

Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας

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 ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

(Απόφ. 29/634/08-02-2006 της Ε.Κ.ΦΕΚ 264/02-03-2006)

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	239,231,056.20	176,134,822.55	144,695,507.78
Καταθέσεις σε τράπεζες	9,177,767.49	14,097,893.76	11,680,791.28
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2,522,919.65	1,982,242.61	1,251,791.80
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	250,931,743.34	192,214,958.92	157,628,090.86
Υποχρεώσεις	(5,596,365.94)	(765 022.12)	(799 611.47)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	245,335,377.40	191,449,936.80	156,828,479.39

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U)	4,033,250.994	3,750,446.006	2,961,512.855
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U)	10.4485	10.2536	9.8997
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I)	106,564.092	113,933.172	106,564.092
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I)	10.3106	10.1315	9.8075
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R)	38,577,629.168	29,432,383.754	25,212,021.567
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R)	5.2387	5.1589	5.0161

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών

2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	239,231,056.20	176,134,822.55	144,695,507.78
--	----------------	----------------	----------------

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)	239,231,056.20	176,134,822.55	144,695,507.78
-------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

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	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	657,843.04	(1,215,884.67)	(1,481,102.00)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	2,649,652.37	1,397,738.75	1,297,041.48
Έξοδα διαχείρισης	(658,185.05)	(482,361.15)	(347,493.18)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(116,216.56)	(85,699.65)	(88,553.96)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(326,104.95)	(375,900.43)	(271,689.29)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(424.58)	(723.47)	
Καθαρό εισόδημα	2,206,564.27	(762,830.62)	(891,796.95)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	69,363,506.84	26,457,829.22	52,391,838.52
Εξαγορές μεριδίων	(18,965,511.62)	(15,869,950.55)	(16,364,262.45)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1,280,881.11	600,418.74	2,082,831.77
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	51,678,876.33	11,188,297.41	38,110,407.84
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	53,885,440.60	10,425,466.79	37,218,610.89

