

Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

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 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(Απόφαση 473/19.07.2023 της Ε.Κ.)

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	254,687,422.40	260,114,642.90	261,402,334.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1,128,958.02	4,711,929.44	1,074,169.44
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4,333,480.97	4,692,852.57	4,599,887.67
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	260,149,861.39	269,519,424.91	267,076,391.11
Υποχρεώσεις	(627,326.32)	(978,108.56)	(652,695.96)
	(627,326.32)	(978,108.56)	(652,695.96)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	259,522,535.07	268,541,316.35	266,423,695.15

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2026
ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟ.

25,227,630.261

25,647,519.741

26,282,069.512

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα
(μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2026
ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟ.

10.2872

10.4705

10.1371

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

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

254,687,422.40

260,114,642.90

261,402,334.00

Σύνολο (1+2+3+4)**254,687,422.40****260,114,642.90****261,402,334.00****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)	40,976.71	131,327.42	
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	5,563,737.63	5,537,080.83	
Έξοδα διαχείρισης	(967,018.24)	(980,036.18)	
Έξοδα Θεματοφύλακα	(128,935.77)	(130,671.49)	
Λοιπά έξοδα και φόροι	(398,119.52)	(631,025.60)	
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			
Καθαρό εισόδημα	4,110,640.81	3,926,674.98	
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων			
Εξαγορές μεριδίων	(4,291,113.96)	(1,753,904.06)	
Διανομή Μερίσματος	(7,694,255.92)		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(1,144,052.21)	(2,099,391.92)	
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποναφάσεων			
	(13,129,422.09)	(3,853,295.98)	
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(9,018,781.28)	73,379.00	

