292.304	1,600,858.07	2.80%	2.77%
				8,907,816.89	15.60%	15.43%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Μετοχικά (EUR)						
GOLDMAN SACHS-EUROZONE EQUITY INCOME -I-FIIR CAP	2,281.629		1,169.800	2,669,049.60	4.67%	4.62%
FT GLB FDS PLC-CLEARBRIDGE INFR VAL FD -PRMIFR-FIIR	24,232.645		28.210	683,602.92	1.20%	1.18%
PARVEST CONSUM INNOVAT-I	2,201.091		416.310	916,336.19	1.60%	1.59%
PARVEST HEALTH CARE INNOV-I	335.710		1,755.990	589,503.40	1.03%	1.02%
JPM EUROLAND EQUITY CE	78,075.137		44.490	3,473,562.85	6.08%	6.02%
BGF-CONT EUR FLX-I2 EUR	20,819.600		37.520	781,151.39	1.37%	1.35%
BGF-EURO MRKTS-I2 EUR	36,833.220		58.320	2,148,113.39	3.76%	3.72%
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY Ι	1,152.778		1,744.850	2,011,424.69	3.52%	3.48%
				13,272,744.43	23.24%	23.00%

**Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Μετοχικά (USD)**

SCHRODERS US LARGE CAP CA USD	4,889.360	472.168	402.874	1,969,795.90	3.45%	3.41%
FTGF CB US LARG CAP GRO-PREM	1,494.210	420.040	358.396	535,518.75	0.94%	0.93%
GOLDMAN SACHS-US ENHANCED EQUITY -I- USD CAPSD	3,885.810	366.110	312.381	1,213,851.45	2.13%	2.10%
FT GLB FDS PLC-CLEARBRIDGE VAL FD -PREM- USD CAP	3,215.146	389.700	332.509	1,069,063.48	1.87%	1.85%
JP MORGAN AMERICA EQUITY FUND-C USD	16,870.924	83.870	71.561	1,207,307.51	2.11%	2.09%
JP MORGAN F-JPM US VALUE-C	28,540.035	54.190	46.237	1,319,611.35	2.31%	2.29%
AMUNDI US PIONEER FD-IDUSDC	20,904.608	34.390	29.343	613,403.98	1.07%	1.06%
				7,928,552.42	13.88%	13.74%

Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Λοιπά (EUR)

BNP-GBL ENH BOND 36M-1 CAP	13,683.304		118.520	1,621,745.19	2.84%	2.81%
				1,621,745.19	2.84%	2.81%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ**ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)****II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ**

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				1,840,404.88	3.22%	3.19%
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην ALPHA BANK				2,000.00	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		312,117.22		266,311.62	0.47%	0.46%
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς		118.25		138.22	0.00%	0.00%
				2,108,854.72	3.69%	3.65%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)**III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Χρεώστες				1,212,005.16	2.12%	2.10%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				10,741.62	0.02%	0.02%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)**ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)**

				57,717,229.56	101.05%	100.00%
--	--	--	--	----------------------	----------------	----------------

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι				(509,213.01)	-0.89%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(90,258.99)	-0.16%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(1,612.77)	0.00%	

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

				(601,084.77)	-1.05%	
--	--	--	--	---------------------	---------------	--

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

				57,116,144.79	100.00%	
--	--	--	--	----------------------	----------------	--

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ**ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ****Απαιτήσεις από Futures (Short)**

S&P500 EMINI FUT SEP25	-350	6,253.750	5,335.964	-1,867,587.46	-3.27%	-3.24%
------------------------	------	-----------	-----------	---------------	--------	--------

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ****Υποχρεώσεις από Futures (Short)**

S&P500 EMINI FUT SEP25	350	6,253.750	5,335.964	1,867,587.46	3.27%	3.24%
------------------------	-----	-----------	-----------	--------------	-------	-------

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ
DBR FXD 0% 15 AUG 2030 9Y	DE0001030708	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	N/A Composite

