

Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) 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 2029 (II) ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(Απόφαση 510/22.12.2023 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	144,032,490.00	145,277,339.24	
Καταθέσεις σε τράπεζες	661,723.06	954,547.80	
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,991,182.66	3,642,983.70	
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	146,685,395.72	149,874,870.74	
Υποχρεώσεις			
	(354,768.82)	(642,323.77)	
	(354,768.82)	(642,323.77)	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	146,330,626.90	149,232,546.97	

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔΗΜ.2029 II
ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛ.
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα
(μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔΗΜ.2029
II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛ.

14,306,826.090

14,562,857.221

10.2280

10.2475

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές
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)

144,032,490.00

145,277,339.24

Σύνολο (1+2+3+4)**144,032,490.00****145,277,339.24****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	.. - 30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	331,004.73	21,171.74	
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	2,785,114.64	1,787,246.08	
Έξοδα διαχείρισης	(507,252.70)	(322,052.71)	
Έξοδα Θεματοφύλακα	(72,464.66)	(46,007.53)	
Λοιπά έξοδα και φόροι	(223,399.66)	(221,990.70)	
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)		-2,534.55	
Καθαρό εισόδημα	2,313,002.35	1,215,832.33	
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων		144,807,108.57	
Εξαγορές μεριδίων	(2,588,891.29)	(1,134,868.69)	
Διανομή Μερίσματος	(2,839,757.16)		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(213,726.03)	(462,607.29)	
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υπονομιωσέων			
	(5,214,922.42)	143,209,632.59	
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(2,901,920.07)	144,425,464.92	

(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 ΕΝΕΡΓΗΤΙΚ ΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών						
INTEKG 5.5% 15 DEC 2028	6,950.00		104.285	724,780.75	0.50%	0.49%
OTOEL FXD 4.25% 23 JAN 2029	31,650.00		100.951	3,195,124.47	2.18%	2.18%
				3,919,905.22	2.68%	2.67%
Treasury Bills Εξωτερικού						
BOTS 12 DEC 2025 0Y	2,000.00		99.161	198,322.00	0.14%	0.14%
				198,322.00	0.14%	0.14%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
BTPS FXD 2.8% 1 DEC 2028	170,500.00		101.848	17,365,084.00	11.87%	11.84%
GS FXD 2% 1 NOV 2028 10Y	35,000.00		98.015	3,430,525.00	2.34%	2.34%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	16,000.00		99.295	1,588,720.00	1.09%	1.08%
GM FXD 4.3% 15 FEB 2029 6	42,000.00		104.167	4,375,014.00	2.99%	2.98%
TITKGA 13 JUN 2029	10,000.00		99.470	994,700.00	0.68%	0.68%
SIXGR FXD 3.75% 25 JAN 2029	54,000.00		102.557	5,538,078.00	3.78%	3.78%
NWG FXD 3.625% 9 JAN 2029	21,000.00		102.972	2,162,412.00	1.48%	1.47%
VW FXD 3.875% 11 OCT 2028	15,000.00		102.595	1,538,925.00	1.05%	1.05%
VLVY FXD 3.125% 8 FEB 2029	49,000.00		101.214	4,959,486.00	3.39%	3.38%
ASSGEN FXD 3.212% 15 JAN 2029	44,000.00		101.473	4,464,812.00	3.05%	3.04%
SGOFP FXD 3.5% 18 JAN 2029	52,000.00		102.622	5,336,344.00	3.65%	3.64%
SOCGEN FXD 4.125% 21 NOV 2028	39,000.00		104.786	4,086,654.00	2.79%	2.79%
VOD FXD 3.25% 2 MAR 2029	36,000.00		102.126	3,676,536.00	2.51%	2.51%
SANSCF FXD 3.75% 17 JAN 29	20,000.00		103.104	2,062,080.00	1.41%	1.41%
ENIIM FXD 3.625% 29 JAN 29	40,000.00		103.022	4,120,880.00	2.82%	2.81%
KHC FXD 3.5% 15 MAR 2029	26,000.00		101.849	2,648,074.00	1.81%	1.81%
BKNG FXD 3.5% 1 MAR 2029	24,000.00		102.406	2,457,744.00	1.68%	1.68%
KERFP FXD 3.25% 27 FEB 2029	44,000.00		100.969	4,442,636.00	3.04%	3.03%
AALLN FXD 3.75% 15 JUN 2029	11,000.00		102.823	1,131,053.00	0.77%	0.77%
SANTAN FXD 3.875% 22 APR 2029	11,000.00		103.505	1,138,555.00	0.78%	0.78%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	22,000.00		101.828	2,240,216.00	1.53%	1.53%
MTNA FXD 3.125% 13 DEC 2028	28,000.00		100.408	2,811,424.00	1.92%	1.92%
				82,569,952.00	56.43%	56.29%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	44,500.00		108.622	4,833,679.00	3.30%	3.30%
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	11,500.00		110.817	1,274,395.50	0.87%	0.87%
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	47,120.00		110.009	5,183,624.08	3.54%	3.53%
EUROB VAR 25 APR 2034 10	46,200.00		107.341	4,959,154.20	3.39%	3.38%
SANTAN VAR 9 JAN 2030 6Y	33,000.00		102.147	3,370,851.00	2.30%	2.30%
DB VAR 15 JAN 2030 6Y C	63,000.00		103.042	6,491,646.00	4.44%	4.43%
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	68,000.00		106.284	7,227,312.00	4.94%	4.93%
SABSM VAR 15 JAN 2030 6Y	66,000.00		103.485	6,830,010.00	4.67%	4.66%
KBCBB VAR 28 NOV 2029 6Y	38,000.00		104.606	3,975,028.00	2.72%	2.71%
BACRED VAR 1 FEB 2030 6Y	29,000.00		104.583	3,032,907.00	2.07%	2.07%
UCGIM VAR 14 FEB 2030 6Y	15,000.00		105.863	1,587,945.00	1.09%	1.08%
CMZB VAR 18 JAN 2030 7Y	50,000.00		106.787	5,339,350.00	3.65%	3.64%
DB VAR 4 APR 2030 5Y C	16,000.00		103.244	1,651,904.00	1.13%	1.13%
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	15,000.00		105.767	1,586,505.00	1.08%	1.08%
				57,344,310.78	39.19%	39.09%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				144,032,490.00	98.43%	98.19%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				144,032,490.00	98.43%	98.19%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				661,723.06	0.45%	0.45%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				661,723.06	0.45%	0.45%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				1,991,182.66	1.36%	1.36%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				1,991,182.66	1.36%	1.36%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				146,685,395.72	100.24%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(130,325.42)	-0.09%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(218,955.72)	-0.15%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(5,487.68)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(354,768.82)	-0.24%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				146,330,626.90	100.00%	



ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ		
INTEKG 5.5% 15 DEC 2028	GRC148123CB9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	COMPOSITE
OTOEL FXD 4.25% 23 JAN 20	GRC3371241B9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	COMPOSITE
BTPS FXD 2.8% 1 DEC 2028	IT0005340929	BLOOMBERG	MILAN	ITALY	N/A	COMPOSITE
GS FXD 2% 1 NOV 2028 10Y	XS1861206636	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	UNITED STATES	BBB+	S&P
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	XS2359929812	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	GREECE	BB-	S&P
GM FXD 4.3% 15 FEB 2029 6	XS2587352340	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	UNITED STATES	BBB	S&P
TITKGA 13 JUN 2029	XS2731293168	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	BRITAIN	N/A	COMPOSITE
SIXGR FXD 3.75% 25 JAN 2029	DE000A3827R4	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB	S&P
NWG FXD 3.625% 9 JAN 2029	XS2745115837	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	A	S&P
VW FXD 3.875% 11 OCT 2028	XS2745725155	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB+	S&P
VLVY FXD 3.125% 8 FEB 2029	XS2760217880	BLOOMBERG	FRANKFURT	SWEDEN	A	S&P
ASSGEN FXD 3.212% 15 JAN 2029	XS2747590896	BLOOMBERG	EURONEXT-MILAN	ITALY	A-	COMPOSITE
SGOFF FXD 3.5% 18 JAN 2029	XS2576245281	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB+	S&P
SOCGEN FXD 4.125% 21 NOV 2028	FR001400M6G3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A	S&P
VOD FXD 3.25% 2 MAR 2029	XS2560495462	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	IRELAND	BBB	S&P
SANSCF FXD 3.75% 17 JAN 29	XS2747776487	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	A	S&P
ENIIM FXD 3.625% 29 JAN 29	XS1023703090	BLOOMBERG	EUROTLX	ITALY	A-	S&P
KHC FXD 3.5% 15 MAR 2029	XS2776793965	BLOOMBERG	NASDAQ	UNITED STATES	BBB	S&P
BKNG FXD 3.5% 1 MAR 2029	XS2776511060	BLOOMBERG	NASDAQ	UNITED STATES	A-	S&P
KERFP FXD 3.25% 27 FEB 2029	FR001400G3Y1	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB+	S&P
AALLN FXD 3.75% 15 JUN 2029	XS2779881601	BLOOMBERG	FRANKFURT	BRITAIN	BBB	S&P
SANTAN FXD 3.875% 22 APR 2029	XS2806471368	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	A-	S&P
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	XS2929387996	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	GREECE	BB-	S&P
MTNA FXD 3.125% 13 DEC 2028	XS2954181843	BLOOMBERG	STUTTGART	LUXEMBOURG	BBB	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
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	XS2747093321	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB-	COMPOSITE
EUROB VAR 25 APR 2034 10	XS2752471206	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB	COMPOSITE
SANTAN VAR 9 JAN 2030 6Y	XS2743029766	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	A+	S&P
DB VAR 15 JAN 2030 6Y C	DE000A3826R6	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	A	S&P
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	XS2761146468	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	N/A	BBB-
SABSM VAR 15 JAN 2030 6Y	XS2745719000	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	A-	S&P
KBCBB VAR 28 NOV 2029 6Y	BE0002987684	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	BELGIUM	A-	S&P
BACRED VAR 1 FEB 2030 6Y	XS2729836234	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	ITALY	BBB+	S&P
UCGIM VAR 14 FEB 2030 6Y	IT0005570988	BLOOMBERG	SEND	ITALY	BBB+	S&P
CMZB VAR 18 JAN 2030 7Y	DE000CZ43ZN8	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB	S&P
DB VAR 4 APR 2030 5Y C	DE000A3829D0	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GERMANY	BBB	S&P
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	XS2802909478	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BBB-	COMPOSITE
BOTS 12 DEC 2025 0Y	IT0005627853	BLOOMBERG	MOT	ITALY	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	14,562,857.221
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔΗΜ.2029 ΙΙ ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛ	(256,031.131)
Μείον: Διανομή Μερίσματος περιόδου 01.01.2024-31.12.2024	(2,839,757.16)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025	14,306,826.090
	140,062,592.20