(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
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 3.875% 12 MAR 202	20,000.00		105.251	2,105,020.00	0.86%	0.84%
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030	31,000.00		94.940	2,943,140.00	1.20%	1.17%
				5,048,160.00	2.06%	2.01%
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών						
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 28	12,560.00		95.150	1,195,084.00	0.49%	0.48%
				1,195,084.00	0.49%	0.48%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου						
GTB 22 AUG 2025 0Y	23,000.00		99.690	2,292,870.00	0.93%	0.91%
				2,292,870.00	0.93%	0.91%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
CYPRUS 4.25% 04 NOV 2025	8,000.00		100.268	802,144.00	0.33%	0.32%
RAGB FXD 0.5% 20 APR 2027	35,000.00		97.432	3,410,120.00	1.39%	1.36%
BGB FXD 0.8% 22 JUN 2028	53,000.00		96.192	5,098,176.00	2.08%	2.03%
SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	66,000.00		96.875	6,393,750.00	2.61%	2.55%
PGB FXD 3.875% 15 FEB 2030 15Y	21,000.00		106.852	2,243,892.00	0.91%	0.89%
FRTR FXD 0% 25 NOV 2030 1	58,000.00		86.900	5,040,200.00	2.05%	2.01%
SPGB FXD 0.1% 30 APR 2031	36,000.00		86.464	3,112,704.00	1.27%	1.24%
BTPS FXD 1.65% 1 MAR 2032	61,000.00		92.333	5,632,313.00	2.30%	2.24%
BTPS FXD 0.95% 15 SEP 2027	52,000.00		97.709	5,080,868.00	2.07%	2.02%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	13,960.00		99.295	1,386,158.20	0.57%	0.55%
STLA FXD 3.875% 5 JAN 2026 5Y	15,000.00		100.380	1,505,700.00	0.61%	0.60%
VTRS FXD 1.362% 23 JUN 20	35,000.00		97.126	3,399,410.00	1.39%	1.35%
MOLHB FXD 1.5% 8 OCT 2027	20,000.00		96.294	1,925,880.00	0.78%	0.77%
FMEGR FXD 1.5% 29 MAY 2030	37,000.00		92.849	3,435,413.00	1.40%	1.37%
RAGB FXD 0.75% 20 FEB 2028	30,000.00		96.647	2,899,410.00	1.18%	1.16%
AIG FXD 1.875% 21 JUN 2027	16,000.00		98.576	1,577,216.00	0.64%	0.63%
F FXD 2.386% 17 FEB 2026	20,000.00		99.719	1,994,380.00	0.81%	0.79%
SPGB FXD 0% 31 JAN 2028 6	65,000.00		94.816	6,163,040.00	2.51%	2.46%
NETHER FXD 0.75% 15 JUL 28	20,000.00		96.245	1,924,900.00	0.78%	0.77%
RENAUL FXD 2.375% 25 MAY 26	10,000.00		99.501	995,010.00	0.41%	0.40%
GM FXD 0.6% 20 MAY 2027	15,000.00		96.462	1,446,930.00	0.59%	0.58%
BTPS FXD 4.1% 1 FEB 2029	48,000.00		105.892	5,082,816.00	2.07%	2.03%
VW FXD 3.875% 11 OCT 2028	34,000.00		102.595	3,488,230.00	1.42%	1.39%
ROMANI FXD 5.5% 18 SEP 20	23,000.00		104.001	2,392,023.00	0.98%	0.95%
ATOSTR FXD 2% 4 DEC 2028	10,000.00		97.096	970,960.00	0.40%	0.39%
RENAUL FXD 4.875% 14 JUN	10,000.00		105.266	1,052,660.00	0.43%	0.42%
OBL FXD 2.1% 12 APR 2029	67,000.00		100.159	6,710,653.00	2.74%	2.67%
FRTR FXD 2.75% 25 FEB 202	58,000.00		101.364	5,879,112.00	2.40%	2.34%
AFFP FXD 8.125% 31 MAY 20	20,000.00		112.006	2,240,120.00	0.91%	0.89%
DBR FXD 2.4% 15 NOV 2030	28,000.00		100.854	2,823,912.00	1.15%	1.13%
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	28,000.00		102.795	2,878,260.00	1.17%	1.15%
EU FXD 2.875% 5 OCT 2029	44,000.00		101.953	4,485,932.00	1.83%	1.79%
BNP FXD 1.375% 28 MAY 202	43,000.00		94.508	4,063,844.00	1.66%	1.62%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	59,000.00		102.346	6,038,414.00	2.46%	2.41%
TITIM FXD 1.625% 18 JAN 2	20,000.00		94.589	1,891,780.00	0.77%	0.75%
BTPS FXD 3% 1 OCT 2029 5Y	72,000.00		101.915	7,337,880.00	2.99%	2.92%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	45,000.00		101.828	4,582,260.00	1.87%	1.83%
AFFP FXD 4.625% 23 MAY 20	15,000.00		103.083	1,546,245.00	0.63%	0.62%
HNDA FXD 0.3% 7 JUL 2028	15,000.00		92.776	1,391,640.00	0.57%	0.55%
VZ FXD 1.375% 2 NOV 2028	15,000.00		95.914	1,438,710.00	0.59%	0.57%
MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031	24,000.00		99.464	2,387,136.00	0.97%	0.95%
MTNA FXD 3.125% 13 DEC 20	48,000.00		100.408	4,819,584.00	1.96%	1.92%
DBR FXD 1.7% 15 AUG 2032	30,000.00		95.657	2,869,710.00	1.17%	1.14%
CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2	27,000.00		92.273	2,491,371.00	1.02%	0.99%
FRTR FXD 1.5% 25 MAY 2031	50,000.00		93.498	4,674,900.00	1.91%	1.86%
AMSSM FXD 3.375% 25 MAR 2	23,000.00		101.282	2,329,486.00	0.95%	0.93%
SANUK FXD 3.346% 25 MAR 2	37,000.00		101.100	3,740,700.00	1.52%	1.49%
T FXD 3.15% 1 JUN 2030 5Y	28,000.00		100.430	2,812,040.00	1.15%	1.12%
CAFP FXD 2.875% 7 MAY 202	31,000.00		99.098	3,072,038.00	1.25%	1.22%
CCEP FXD 3.125% 3 JUN 203	15,000.00		99.831	1,497,465.00	0.61%	0.60%
T FXD 3.95% 30 APR 2031 7	10,000.00		103.794	1,037,940.00	0.42%	0.41%
				163,495,435.20	66.64%	65.16%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	23,000.00		101.330	2,330,590.00	0.95%	0.93%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	28,000.00		103.665	2,902,620.00	1.18%	1.16%
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	10,000.00		99.051	990,510.00	0.40%	0.39%
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	20,000.00		109.891	2,197,820.00	0.90%	0.88%
INTNED VAR 29 SEP 2028	40,000.00		95.126	3,805,040.00	1.55%	1.52%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	10,000.00		108.622	1,086,220.00	0.44%	0.43%
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	24,000.00		110.817	2,659,608.00	1.08%	1.06%