(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					
Treasury Bills Εξωτερικού					
BOTS 12 DEC 2025 0Y	7,500.00	99.161	743,707.50	0.29%	0.29%
			743,707.50	0.29%	0.29%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)					
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26	145,000.00	100.034	14,504,930.00	5.59%	5.58%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 26	84,000.00	98.970	8,313,480.00	3.20%	3.20%
BTPS FXD 3.8% 15 APR 2026	121,000.00	101.386	12,267,706.00	4.73%	4.72%
BKNG FXD 4% 15 NOV 2026 4	110,000.00	102.068	11,227,480.00	4.33%	4.32%
BTPS FXD 4.5% 1 MAR 2026	324,500.00	101.653	32,986,398.50	12.71%	12.68%
ISPIM FXD 4% 19 MAY 2026	64,000.00	101.511	6,496,704.00	2.50%	2.50%
AZN FXD 3.625% 3 MAR 2027	17,000.00	102.138	1,736,346.00	0.67%	0.67%
FREGR FXD 4.25% 28 MAY 26	111,000.00	101.485	11,264,835.00	4.34%	4.33%
VLVY FXD 3.875% 29 AUG 26	109,000.00	101.604	11,074,836.00	4.27%	4.26%
MTNA FXD 4.875% 26 SEP 26	108,000.00	102.460	11,065,680.00	4.26%	4.25%
GLENLN FXD 3.75% 1 APR 26	63,000.00	100.609	6,338,367.00	2.44%	2.44%
VIEFP FXD 4.625% 30 MAR 27	36,000.00	103.531	3,727,116.00	1.44%	1.43%
CAT FXD 3.742% 4 SEP 26	90,000.00	101.557	9,140,130.00	3.52%	3.51%
SCBGER FXD 4.5% 30 JUN 26	91,000.00	102.144	9,295,104.00	3.58%	3.57%
CONGR FXD 2.5% 27 AUG 2026	20,000.00	100.110	2,002,200.00	0.77%	0.77%
SOCGEN FXD 4.25% 28 SEP 26	118,000.00	102.440	12,087,920.00	4.66%	4.65%
TOYOTA FXD 4% 2 APR 2027	12,300.00	102.685	1,263,025.50	0.49%	0.49%
BTPS FXD 3.85% 15 SEP 2026	120,000.00	102.186	12,262,320.00	4.72%	4.71%
INTNED FXD 4.125% 2 OCT 26	89,000.00	102.330	9,107,370.00	3.51%	3.50%
CONGR FXD 4% 1 MAR 2027	12,000.00	102.494	1,229,928.00	0.47%	0.47%
PG FXD 3.25% 2 AUG 2026 3	27,000.00	101.143	2,730,861.00	1.05%	1.05%
VW FXD 3.75% 10 SEP 2026	19,000.00	101.397	1,926,543.00	0.74%	0.74%
			192,049,280.00	74.00%	73.82%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)					
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	16,000.00	99.784	1,596,544.00	0.62%	0.61%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	87,000.00	99.124	8,623,788.00	3.32%	3.31%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	64,560.00	103.665	6,692,612.40	2.58%	2.57%
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	85,000.00	101.630	8,638,550.00	3.33%	3.32%
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	13,000.00	103.463	1,345,019.00	0.52%	0.52%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	166,000.00	104.515	17,349,490.00	6.69%	6.67%
ACAFR VAR 12 OCT 2026 4Y	11,000.00	100.448	1,104,928.00	0.43%	0.42%
BCPPL VAR 2 OCT 2026 3Y	24,000.00	100.710	2,417,040.00	0.93%	0.93%
SANTAN VAR 18 OCT 2027 4	50,000.00	102.573	5,128,650.00	1.98%	1.97%
ETEGA VAR 22 NOV 2027 4Y	84,500.00	106.483	8,997,813.50	3.47%	3.46%
			61,894,434.90	23.85%	23.79%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			254,687,422.40	98.14%	97.90%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)			254,687,422.40	98.14%	97.90%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς			1,128,198.85	0.43%	0.43%
Καταθέσεις όψεως Πειραιώς Μέρισμα Χρήσης 2024 Πληρωτέο			759.17	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)			1,128,958.02	0.44%	0.43%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			4,333,480.97	1.67%	1.67%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)			4,333,480.97	1.67%	1.67%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)			260,149,861.39	100.24%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Πιστωτές διάφοροι			(229,768.01)	-0.09%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη			(389,655.94)	-0.15%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			(7,902.37)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(627,326.32)	-0.24%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			259,522,535.07	100.00%	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2026	XS2314265237	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN GREECE	BB- S&P
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	XS2337604479	BLOOMBERG	LUXEMBOURG GREECE	BB+ S&P
BTPS FXD 3.8% 15 APR 2026	IT0005538597	BLOOMBERG	MOT ITALY	N/A COMPOSITE
BKNG FXD 4% 15 NOV 2026 4	XS2555218291	BLOOMBERG	NASDAQ UNITED STATES	A- S&P
BTPS FXD 4.5% 1 MAR 2026	IT0004644735	BLOOMBERG	MOT ITALY	NR COMPOSITE
ISPIM FXD 4% 19 MAY 2026	XS2625195891	BLOOMBERG	EUROTLX ITALY	BBB+ S&P
AZN FXD 3.625% 3 MAR 2027	XS2593105393	BLOOMBERG	LONDON BRITAIN	A+ S&P
FREGR FXD 4.25% 28 MAY 2026	XS2559580548	BLOOMBERG	Gettex GERMANY	BBB S&P
VLVY FXD 3.875% 29 AUG 2026	XS2671621402	BLOOMBERG	LUXEMBOURG SWEDEN	A S&P
MTNA FXD 4.875% 26 SEP 2026	XS2537060746	BLOOMBERG	FRANKFURT LUXEMBOURG	BBB S&P
GLENLN FXD 3.75% 1 APR 2026	XS1050842423	BLOOMBERG	EUROTLX JERSEY	BBB+ S&P
VIEFP FXD 4.625% 30 MAR 2027	FR0011224963	BLOOMBERG	STUTTGART FRANCE	BBB S&P
CAT FXD 3.742% 4 SEP 2026	XS2623668634	BLOOMBERG	EUROMTF UNITED STATES	A S&P