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

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες

Κέρδη από πώληση χρεογράφων

331,004.73

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

331,004.73**ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ**

Τόκοι ομολόγων

2,785,091.13

Συναλλαγματικές διαφορές

23.51

2,785,114.64

**ΔΑΠΑΝΕΣ**

Αμοιβή διαχείρισης	(507,252.70)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(72,464.66)	
Λοιπά έξοδα	(4,443.94)	
Φόροι	(218,955.72)	(803,117.02)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025 2,313,002.35**III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	144,032,490.00	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(140,077,457.65)	3,955,032.35

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 3,955,032.35**IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025	2,298,136.90	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	(2,298,136.90)	

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025**ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV) 146,330,626.90****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔΗΜ.2029 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛ (Μεριδία 14,306,826.090*Καθαρή Τιμή 10.2280) 146,330,626.90****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	98.19%	96.93%	1.26%	98.43%	97.35%	1.08%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) περιόδου	2,313,002.35
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	2,313,002.35

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 ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔΗΜ.2029 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛ στις 31.12	149,232,546.97		
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔΗΜ.2029 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛ στις 31.12	14,562,857.221		
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔΗΜ.2029 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛ στις 31.12	10.2475		

**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	0.45%	5.58%	6.03%
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	3.54%	3.54%
TOKOI TPEIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.05%	0.05%
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	1.08%	1.08%
TOKOI TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.87%	0.87%
TOKOI TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ PPC	0.00%	2.65%	2.65%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	1.09%	1.09%
TOKOI PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.02%	0.02%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	0.00%	1.53%	1.53%
TOKOI PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	6.83%	6.83%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	3.30%	3.30%
TOKOI EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.11%	0.11%
EUROB VAR 25 APR 2034 10	0.00%	3.39%	3.39%
TOKOI EUROB VAR 25 APR 2034 10	0.00%	0.04%	0.04%
ΟΜΙΛΟΣ BANCO SANTANDER	0.00%	4.56%	4.56%
SANTAN FXD 3.875% 22 APR 2029	0.00%	0.78%	0.78%
TOKOI SANTAN FXD 3.875% 22 APR	0.00%	0.01%	0.01%
SANTAN VAR 9 JAN 2030 6Y	0.00%	2.30%	2.30%
TOKOI SANTAN VAR 9 JAN 2030 6Y	0.00%	0.04%	0.04%
SANSCF FXD 3.75% 17 JAN 29	0.00%	1.41%	1.41%
TOKOI SANSCF FXD 3.75% 17 JAN 29	0.00%	0.02%	0.02%
ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE BANK	0.00%	5.65%	5.65%
DB VAR 15 JAN 2030 6Y C	0.00%	4.44%	4.44%
TOKOI DB VAR 15 JAN 2030 6Y C	0.00%	0.07%	0.07%
DB VAR 4 APR 2030 5Y C	0.00%	1.13%	1.13%
TOKOI DB VAR 4 APR 2030 5Y C	0.00%	0.01%	0.01%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης **0.13%****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 Χρήσεως 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 144.032.490,00 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές κλεισίματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 30.06.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025-30.06.2025.

4. 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.

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

6. 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 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 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 II ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 II ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ 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 2029 II ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ 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 2029 II ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ 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.