SOCGEN VAR 12 JUN 2029 8Y	22,000.00	93.341	2,053,502.00	0.84%	0.82%
ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	21,000.00	106.341	2,233,161.00	0.91%	0.89%
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	22,000.00	105.767	2,326,874.00	0.95%	0.93%
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	10,000.00	106.088	1,060,880.00	0.43%	0.42%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	40,000.00	102.329	4,093,160.00	1.67%	1.63%
INTNED VAR 3 SEP 2030 5Y	10,000.00	101.641	1,016,410.00	0.41%	0.41%
SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5	30,000.00	101.327	3,039,810.00	1.24%	1.21%
SANTAN VAR 2 APR 2029	30,000.00	101.205	3,036,150.00	1.24%	1.21%
ALPHA 11 7/8 PERP	13,000.00	116.929	1,520,077.00	0.62%	0.61%
EUROB VAR 30 APR 2035 10	12,000.00	99.036	1,188,432.00	0.48%	0.47%
SOCGEN VAR 17 MAY 2035 1	25,000.00	99.066	2,476,650.00	1.01%	0.99%
DB VAR 13 FEB 2031 5Y C	49,000.00	100.065	4,903,185.00	2.00%	1.95%
BNP VAR 18 FEB 2037 12Y	22,000.00	99.443	2,187,746.00	0.89%	0.87%
UBS VAR 12 FEB 2030 4Y	23,000.00	99.709	2,293,307.00	0.93%	0.91%
HSBC VAR 13 MAY 2030 4Y	28,000.00	100.674	2,818,872.00	1.15%	1.12%
BACR VAR 14 AUG 2031 6Y	30,000.00	100.571	3,017,130.00	1.23%	1.20%
TPEIR VAR 3 DEC 2028	10,000.00	99.901	999,010.00	0.41%	0.40%
EUROB 6 5/8 PERP	19,000.00	100.577	1,910,963.00	0.78%	0.76%
SOCGEN VAR 14 MAY 2030 4	30,000.00	100.550	3,016,500.00	1.23%	1.20%
OPTIMA VAR 30 SEP 2035 1	20,000.00	100.033	2,000,660.00	0.82%	0.80%
TPEIR 6 3/4	10,000.00	100.358	1,003,580.00	0.41%	0.40%
BNP VAR 15 JAN 2031 5Y	20,000.00	101.574	2,031,480.00	0.83%	0.81%
EUROB VAR 7 JUL 2028 3Y	10,000.00	99.956	999,560.00	0.41%	0.40%

			67,199,507.00	27.39%	26.78%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			239,231,056.20	97.51%	95.34%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)			239,231,056.20	97.51%	95.34%
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------	---------------

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς			9,177,767.49	3.74%	3.66%
--	--	--	--------------	-------	-------

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)			9,177,767.49	3.74%	3.66%
---	--	--	---------------------	--------------	--------------

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες			300,217.84	0.12%	0.12%
----------	--	--	------------	-------	-------

Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			2,222,701.81	0.91%	0.89%
--------------------------	--	--	--------------	-------	-------

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)			2,522,919.65	1.03%	1.01%
---	--	--	---------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)			250,931,743.34	102.28%	100.00%
---	--	--	-----------------------	----------------	----------------

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι			(5,275,937.98)	-2.15%	
-------------------	--	--	----------------	--------	--

Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη			(316,171.03)	-0.13%	
-----------------------------	--	--	--------------	--------	--

Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			(4,256.93)	0.00%	
-----------------------------------	--	--	------------	-------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(5,596,365.94)	-2.28%	
---------------------------	--	--	-----------------------	---------------	--

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			245,335,377.40	100.00%	
--------------------------------	--	--	-----------------------	----------------	--