SCBGER FXD 4.5% 30 JUN 2026	XS2644417227	BLOOMBERG	FRANKFURT	GERMANY	A	S&P
CONGR FXD 2.5% 27 AUG 2026	XS2178586157	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	BBB	COMPOSITE
SOCGEN FXD 4.25% 28 SEP 2026	FR001400KZP3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A	S&P
TOYOTA FXD 4% 2 APR 2027	XS2696749626	BLOOMBERG	LONDON	NETHERLANDS	A+	S&P
BTPS FXD 3.85% 15 SEP 2026	IT0005556011	BLOOMBERG	MOT	ITALY	N/A	COMPOSITE
INTNED FXD 4.125% 2 OCT 2026	XS2697483118	BLOOMBERG	EURONEXT-AMST	NETHERLANDS	A+	S&P
CONGR FXD 4% 1 MAR 2027	XS2672452237	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB	COMPOSITE
PG FXD 3.25% 2 AUG 2026 3	XS2617256065	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	AA-	S&P
VW FXD 3.75% 10 SEP 2026	XS2837886014	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GERMANY	BBB+	S&P
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	XS2237982769	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BBB-	S&P
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	XS2338193019	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BBB-	S&P
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	XS2354777265	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	CCC	S&P
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	XS2400040460	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB+	S&P
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	XS2559486019	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB+	S&P
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	XS2562213145	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	N/A	COMPOSITE
ACAFR VAR 12 OCT 2026 4Y	FR001400D0Y0	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A-	S&P
BCPPL VAR 2 OCT 2026 3Y	PTBCP20M0058	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	PORTUGAL	BBB+	S&P
SANTAN VAR 18 OCT 2027 4	XS2705604077	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	A-	S&P
ETEGA VAR 22 NOV 2027 4Y	XS2558592932	BLOOMBERG	STUTTGART	GREECE	BBB-	S&P
BOTS 12 DEC 2025 0Y *	IT0005627853	BLOOMBERG	MOT	ITALY	N/A	COMPOSITE

* treasury bill του Ιταλικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, ετησίας διάρκειας, zero coupon

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ 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	25,647,519.741		262,944,071.69
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2026 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟ.	(419,889.480)	25,227,630.261	(4,291,113.96)
Μείον: Διανομή Μερίσματος περιόδου 01.01.2024-31.12.2024			(7,694,255.92)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025	25,227,630.261		250,958,701.81
II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		01.01. - 30.06.2025	
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	41,493.88		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(517.17)	40,976.71	
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		
Εσοδα από πράξεις RA	0.00	0.00	40,976.71
ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
Τόκοι ομολόγων		5,563,694.18	
Συναλλαγματικές διαφορές		43.45	5,563,737.63
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή διαχείρισης		(967,018.24)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(128,935.77)	
Λοιπά έξοδα		(8,463.58)	
Φόροι		(389,655.94)	(1,494,073.53)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025		4,110,640.81	
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025		254,687,422.40	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025		(250,234,229.95)	4,453,192.45
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		4,453,192.45	
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025		4,835,112.67	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025		(4,835,112.67)	0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025		0.00	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV)		259,522,535.07	
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2026 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟ. (Μεριδια 25,227,630.261*Καθαρή Τιμή 10.2872)		259,522,535.07	

**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	97.90%	96.51%	1.39%	98.14%	96.86%	1.28%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	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/(ζημίες) περιόδου	4,110,640.81
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	4,110,640.81

Το Αμειβαίο 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 ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2026 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟ. στις 31.12	268,541,316.35	266,423,695.15	
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2026 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟ. στις 31.12	25,647,519.741	26,282,069.512	
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2026 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟ. στις 31.12	10.4705	10.1371	

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	0.43%	6.54%	6.97%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	2.58%	2.58%
TOKOI PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.01%	0.01%
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	3.33%	3.33%
TOKOI TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	0.08%	0.08%
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.52%	0.52%
TOKOI TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.02%	0.02%
ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ	0.00%	4.25%	4.25%
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	0.62%	0.62%
TOKOI ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
ETEGA VAR 22 NOV 2027 4Y	0.00%	3.47%	3.47%
TOKOI ETEGA VAR 22 NOV 2027 4Y	0.00%	0.14%	0.14%
ΟΜΙΛΟΣ BANCO SANTANDER	0.00%	5.62%	5.62%
SCBGER FXD 4.5% 30 JUN 26	0.00%	3.58%	3.58%
TOKOI SCBGER FXD 4.5% 30 JUN 26	0.00%	0.00%	0.00%
SANTAN VAR 18 OCT 2027 4	0.00%	1.98%	1.98%
TOKOI SANTAN VAR 18 OCT 2027 4	0.00%	0.06%	0.06%
ΟΜΙΛΟΣ CONTINENTAL	0.00%	1.26%	1.26%
CONGR FXD 2.5% 27 AUG 2026	0.00%	0.77%	0.77%
TOKOI CONGR FXD 2.5% 27 AUG 2026	0.00%	0.02%	0.02%
CONGR FXD 4% 1 MAR 2027	0.00%	0.47%	0.47%
TOKOI CONGR FXD 4% 1 MAR 2027	0.00%	0.01%	0.01%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατ'ημερίδα	0.03%
--	-------

**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 254,687,422.40 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.06.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025-30.06.2025.

4. Τα Treasury Bills Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.06.2025.

5. 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. 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 ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΚ. 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 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

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 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων 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 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” 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.