



Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό 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 ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(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	62,445,341.93	49,692,200.43	46,564,336.80
Καταθέσεις σε τράπεζες	4,262,532.70	4,345,558.11	1,074,804.49
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	901,793.06	369,616.43	433,936.80
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	67,609,667.69	54,407,374.97	48,073,078.09
Υποχρεώσεις			
	(822 620.24)	(371,728.40)	(319,487.84)
	(822 620.24)	(371,728.40)	(319,487.84)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	66,787,047.45	54,035,646.57	47,753,590.25
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι)	36,524.275	36,524.275	36,524.275
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι)	20.4316	17.8414	16.2074
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	13,649,849.696	12,567,824.919	12,088,796.098
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	4.8382	4.2477	3.9013
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	34,293,648.00	28,421,972.92	26,215,319.57
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	27,218,717.61	20,743,106.79	19,482,765.96
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)	932,976.32	527,120.72	866,251.27
Σύνολο (1+2+3+4)	62,445,341.93	49,692,200.43	46,564,336.80

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 / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	2,334,518.20	2,434,443.42	1,502,177.28
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	1,412,936.72	769,752.21	781,583.44
Έξοδα διαχείρισης	(515 914.37)	(426,447.70)	(379,429.52)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(88 486.91)	(73,144.41)	(65,077.74)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(106 979.08)	(130,960.07)	(98,253.45)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(27 177.04)	(22,759.93)	(17,657.41)
Καθαρό εισόδημα	3,008,897.52	2,550,883.52	1,723,342.60
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	11,962,891.06	6,516,754.65	4,850,211.66
Εξαγορές μεριδίων	(6 964 784.31)	(5,320,540.99)	(13,755,556.37)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4,744,396.61	(744,445.23)	7,362,553.60
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υπονομισμάτων		0.00	0.00
	9,742,503.36	451,768.43	(1,542,791.11)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	12,751,400.88	3,002,651.95	180,551.49

(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						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	385,000		5.882	2,264,570.00	3.39%	3.35%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A (ΚΟ)	750,000		2.916	2,187,000.00	3.27%	3.23%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	292,013		10.830	3,162,500.79	4.74%	4.68%
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	810,158		2.990	2,422,372.42	3.63%	3.58%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	179,500		6.280	1,127,260.00	1.69%	1.67%
VIOTHALCO SA (Χ.Α.)	60,000		5.660	339,600.00	0.51%	0.50%
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΑ)	35,143		3.920	137,760.56	0.21%	0.20%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	130,000		5.990	778,700.00	1.17%	1.15%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ.ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	67,500		20.040	1,352,700.00	2.03%	2.00%
LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	68,000		6.300	428,400.00	0.64%	0.63%
CENERGY (ΧΑ)	100,043		9.760	976,419.68	1.46%	1.44%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	80,000		16.140	1,291,200.00	1.93%	1.91%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	81,000		8.230	666,630.00	1.00%	0.99%
MOTOR OIL A.E.	59,000		23.660	1,395,940.00	2.09%	2.06%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	117,000		13.860	1,621,620.00	2.43%	2.40%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	235,000		3.170	744,950.00	1.12%	1.10%
PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	4,833		7.140	34,507.62	0.05%	0.05%
IDEAL GROUP S.A.	45,007		6.240	280,843.68	0.42%	0.42%
AUSTRIACARD HOLDINGS AG	66,000		5.380	355,080.00	0.53%	0.53%
ALTER EGO MEDIA S.A	15,000		4.384	65,760.00	0.10%	0.10%
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	50,000		2.485	124,250.00	0.19%	0.18%
TITAN INTERNATIONAL (ΑΤΗ)	37,500		38.400	1,440,000.00	2.16%	2.13%
METLEN ENERGY METALS A.E.	47,000		46.020	2,162,940.00	3.24%	3.20%
INFO QUEST AEBE (ΚΟ)	72,500		7.120	516,200.00	0.77%	0.76%
JUMBO ΑΕΕ (ΚΟ)	64,000		29.300	1,875,200.00	2.81%	2.77%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	59,347		2.570	152,521.79	0.23%	0.23%
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΕ	100,570		2.750	276,567.50	0.41%	0.41%
COCA COLA HBC AG	56,500		43.720	2,470,180.00	3.70%	3.65%
TRADE ESTATES REAL ESTATE IN	32,090		1.640	52,627.60	0.08%	0.08%
NOVAL PROPERTY REAL ESTATE I	43,818		2.520	110,421.36	0.17%	0.16%
ΑΒΑΞ Α.Ε.ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	75,000		2.130	159,750.00	0.24%	0.24%
AUTOHELLAS A.E.(ΚΟ)	20,000		10.640	212,800.00	0.32%	0.31%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	60,000		12.200	732,000.00	1.10%	1.08%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	65,000		9.875	641,875.00	0.96%	0.95%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	90,000		19.250	1,732,500.00	2.59%	2.56%
				34,293,648.00	51.35%	50.72%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				34,293,648.00	51.35%	50.72%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	3,500.00		105.379	368,826.50	0.55%	0.55%
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	8,000.00		104.812	838,496.00	1.26%	1.24%
GGB FXD 3.875% 12 MAR 2029	13,160.00		105.251	1,385,103.16	2.07%	2.05%
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035 15Y	29,900.00		88.696	2,652,010.40	3.97%	3.92%
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030 9Y	28,000.00		94.940	2,658,320.00	3.98%	3.93%
GGB FXD 0.75% 18 JUN 2031	27,800.00		88.991	2,473,949.80	3.70%	3.66%
GGB FXD 0% 12 FEB 2026 4Y	3,800.00		98.800	375,440.00	0.56%	0.56%
GGB FXD 1.75% 18 JUN 2032	13,500.00		92.756	1,252,206.00	1.87%	1.85%
GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033	18,000.00		108.399	1,951,182.00	2.92%	2.89%
GGB FXD 3.875% 15 JUN 2028	6,500.00		104.677	680,400.50	1.02%	1.01%
GGB FXD 4.375% 18 JUL 2038	20,450.00		107.685	2,202,158.25	3.30%	3.26%
GGB FXD 3.375% 15 JUN 2034	29,000.00		101.609	2,946,661.00	4.41%	4.36%
GGB FXD 3.625% 15 JUN 203	26,000.00		102.740	2,671,240.00	4.00%	3.95%
				22,455,993.61	33.62%	33.21%
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών						
TERNA ENERGY 10/22/26	1,000.00		99.001	99,001.00	0.15%	0.15%
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 20	1,000.00		95.860	95,860.00	0.14%	0.14%
				194,861.00	0.29%	0.29%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26	2,000.00		100.034	200,068.00	0.30%	0.30%
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	3,000.00		102.795	308,385.00	0.46%	0.46%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	3,000.00		102.346	307,038.00	0.46%	0.45%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	8,000.00		101.828	814,624.00	1.22%	1.20%
				1,630,115.00	2.44%	2.41%

**Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)**

ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	4,000.00	99.784	399,136.00	0.60%	0.59%
TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	8,500.00	108.630	923,355.00	1.38%	1.37%
TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	2,000.00	110.817	221,634.00	0.33%	0.33%
TREIR VAR 17 APR 2034 10	6,000.00	110.009	660,054.00	0.99%	0.98%
ETEGA VAR 22 NOV 2027 4Y	5,000.00	106.483	532,415.00	0.80%	0.79%
EUROB 6 5/8 PERP	2,000.00	100.577	201,154.00	0.30%	0.30%
			2,937,748.00	4.40%	4.35%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	27,218,717.61	40.75%	40.26%
---	----------------------	---------------	---------------

4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ**Μετοχές μη Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών**

ΔΑΝΕ	116	0.001	0.12	0.00%	0.00%
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ	532	0.001	0.53	0.00%	0.00%
			0.65	0.00%	0.00%

Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Διαχείρισης Διαθεσίμων (EUR)

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΑΕ Ι	87,574.569	10.653	932,975.67	1.40%	1.38%
			932,975.67	1.40%	1.38%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	932,976.32	1.40%	1.38%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (Ι)	62,445,341.93	93.50%	92.36%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς	4,262,532.70	6.38%	6.30%
--	--------------	-------	-------

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)	4,262,532.70	6.38%	6.30%
---	---------------------	--------------	--------------

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες	612,271.33	0.92%	0.91%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	289,521.73	0.43%	0.43%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)	901,793.06	1.35%	1.33%
---	-------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)	67,609,667.69	101.23%	100.00%
---	----------------------	----------------	----------------

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	(723 947.35)	-1.08%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	(95 682.83)	-0.14%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	(2 990.06)	0.00%	

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(822 620.24)	-1.23%	
---------------------------	---------------------	---------------	--

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	66,787,047.45	100.00%	
--------------------------------	----------------------	----------------	--