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028	GRC5091217D9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A	Composite
GGB FXD 3.875% 12 MAR 202	GR0124035693	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB	S&P
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030 9Y	GR0124036709	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB	S&P
GTB 22 AUG 2025 0Y *	GR0002271402	ΗΔΑΤ	Athens	Greece	N/A	Composite
CYPRUS 4.25% 04 NOV 2025	XS1314321941	BLOOMBERG	London	Cyprus	A-	Composite
RAGB FXD 0.5% 20 APR 2027	AT0000A1VGK0	BLOOMBERG	FRANKFURT	Austria	AA+	S&P
BGB FXD 0.8% 22 JUN 2028	BE0000345547	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	Belgium	N/A	Composite
SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	ES0000012E51	BLOOMBERG	AIAF	Spain	N/A	Composite
PGB FXD 3.875% 15 FEB 2030 15Y	PTOTEROE0014	BLOOMBERG	MTS PORTUGAL	Portugal	N/A	Composite
FRTR FXD 0% 25 NOV 2030 1	FR0013516549	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	N/A	Composite
SPGB FXD 0.1% 30 APR 2031	ES0000012H41	BLOOMBERG	MADRID	Spain	N/A	Composite
BTPS FXD 1.65% 1 MAR 2032	IT0005094088	BLOOMBERG	MOT	Italy	N/A	Composite
BTPS FXD 0.95% 15 SEP 2027	IT0005416570	BLOOMBERG	EUROMTS	Italy	N/A	Composite
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	XS2359929812	BLOOMBERG	Dublin	Greece	BB-	S&P
STLA FXD 3.875% 5 JAN 2026 5Y	XS2178833773	BLOOMBERG	Dublin	Netherlands	BBB	S&P
VTRS FXD 1.362% 23 JUN 20	XS2193982803	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Netherlands	BBB-	Composite
MOLHB FXD 1.5% 8 OCT 2027	XS2232045463	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Hungary	BBB-	S&P
FMGR FXD 1.5% 29 MAY 2030	XS2178769159	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	BBB-	S&P
RAGB FXD 0.75% 20 FEB 2028	AT0000A1ZGE4	BLOOMBERG	VIENNA	Austria	AA+	S&P
AIG FXD 1.875% 21 JUN 2027	XS1627602201	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	United States	A-	S&P
F FXD 2.386% 17 FEB 2026	XS2013574384	BLOOMBERG	EUROTLX	United States	BBB-	S&P
SPGB FXD 0% 31 JAN 2028 6	ES0000012I08	BLOOMBERG	SEND	Spain	N/A	Composite
NETHER FXD 0.75% 15 JUL 28	NL0012818504	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	N/A	Composite
RENAUL FXD 2.375% 25 MAY 26	FR0014000NZ4	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BB+	S&P
GM FXD 0.6% 20 MAY 2027	XS2307768734	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	United States	BBB	S&P
BTPS FXD 4.1% 1 FEB 2029	IT0005566408	BLOOMBERG	MOT	Italy	N/A	Composite
VW FXD 3.875% 11 OCT 2028	XS2745725155	BLOOMBERG	Gettex	Germany	BBB+	S&P
ROMANI FXD 5.5% 18 SEP 20	XS2689949399	BLOOMBERG	FRANKFURT	Romania	BBB-	S&P
ATOSTR FXD 2% 4 DEC 2028	XS2267889991	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Italy	BBB	S&P
RENAUL FXD 4.875% 14 JUN	FR001400IEQ0	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB-	S&P
OBL FXD 2.1% 12 APR 2029	DE000BU25026	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	N/A	Composite
FRTR FXD 2.75% 25 FEB 202	FR001400HI98	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	N/A	Composite
AFFP FXD 8.125% 31 MAY 20	FR001400F2R8	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BB+	S&P
DBR FXD 2.4% 15 NOV 2030	DE000BU27006	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	N/A	Composite
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	XS2867254224	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A	Composite
EU FXD 2.875% 5 OCT 2029	EU000A3L1CN4	BLOOMBERG	Gettex	Supranational	AA+	S&P
BNP FXD 1.375% 28 MAY 202	FR0013422011	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	A-	S&P
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	XS2920504292	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+	S&P
TITIM FXD 1.625% 18 JAN 2	XS2288109676	BLOOMBERG	EUROTLX	Italy	BB	S&P
BTPS FXD 3% 1 OCT 2029 5Y	IT0005611055	BLOOMBERG	MOT	Italy	N/A	Composite



PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	XS2929387996	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Greece	BB-	S&P
AFFP FXD 4.625% 23 MAY 20	FR001400Q6Z9	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BB+	S&P
HNDA FXD 0.3% 7 JUL 2028	XS2363117321	BLOOMBERG	New York	United States	A-	S&P
VZ FXD 1.375% 2 NOV 2028	XS1405766624	BLOOMBERG	New York	United States	BBB+	S&P
MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031	XS2954183039	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Luxembourg	BBB	S&P
MTNA FXD 3.125% 13 DEC 20	XS2954181843	BLOOMBERG	STUTTGART	Luxembourg	BBB	S&P
DBR FXD 1.7% 15 AUG 2032	DE0001102606	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	N/A	Composite
CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2	XS1995795504	BLOOMBERG	London	Netherlands	BBB+	S&P
FRTR FXD 1.5% 25 MAY 2031	FR0012993103	BLOOMBERG	Gettex	France	N/A	Composite
AMSSM FXD 3.375% 25 MAR 2	XS3029558676	BLOOMBERG	FRANKFURT	Spain	BBB	S&P
SANUK FXD 3.346% 25 MAR 2	XS3032020136	BLOOMBERG	London	United Kingdom	A	S&P
T FXD 3.15% 1 JUN 2030 5Y	XS3037678607	BLOOMBERG	New York	United States	BBB	S&P
CAFP FXD 2.875% 7 MAY 202	FR001400ZEK7	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB	S&P
CCEP FXD 3.125% 3 JUN 203	XS3085615428	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	United Kingdom	BBB+	Composite
T FXD 3.95% 30 APR 2031 7	XS2590758665	BLOOMBERG	New York	United States	BBB	S&P
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	XS2307437629	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A	Composite
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	XS2354777265	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	CCC	S&P
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	XS2355059168	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Cyprus	BBB-	S&P
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	XS2579816146	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BBB-	S&P
INTNED VAR 29 SEP 2028	XS2390506546	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	A-	S&P
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	XS2724510792	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BBB-	S&P
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	XS2728486536	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BBB-	Composite
SOCGEN VAR 12 JUN 2029 8Y	FR0014001GA9	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB	S&P
ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	XS2790334184	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A	Composite
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	XS2802909478	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB-	Composite
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	XS2806452145	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB-	S&P
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	XS2904504979	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB	Composite
INTNED VAR 3 SEP 2030 5Y	XS2891742731	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	A-	S&P
SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5	FR001400U1Q3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB	S&P
SANTAN VAR 2 APR 2029	XS2908735504	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	A-	S&P
ALPHA 11 7/8 PERP	XS2583633966	BLOOMBERG	BERLIN	Greece	N/A	Composite
EUROB VAR 30 APR 2035 10	XS2987792269	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB	Composite
SOCGEN VAR 17 MAY 2035 1	FR001400XFK9	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB-	S&P
DB VAR 13 FEB 2031 5Y C	DE000A4DE9Y3	BLOOMBERG	MUNICH	Germany	BBB	S&P
BNP VAR 18 FEB 2037 12Y	FR001400XHU4	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB+	S&P
UBS VAR 12 FEB 2030 4Y	CH1414003454	BLOOMBERG	SIX	Switzerland	A-	S&P
HSBC VAR 13 MAY 2030 4Y	XS3069291196	BLOOMBERG	London	United Kingdom	A-	S&P
BACR VAR 14 AUG 2031 6Y	XS3069319468	BLOOMBERG	London	United Kingdom	BBB+	S&P
TPEIR VAR 3 DEC 2028	XS3085616079	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
EUROB 6 5/8 PERP	XS3044351867	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
SOCGEN VAR 14 MAY 2030 4	FR001400ZK06	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB	S&P
OPTIMA VAR 30 SEP 2035 1	XS3104415545	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
TPEIR 6 3/4	XS3103647031	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
BNP VAR 15 JAN 2031 5Y	FR001400WLJ1	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	A-	S&P
EUROB VAR 7 JUL 2028 3Y	XS3110850347	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB-	S&P