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

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

ΜΕΡΙΔΙΑ			ΑΞΙΑ	
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		12,151,324.579		50,281,023.73
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ(R)	1,830,842.195		8,688,579.42	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ(R)	(1,722,677.557)	108,164.638	(8,026,707.03)	661,872.39
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ(R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		12,259,489.217		50,942,896.12
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		0.000		0.00
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		12,259,489.217		50,942,896.12

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ****01.01. - 30.06.2025**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες					
Κέρδη από πώληση χρεογράφων			1,320,575.94		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων			(585,956.12)	734,619.82	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα					
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.			1,440,522.27		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.			(1,764,214.57)	(323,692.30)	410,927.52

**ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ**

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)	82,793.49	
Τόκοι ομολόγων	1,169.84	
Τόκοι καταθέσεων	25,129.00	
Συναλλαγματικές διαφορές	157,641.30	266,733.63

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης	(350,741.80)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(35,074.18)	
Λοιπά έξοδα	(3,161.14)	
Φόροι	(90,258.99)	
Κόστος συναλλαγών	(38,939.55)	
Συναλλαγματικές διαφορές	(354,967.48)	(873,143.14)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025 (195,481.99)**III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	54,385,628.06	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(47,985,273.94)	6,400,354.12

Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	0.00	
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	0.00	0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 6,400,354.12**IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	2,730,516.73	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(2,762,140.19)	(31,623.46)

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025 (31,623.46)**ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV) 57,116,144.79****ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ (I) (Μεριδία .000*Καθαρή Τιμή .0000)****ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ(R) (Μεριδία 12,259,489.217*Καθαρή Τιμή 4.6589) 57,116,144.79****V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ****V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025**

(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
	30.06.2025	31.12.2024		30.06.2025	31.12.2024	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	19.33%	18.99%	0.34%	19.53%	19.08%	0.45%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	1.09%	0.82%	0.27%	1.10%	0.82%	0.28%
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	73.82%	74.00%	-0.18%	74.59%	74.33%	0.26%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) περιόδου	(195,481.99)
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	(195,481.99)

Το Αραιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων σε ετήσια βάση.

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

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

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ(R) στις 31.12	58,372,420.53	57,048,396.54	68,600,330.48
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ(R) στις 31.12	12,151,324.579	12,914,277.720	16,755,185.123
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ(R) στις 31.12	4.8038	4.4175	4.0943
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ (I) στις 31.12			
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ (I) στις 31.12			
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ (I) στις 31.12			

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ- ΠΡΟΦΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3.69%	0.00%	3.69%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.55%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.00%

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 30.06.2025, σε 54.385.628,06 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).
3. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.06.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025-30.06.2025.
4. Τα Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής της 30.06.2025.
5. Τα Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής της 30.06.2025.
6. Τα Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των τελευταίων διαθέσιμων τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 30.06.2025.
7. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 30.06.2025, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.25-30.06.25.
8. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.

B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.
2. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01.01-30.06.2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν, έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα της χρήσης, τα οποία ανήλθαν σε ζημιές €323 692,30. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την περίοδο είναι στα πλαίσια της απόφασης 3/645/30.04.2013 και 10/773/20.12.2016 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Την 30.06.2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε έκθεση σε χρηματοοικονομικά παράγωγα. Η υποκείμενη έκθεση σε κίνδυνο, υπολογιζόμενη αποτιμώντας την ονομαστική αξία των ισοδύναμων θέσεων στα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία, ανέρχεται σε € 1.853.014,08 και ως προς το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ποσοστό 3,24%.
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), εκτός ορισμένων τίτλων για τους οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 30.06.2025 από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους.
4. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.
5. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.
6. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται από την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusadak.gr).

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2025

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Κ. ΤΣΙΩΤΑΚΗΣ
ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ - ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ ΤΗΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

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 ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ”, 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 περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη περίοδο (01.01.2025 – 30.06.2025) 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 και από το διαχειριζόμενο από αυτή αμοιβαίο κεφάλαιο, 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 της Διαχειρίστριας Εταιρείας, 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, 28 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Χριστίνα Κρασιώτη

A.M. ΣΟΕΛ: 54871

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 Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com> to learn more.

© 2025 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.