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ
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 0% 12 FEB 2026 4Y	GR0114032577	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 2034	GR0124040743	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 3.625% 15 JUN 203	GR0124041758	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
TENERG 10/22/26	GRC813119AD1	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 20	GRC145121CD2	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26	XS2314265237	BLOOMBERG	Paris	Greece	BB- S&P
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-DUBLI	Greece	BB- S&P
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	XS2237982769	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BBB- S&P
TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	XS2644936259	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+ S&P
TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	XS2728486536	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BBB- Composite
TREIR VAR 17 APR 2034 10	XS2747093321	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB- Composite
ETEGA VAR 22 NOV 2027 4Y	XS2558592932	BLOOMBERG	STUTT GART	Greece	BBB- S&P
EUROB 6 5/8 PERP	XS3044351867	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	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	36,524.275	503,965.19
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025	36,524.275	503,965.19
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	12,567,824.919	45,478,937.05
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	2,613,360.539	11,962,891.06
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	(1 531 335.762)	(6 964 784.31)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025	13,649,849.696	50,477,043.80
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025	13,686,373.971	50,981,008.99

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**01.01. - 30.06.20****ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	2,324,096.21		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(17 909.26)	2,306,186.95	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.	55,860.00		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.	(27 528.75)	28,331.25	2,334,518.20

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)		1,019,549.51	
Τόκοι ομολόγων		393,387.21	1,412,936.72

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης		(515 914.37)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(88 486.91)	
Λοιπά έξοδα		(4 566.66)	
Φόροι		(102 412.42)	
Κόστος συναλλαγών		(27 177.04)	(738 557.40)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025**3,008,897.52****III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	62,445,341.93		
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(49 648 200.99)		12,797,140.94

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**12,797,140.94****IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	4,341,705.52		
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(4 341 705.52)		0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025**0.00****ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV)****66,787,047.45****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) (Μερίδια 36,524.275*Καθαρή Τιμή 20.4316)****746,249.14****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) (Μερίδια 13,649,849.696*Καθαρή Τιμή 4.8382)****66,040,798.31****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	50.72%	52.24%	-1.52%	51.35%	52.60%	-1.25%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	40.26%	38.13%	2.13%	40.75%	38.39%	2.36%
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	1.38%	0.97%	0.41%	1.40%	0.98%	0.42%

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	3,008,897.52
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	3,008,897.52

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 ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) στις 31.12	651,644.21	591,962.24	460,045.86
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) στις 31.12	36,524.275	36,524.275	36,524.275
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) στις 31.12	17.8414	16.2074	12.5956
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) στις 31.12	53,384,002.36	47,161,628.01	46,916,543.14
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) στις 31.12	12,567,824.919	12,088,796.098	15,308,475.677
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) στις 31.12	4.2477	3.9013	3.0647

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

(N.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΕΞΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6.38%	6.20%	12.58%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	0.00%	3.39%	3.39%
TREIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.99%	0.99%
TOKOI TREIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.01%	0.01%
TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	1.38%	1.38%
TOKOI TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	0.09%	0.09%
TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.33%	0.33%
TOKOI TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ PPC	0.00%	3.96%	3.96%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	0.00%	2.43%	2.43%
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26	0.00%	0.30%	0.30%
TOKOI PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26	0.00%	0.00%	0.00%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	0.00%	1.22%	1.22%
TOKOI PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗ	0.00%	6.17%	6.17%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	0.00%	4.74%	4.74%
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	0.60%	0.60%
ΔΕΔ. ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	0.00%	0.00%
ETEGA VAR 22 NOV 2027 4Y	0.00%	0.80%	0.80%
ΔΕΔ ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 22 NOV 2027 4Y	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY	0.00%	3.71%	3.71%
METLEN ENERGY METALS A.E.	0.00%	3.24%	3.24%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	0.46%	0.46%
ΔΕΔ ΤΟΚΟΙ MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ VIOHALCO	0.00%	2.16%	2.16%
CENERGY (XA)	0.00%	1.46%	1.46%
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	0.00%	0.19%	0.19%
VIOHALCO SA (X.A.)	0.00%	0.51%	0.51%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	3.57%	3.57%
EUROBANK	0.00%	3.27%	3.27%
EUROB 6 5/8 PERP	0.00%	0.30%	0.30%
ΔΕΔ. ΤΟΚ EUROB 6 5/8 PERP	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ	0.00%	2.17%	2.17%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ.ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	0.00%	2.03%	2.03%
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	0.00%	0.14%	0.14%
ΔΕΔ ΤΟΚΟΙ.GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ HELLENIC ENERGY HOLDINGS PLC	0.00%	1.47%	1.47%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	0.00%	1.00%	1.00%
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	0.00%	0.46%	0.46%
TOKOI ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	0.00%	0.01%	0.01%



Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.77%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.77%

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 62 445 341,93 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.06.2025.

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

5. 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.

6. 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.

7. Τα Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής της 30.06.2025.

8. 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.

9. 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 01.01.2025- 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 Παραγώγων 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 κέρδη €28.331,25 Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παραγώγων 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 30.06.2022 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε έκθεση σε χρηματοοικονομικά παράγωγα.

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 ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ 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 ΜΙΚΤΟ 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 ΜΙΚΤΟ 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.