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

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ 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		3,750,446.006	36,958,925.39
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U)	582,538.306		6,014,648.50
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U)	(299,733.318)	282,804.988	(3,094,361.97)
			2,920,286.53
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		4,033,250.994	39,879,211.92
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		113,933.172	1,425,936.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I)	(7,369.080)	106,564.092	(75,407.80)
			1,350,528.20
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		106,564.092	1,350,528.20
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		29,432,383.754	151,269,406.54
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R)	12,190,949.125		63,348,858.34
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R)	(3,045,703.711)	9,145,245.414	(15,795,741.85)
			47,553,116.49
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		38,577,629.168	198,822,523.03
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		42,717,444.254	240,052,263.15

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες

Κέρδη από πώληση χρεογράφων

Ζημιές από πώληση χρεογράφων

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.

Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.

01.01. - 30.06.2025

1,748,416.68

(1,090,573.64)

657,843.04

0.00

0.00

0.00

657,843.04

**ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ**

Τόκοι ομολόγων	2,519,705.76	
Τόκοι καταθέσεων	129,946.61	2,649,652.37

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης	(658,185.05)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(116,216.56)	
Λοιπά έξοδα	(9,933.92)	
Φόροι	(316,171.03)	
Κόστος συναλλαγών	(424.58)	(1,100,931.14)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025 **2,206,564.27****III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	239,231,056.20	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(236,154,506.22)	3,076,549.98

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 **3,076,549.98****IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	6,104,321.20	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(6,104,321.20)	0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025 **0.00****ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV)** **245,335,377.40****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U) (Μεριδία 4,033,250.994*Καθαρή Τιμή 10.4485)** **42,141,554.63****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I) (Μεριδία 106,564.092*Καθαρή Τιμή 10.3106)** **1,098,744.93****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R) (Μεριδία 38,577,629.168*Καθαρή Τιμή 5.2387)** **202,095,077.84****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	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	95.34%	91.63%	3.71%	97.51%	92.00%	5.51%
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) περ Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	2,206,564.27
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων σε ετήσια βάση.	2,206,564.27

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 ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U) στις 31.12	38,455,436.74	29,318,146.99	18,869,607.99
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U) στις 31.12	3,750,446.006	2,961,512.855	2,010,907.773
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U) στις 31.12	10.2536	9.8997	9.3836
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I) στις 31.12	1,154,314.18	1,045,126.89	2,718,408.20
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I) στις 31.12	113,933.172	106,564.092	291,805.037
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I) στις 31.12	10.1315	9.8075	9.3158



Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R) στις 31.12	151,840,185.88	126,465,205.51	103,732,203.36
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R) στις 31.12	29,432,383.754	25,212,021.567	21,692,619.438
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R) στις 31.12	5.1589	5.0161	4.7819

