

Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Εσωτερικού

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 Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
(Απόφ. 4/15-03-94 της Ε.Κ.ΦΕΚ 237/05-04-94)

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	171,912,551.90	150,887,535.93	136,596,869.15
Καταθέσεις σε τράπεζες	6,850,581.81	6,899,635.74	8,938,183.38
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,740,540.85	3,210,973.82	2,892,267.16
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	180,503,674.56	160,998,145.49	148,427,319.69
Υποχρεώσεις	(819,964.58)	(618,609.82)	(630,978.24)
	(819,964.58)	(618,609.82)	(630,978.24)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	179,683,709.98	160,379,535.67	147,796,341.45
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ)	8,229,979.006	7,026,019.191	4,975,073.853
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ)	12.6408	12.4723	12.1267
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι)	2,019,689.777	2,020,311.759	1,968,318.218
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι)	12.3765	12.2390	11.9538
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ)	3,272,110.181	3,124,483.999	4,225,083.876
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ)	15.4803	15.3697	15.1325
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	171,912,551.28	150,887,535.31	136,596,868.53
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)	0.62	0.62	0.62
Σύνολο (1+2+3+4)	171,912,551.90	150,887,535.93	136,596,869.15

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)

	1.01. - 30.06.2025	1.01. - 30.06.2024	1.01. - 30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(234,597.97)	48,036.00	6,856.87
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	2,643,027.52	1,997,505.54	1,445,031.08
Έξοδα διαχείρισης	(424,765.99)	(460,280.06)	(407,503.96)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(99,762.20)	(97,657.92)	(82,072.16)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(255,626.46)	(350,843.01)	(198,759.85)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			0.00
Καθαρό εισόδημα	1,628,274.90	1,136,760.55	763,551.98
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	30,416,526.94	22,783,836.13	46,669,085.72
Εξαγορές μεριδίων	(13,114,438.41)	(19,703,304.72)	(7,456,980.34)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	373,810.88	(4,279,255.90)	(4,410,063.96)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων		0.00	0.00
	17,675,899.41	(1,198,724.49)	43,622,169.34
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	19,304,174.31	(61,963.94)	44,385,721.32

(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 Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
I. Κινητές Αξίες					
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου					
GGB FXD 3.75% 30 JAN 2028	80,080.74	103.990	8,327,596.15	4.63%	4.61%
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	142,354.62	105.924	15,078,770.77	8.39%	8.35%
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	115,657.36	105.379	12,187,856.94	6.78%	6.75%
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	101,145.62	104.812	10,601,274.72	5.90%	5.87%
GGB FXD 3.875% 12 MAR 202	69,900.00	105.251	7,357,044.90	4.09%	4.08%
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035	80,000.00	88.696	7,095,680.00	3.95%	3.93%
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030	110,000.00	94.940	10,443,400.00	5.81%	5.79%
GGB FXD 0.75% 18 JUN 2031	125,000.00	88.991	11,123,875.00	6.19%	6.16%
GGB FXD 1.875% 24 JAN 52	40,000.00	65.714	2,628,560.00	1.46%	1.46%
GGB FXD 1.75% 18 JUN 2032	100,000.00	92.756	9,275,600.00	5.16%	5.14%
GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033	106,500.00	108.399	11,544,493.50	6.42%	6.40%
GGB FXD 3.875% 15 JUN 202	48,000.00	104.677	5,024,496.00	2.80%	2.78%
GGB FXD 4.375% 18 JUL 203	80,000.00	107.685	8,614,800.00	4.79%	4.77%
GGB FXD 3.375% 15 JUN 203	80,000.00	101.609	8,128,720.00	4.52%	4.50%
GGB FXD 3.625% 15 JUN 203	130,000.00	102.740	13,356,200.00	7.43%	7.40%
GGB FXD 4.125% 15 JUN 54	60,000.00	99.424	5,965,440.00	3.32%	3.30%
			146,753,807.98	81.67%	81.30%
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών					
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	4,360.00	102.687	447,717.94	0.25%	0.25%
			447,717.94	0.25%	0.25%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)					
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 2	50,000.00	99.295	4,964,750.00	2.76%	2.75%
TITKGA 13 JUN 2029	10,000.00	99.470	994,700.00	0.55%	0.55%
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 2	5,000.00	102.795	513,975.00	0.29%	0.28%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	35,000.00	102.346	3,582,110.00	1.99%	1.98%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	13,000.00	101.828	1,323,764.00	0.74%	0.73%
			11,379,299.00	6.33%	6.30%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)					
ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y	2,000.00	112.525	225,050.00	0.13%	0.12%
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	7,000.00	110.817	775,719.00	0.43%	0.43%
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	5,000.00	110.009	550,045.00	0.31%	0.30%
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	10,000.00	106.592	1,065,920.00	0.59%	0.59%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	20,000.00	102.329	2,046,580.00	1.14%	1.13%
EUROB VAR 30 APR 2035 10	47,010.00	99.036	4,655,682.36	2.59%	2.58%
EUROB 6 5/8 PERP	15,000.00	100.577	1,508,655.00	0.84%	0.84%
OPTIMA VAR 30 SEP 2035	15,000.00	100.033	1,500,495.00	0.84%	0.83%
TPEIR 6 3/4	10,000.00	100.358	1,003,580.00	0.56%	0.56%
			13,331,726.36	7.42%	7.39%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			171,912,551.28	95.68%	95.24%
4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					
Μετοχές μη Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ	620	0.001	0.62	0.00%	0.00%
			0.62	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			0.62	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)			171,912,551.90	95.68%	95.24%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς			6,850,581.81	3.81%	3.80%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)			6,850,581.81	3.81%	3.80%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Χρεώστες			25,273.13	0.01%	0.01%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			1,715,267.72	0.95%	0.95%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)			1,740,540.85	0.97%	0.96%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)			180,503,674.56	100.46%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Πιστωτές διάφοροι			(566,186.09)	-0.32%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη			(251,870.53)	-0.14%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			(1,907.96)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(819,964.58)	-0.46%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			179,683,709.98	100.00%	



ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ
GGB FXD 3.75% 30 JAN 2028	GR0124034688	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	GR0128015725	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	GR0133011248	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	GR0138015814	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 3.875% 12 MAR 2029	GR0124035693	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035 15Y	GR0128016731	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030 9Y	GR0124036709	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 0.75% 18 JUN 2031	GR0124037715	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 1.875% 24 JAN 2052 30Y	GR0138017836	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 1.75% 18 JUN 2032	GR0124038721	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033	GR0124039737	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 3.875% 15 JUN 2028	GR0114033583	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 4.375% 18 JUL 2038	GR0128017747	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 3.375% 15 JUN 203	GR0124040743	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 3.625% 15 JUN 203	GR0124041758	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 4.125% 15 JUN 54	GR0138018842	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	GRC3931237D6	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 2	XS2359929812	BLOOMBERG	Dublin	Greece	BB- S&P
TTTKGA 13 JUN 2029	XS2731293168	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	United Kingdom	N/A Composite
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	XS2867254224	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A Composite
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	XS2920504292	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+ S&P
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	XS2929387996	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Greece	BB- S&P
ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y	XS2595343059	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A Composite
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	XS2728486536	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BBB- Composite
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	XS2747093321	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB- Composite
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	XS2835739660	BLOOMBERG	Gettex	Greece	N/A Composite
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	XS2904504979	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB Composite
EUROB VAR 30 APR 2035 10	XS2987792269	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB Composite
EUROB 6 5/8 PERP	XS3044351867	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A Composite
OPTIMA VAR 30 SEP 2035 1	XS3104415545	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A Composite
TPEIR 6 3/4	XS3103647031	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A Composite

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΣΗ 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		7,026,019.191	90,950,082.88
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ)	1,754,488.292		21,903,856.40
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ)	(550,528.477)	1,203,959.815	(6,869,805.80)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		8,229,979.006	105,984,133.48
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		2,020,311.759	28,100,281.90
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι)	13,420.341		165,000.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι)	(14,042.323)	(621.982)	(171,340.26)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		2,019,689.777	28,093,941.64
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		3,124,483.999	43,070,309.04
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ)	543,961.858		8,347,670.54
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ)	(396,335.676)	147,626.182	(6,073,292.35)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		3,272,110.181	45,344,687.23
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		13,521,778.964	179,422,762.35