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

(N.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3.74%	4.08%	7.82%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	1.18%	1.18%
TOKOI PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.00%	0.00%
TPEIR VAR 3 DEC 2028	0.00%	0.41%	0.41%
TOKOI TPEIR VAR 3 DEC 2028	0.00%	0.00%	0.00%
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	0.95%	0.95%
TOKOI TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	1.08%	1.08%
TOKOI TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.04%	0.04%
TPEIR 6 3/4	0.00%	0.41%	0.41%
TOKOI TPEIR 6 3/4	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA	0.00%	1.57%	1.57%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	0.95%	0.95%
TOKOI ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	0.00%	0.00%
ALPHA 11 7/8 PERP	0.00%	0.62%	0.62%
TOKOI ALPHA 11 7/8 PERP	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	5.21%	5.21%
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	0.00%	0.43%	0.43%
TOKOI EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	0.00%	0.90%	0.90%
TOKOI EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	0.00%	0.02%	0.02%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.44%	0.44%
TOKOI EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	1.67%	1.67%
TOKOI EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	0.05%	0.05%
EUROB VAR 30 APR 2035 10	0.00%	0.48%	0.48%
TOKOI EUROB VAR 30 APR 2035 10	0.00%	0.00%	0.00%
EUROB VAR 7 JUL 2028 3Y	0.00%	0.41%	0.41%
TOKOI EUROB VAR 7 JUL 2028 3Y	0.00%	0.00%	0.00%
EUROB 6 5/8 PERP	0.00%	0.78%	0.78%
TOKOI EUROB 6 5/8 PERP	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ SOCIETE	0.00%	4.36%	4.36%
SOCGEN VAR 12 JUN 2029 8Y	0.00%	0.84%	0.84%
TOKOI SOCGEN VAR 12 JUN 2029 8Y	0.00%	0.00%	0.00%
SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5	0.00%	1.24%	1.24%
TOKOI SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5	0.00%	0.03%	0.03%
SOCGEN VAR 17 MAY 2035 1	0.00%	1.01%	1.01%
TOKOI SOCGEN VAR 17 MAY 2035 1	0.00%	0.00%	0.00%
SOCGEN VAR 14 MAY 2030 4	0.00%	1.23%	1.23%
TOKOI SOCGEN VAR 14 MAY 2030 4	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ BNP PARIBAS	0.00%	3.41%	3.41%
BNP VAR 18 FEB 2037 12Y	0.00%	0.89%	0.89%
TOKOI BNP VAR 18 FEB 2037 12Y	0.00%	0.01%	0.01%
BNP VAR 15 JAN 2031 5Y	0.00%	0.83%	0.83%
TOKOI BNP VAR 15 JAN 2031 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
BNP FXD 1.375% 28 MAY 2029	0.00%	1.66%	1.66%
TOKOI BNP FXD 1.375% 28 MAY 2029	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ARCELORMITTAL	0.00%	2.98%	2.98%
MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031	0.00%	0.97%	0.97%
TOKOI MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031	0.00%	0.02%	0.02%
MTNA FXD 3.125% 13 DEC 2028	0.00%	1.96%	1.96%
TOKOI MTNA FXD 3.125% 13 DEC 2028	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ SANTANDER	0.00%	2.78%	2.78%
SANUK FXD 3.346% 25 MAR 2030	0.00%	1.52%	1.52%
TOKOI SANUK FXD 3.346% 25 MAR 2030	0.00%	0.01%	0.01%
SANTAN VAR 2 APR 2029	0.00%	1.24%	1.24%
TOKOI SANTAN VAR 2 APR 2029	0.00%	0.01%	0.01%



ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORPORATION	0.00%	2.46%	2.46%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.57%	0.57%
TOKOI PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.01%	0.01%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	0.00%	1.87%	1.87%
TOKOI PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ING GROEP	0.00%	1.96%	1.96%
INTNED VAR 29 SEP 2028	0.00%	1.55%	1.55%
TOKOI INTNED VAR 29 SEP 2028	0.00%	0.00%	0.00%
INTNED VAR 3 SEP 2030 5Y	0.00%	0.41%	0.41%
TOKOI INTNED VAR 3 SEP 2030 5Y	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ AIR FRANCE	0.00%	1.55%	1.55%
AFFP FXD 8.125% 31 MAY 2028	0.00%	0.91%	0.91%
TOKOI AFFP FXD 8.125% 31 MAY 2028	0.00%	0.01%	0.01%
AFFP FXD 4.625% 23 MAY 2029	0.00%	0.63%	0.63%
TOKOI AFFP FXD 4.625% 23 MAY 2029	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ RENAULT	0.00%	0.84%	0.84%
RENAUL FXD 2.375% 25 MAY 26	0.00%	0.41%	0.41%
TOKOI RENAUL FXD 2.375% 25 MAY 26	0.00%	0.00%	0.00%
RENAUL FXD 4.875% 14 JUN 2028	0.00%	0.43%	0.43%
TOKOI RENAUL FXD 4.875% 14 JUN 2028	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ AT&T	0.00%	1.57%	1.57%
T FXD 3.15% 1 JUN 2030 5Y	0.00%	1.15%	1.15%
TOKOI T FXD 3.15% 1 JUN 2030 5Y	0.00%	0.00%	0.00%
T FXD 3.95% 30 APR 2031 7	0.00%	0.42%	0.42%
TOKOI T FXD 3.95% 30 APR 2031 7	0.00%	0.00%	0.00%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης καπνορρία (U)	0.12%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης καπνορρία (I)	0.12%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης καπνορρία (R)	0.12%

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 Καθάρων 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 239,231,056.20 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. 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.

4. Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις τιμές της 30.06.2025 όπως προκύπτει από το Δελτίο Τιμών της "Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων" (ΗΔΑΤ).

5. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογίων 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, BGN) 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.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 Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ**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 ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ”, 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 ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ” 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.