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

01.01. - 30.06.202

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες

Κέρδη από πώληση χρεογράφων

287,394.56

Ζημιές από πώληση χρεογράφων

(521,992.53)

(234,597.97)

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

0.00

(234,597.97)

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Τόκοι ομολόγων

2,642,033.88

Τόκοι καταθέσεων

783.98

Λοιπά έσοδα

209.66

2,643,027.52

**ΔΑΠΑΝΕΣ**

Αμοιβή διαχείρισης	(424,765.99)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(99,762.20)	
Λοιπά έξοδα	(3,755.93)	
Φόροι	(251,870.53)	(780,154.65)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025 1,628,274.90**ΙΙΙ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	171,912,551.90	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(173,279,879.17)	(1,367,327.27)

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 (1,367,327.27)**ΙV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	7,771,158.08	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(7,771,158.08)	

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV)	179,683,709.98
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ) (Μεριδία 8,229,979.006*Καθαρή Τιμή 12.6408)	104,033,607.47
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) (Μεριδία 2,019,689.777*Καθαρή Τιμή 12.3765)	24,996,755.84
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ) (Μεριδία 3,272,110.181*Καθαρή Τιμή 15.4803)	50,653,346.67

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 ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ Σ 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 ανοδή	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε οργανωμένη ανοδή	95.24%	93.72%	1.52%	95.68%	94.08%	1.60%
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 01.01.2025 - 30.06.2025

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) περιόδου 1,628,274.90**Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο 1,628,274.90**

Το Αμοιβαίο 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 Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ) στις 31.12	87,630,509.19	60,331,281.68	34,720,639.33
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ) στις 31.12	7,026,019.191	4,975,073.853	3,187,454.623
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ) στις 31.12	12.4723	12.1267	10.8929
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) στις 31.12	24,726,679.62	23,528,823.35	18,718,005.87
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) στις 31.12	2,020,311.759	1,968,318.218	1,735,418.280
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) στις 31.12	12.2390	11.9538	10.7859
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ) στις 31.12	48,022,346.85	63,936,236.41	31,874,308.40
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ) στις 31.12	3,124,483.999	4,225,083.876	2,315,951.281
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ) στις 31.12	15.3697	15.1325	13.7629

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3.81%	1.32%	5.13%
TREIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.31%	0.31%
TOKOI TREIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.00%	0.00%
TREIR 6 3/4	0.00%	0.56%	0.56%
TOKOI TREIR 6 3/4	0.00%	0.00%	0.00%
TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.43%	0.43%
TOKOI TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	0.00%	2.30%	2.30%
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	0.00%	0.25%	0.25%
TOKOI MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	0.00%	0.00%	0.00%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	1.99%	1.99%
TOKOI MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	0.05%	0.05%
ΟΜΙΛΟΣ ΔΕΗ	0.00%	3.54%	3.54%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	2.76%	2.76%
TOKOI PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.04%	0.04%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 31	0.00%	0.74%	0.74%
TOKOI PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 31	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	4.63%	4.63%
EUROB VAR 30 APR 2035 10Y C 1/2030	0.00%	2.59%	2.59%
TOKOI EUROB VAR 30 APR 2035 10Y C 1/2030	0.00%	0.02%	0.02%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y C 9/2029	0.00%	1.14%	1.14%
TOKOI EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y C 9/2029	0.00%	0.03%	0.03%
EUROB 6 5/8 PERP	0.00%	0.84%	0.84%
TOKOI EUROB 6 5/8 PERP	0.00%	0.00%	0.00%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (U)	0.29%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.29%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.29%

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

1. Η εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμό) 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 171.912.551,90 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Οι μετοχές μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (λόγω διαγραφής), αποτιμήθηκαν στην ελάχιστη τιμή των 0,001€ ανά μετοχή.

4. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, 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.

5. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές κλεισίματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών 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.

6. 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.

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.

B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

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

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01.2025-30.06.2025 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) , εκτός ορισμένων τίτλων για τους οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 30.06.2025.

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.piraeusaedak.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 Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”, 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 Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” 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.