

PIRAEUS ENHANCED
INCOME (II) BOND
FUND (νυν: PIRAEUS
ENHANCED INCOME II
BOND FUND)

Ετήσια Έκθεση
31.12.2025

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



PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND (υυν: PIRAEUS ENHANCED INCOME II BOND FUND)
(Απόφαση 666/26.08.2025 της Ε.Κ.)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025
Περίοδος 05.09 - 31.12.2025
(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 31ης Δεκεμβρίου 2025			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	30,034,225.10		
Καταθέσεις σε τράπεζες	434,892.65		
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	372,631.08		
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	30,841,748.83		
Υποχρεώσεις	(47,739.50)		
	(47,739.50)		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	30,794,009.33		

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND	3,139,433.262
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND	9.8088

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	30,034,225.10
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ουθιζόμενη ανσοά	
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	

Σύνολο (1+2+3+4)	30,034,225.10
-------------------------	----------------------

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.09.2025 - 31.12.2025**(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)**

	05.09. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	0.00		
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	206,523.02		
Έξοδα διαχείρισης	(63,662.26)		
Έξοδα Θεματοφύλακα	(6,366.22)		
Λοιπά έξοδα και φόροι	(15,741.76)		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	0.00		
Καθαρό εισόδημα	120,752.78		
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	30,933,617.99		
Εξαγορές μεριδίων	(97,572.54)		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(162,788.90)		
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.00		
	30,673,256.55		
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	30,794,009.33		

(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 31ης Δεκεμβρίου 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 1.5% 18 JUN 2030 9Y	10,000.00		95.276	952,760.00	3.09%	3.09%
GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033	5,000.00		107.040	535,200.00	1.74%	1.74%
				1,487,960.00	4.83%	4.82%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	5,000.00		93.418	467,090.00	1.52%	1.51%
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 27	2,500.00		99.487	248,717.50	0.81%	0.81%
BTPS FXD 1.65% 1 MAR 2032	14,000.00		92.540	1,295,560.00	4.21%	4.20%
TOUYOTA FXD 4% 2 APR 2027	2,300.00		102.342	235,386.60	0.76%	0.76%
ROMANI FXD 5.5% 18 SEP 2028	10,000.00		105.680	1,056,800.00	3.43%	3.43%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	10,000.00		101.399	1,013,990.00	3.29%	3.29%
MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031	5,000.00		100.788	503,940.00	1.64%	1.63%
MTNA FXD 3.125% 13 DEC 2028	10,000.00		100.312	1,003,120.00	3.26%	3.25%
CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2031	5,000.00		92.456	462,280.00	1.50%	1.50%
BKNG FXD 3.125% 9 MAY 2031	5,000.00		99.545	497,725.00	1.62%	1.61%
MBGGR FXD 3.125% 5 SEP 2031	5,000.00		99.651	498,255.00	1.62%	1.62%
TITIM FXD 3.625% 30 SEP 2030	5,000.00		100.344	501,720.00	1.63%	1.63%
INLOTG FXD 6.75% 15 OCT 2031	5,000.00		99.168	495,840.00	1.61%	1.61%
ACFP FXD 3.625% 3 SEP 2032	15,000.00		99.435	1,491,525.00	4.84%	4.84%
PPCGA FXD 4.25% 31 OCT 2030	17,000.00		101.144	1,719,448.00	5.58%	5.58%
ENOGLN FXD 5.625% 12 MAY 2031	10,000.00		99.975	999,750.00	3.25%	3.24%
MYTIL 26 MAY 2031 5Y	10,000.00		99.135	991,350.00	3.22%	3.21%
				13,482,497.10	43.78%	43.72%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
DB VAR 4 APR 2030 5Y C	5,000.00		102.895	514,475.00	1.67%	1.67%
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	5,000.00		106.187	530,935.00	1.72%	1.72%
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	5,000.00		107.497	537,485.00	1.75%	1.74%
BAMIM VAR 9 SEP 2030 5Y	9,000.00		102.173	919,557.00	2.99%	2.98%
SOCGEN VAR 15 JUL 2031	5,000.00		101.235	506,175.00	1.64%	1.64%
DB VAR 13 FEB 2031 5Y C	5,000.00		99.929	499,645.00	1.62%	1.62%
BACR VAR 14 AUG 2031 6Y	10,000.00		100.664	1,006,640.00	3.27%	3.26%
TREIR VAR 3 DEC 2028	8,000.00		99.911	799,288.00	2.60%	2.59%
SOCGEN VAR 14 MAY 2030 4	5,000.00		100.471	502,355.00	1.63%	1.63%
BNP VAR 11 JUL 2030	5,000.00		92.336	461,680.00	1.50%	1.50%
ETEGA VAR 21 JUL 2029 4Y	5,000.00		99.435	497,175.00	1.61%	1.61%
ALPHA VAR 23 JUL 2036 11	5,000.00		101.057	505,285.00	1.64%	1.64%
BACRED VAR 22 AUG 2031 6	5,000.00		99.062	495,310.00	1.61%	1.61%
BOCHLN VAR 18 SEP 2036 1	10,000.00		99.739	997,390.00	3.24%	3.23%
UCGIM VAR 22 SEP 2031 5Y	10,000.00		99.158	991,580.00	3.22%	3.22%
ACAFP VAR 25 AUG 2032 7Y	5,000.00		98.725	493,625.00	1.60%	1.60%
TREIR 6 1/8	10,000.00		98.375	983,750.00	3.19%	3.19%
DB VAR 17 FEB 2032 10Y	5,000.00		89.918	449,590.00	1.46%	1.46%
SABSM VAR 10 MAR 2032	8,000.00		99.517	796,136.00	2.59%	2.58%
EUROB 6 1/4 PERP	9,000.00		98.481	886,329.00	2.88%	2.87%
ERSTBK VAR 14 JAN 2033 8	10,000.00		99.364	993,640.00	3.23%	3.22%
TREIR VAR 2 DEC 2031 5Y	7,000.00		99.389	695,723.00	2.26%	2.26%
				15,063,768.00	48.92%	48.84%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				30,034,225.10	97.53%	97.38%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				30,034,225.10	97.53%	97.38%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				434,892.65	1.41%	1.41%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				434,892.65	1.41%	1.41%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				372,631.08	1.21%	1.21%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				372,631.08	1.21%	1.21%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				30,841,748.83	100.16%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(32,038.56)	-0.10%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(15,279.03)	-0.05%	
Μεταβατικό λογαριασμό παθητικού				(421.91)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(47,739.50)	-0.16%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				30,794,009.33	100.00%	

**ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030 9Y	GR0124036709	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033	GR0124039737	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	FR0013407236	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	N/A Composite
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 27	XS2199268470	BLOOMBERG	Dublin	United Kingdom	BB+ S&P
BTPS FXD 1.65% 1 MAR 2032	IT0005094088	BLOOMBERG	MOT	Italy	N/A Composite
TOYOTA FXD 4% 2 APR 2027	XS2696749626	BLOOMBERG	London	Netherlands	A+ S&P
ROMANI FXD 5.5% 18 SEP 2028	XS2689949399	BLOOMBERG	FRANKFURT	Romania	BBB- S&P
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	XS2920504292	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+ S&P
MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031	XS2954183039	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Luxembourg	BBB S&P
MTNA FXD 3.125% 13 DEC 2028	XS2954181843	BLOOMBERG	STUTTGART	Luxembourg	BBB S&P
CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2031	XS1995795504	BLOOMBERG	London	Netherlands	BBB+ S&P
BKNG FXD 3.125% 9 MAY 2031	XS3070032100	BLOOMBERG	NASDAQ	United States	A- S&P
MBGGR FXD 3.125% 5 SEP 2031	DE000A4EB2Y0	BLOOMBERG	FRANKFURT	Netherlands	A S&P
TITIM FXD 3.625% 30 SEP 2030	XS3194057553	BLOOMBERG	MOT	Italy	BB S&P
INLOTG FXD 6.75% 15 OCT 2031	XS3192259516	BLOOMBERG	EUROMTF	Luxembourg	B S&P
ACFP FXD 3.625% 3 SEP 2032	FR0014012B88	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB- S&P
PPCGA FXD 4.25% 31 OCT 2030	XS3195996494	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Greece	BB- S&P
ENOGLN FXD 5.625% 12 MAY 2031	XS3223933261	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	United Kingdom	BB- S&P
MYTIL 26 MAY 2031 5Y	XS3238225224	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+ S&P
DB VAR 4 APR 2030 5Y C	DE000A3829D0	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Germany	BBB S&P
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	XS2806452145	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB- S&P
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	XS2835739660	BLOOMBERG	Gettex	Greece	N/A Composite
BAMIM VAR 9 SEP 2030 5Y	IT0005611253	BLOOMBERG	MUNICH	Italy	BB+ S&P
SOCGEN VAR 15 JUL 2031	FR001400WL86	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB S&P
DB VAR 13 FEB 2031 5Y C	DE000A40E9Y3	BLOOMBERG	MUNICH	Germany	BBB S&P
BACR VAR 14 AUG 2031 6Y	XS3069319468	BLOOMBERG	London	United Kingdom	BBB+ S&P
TREIR VAR 3 DEC 2028	XS3085616079	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A Composite
SOCGEN VAR 14 MAY 2030 4	FR001400ZK06	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB S&P
BNP VAR 11 JUL 2030	FR0014007LK5	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	A- S&P
ETEGA VAR 21 JUL 2029 4Y	XS3097930138	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A Composite
ALPHA VAR 23 JUL 2036 11	XS3124434492	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A Composite
BACRED VAR 22 AUG 2031 6	IT0005661761	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Italy	BBB+ *- S&P
BOCHLN VAR 18 SEP 2036 1	XS3172420930	BLOOMBERG	EUROMTF	Ireland	N/A Composite
UCGIM VAR 22 SEP 2031 5Y	IT0005669715	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Italy	BBB S&P
ACAFR VAR 25 AUG 2032 7Y	FR0014012AJ0	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	A- S&P
TREIR 6 1/8	XS3201977595	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A Composite
DB VAR 17 FEB 2032 10Y	DE000DL19VU0	BLOOMBERG	BERLIN	Germany	BBB S&P
SABSM VAR 10 MAR 2032	XS3176781691	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	BBB S&P
EUROB 6 1/4 PERP	XS3224517410	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A Composite
ERSTBK VAR 14 JAN 2033 8	AT0000A3HGD0	BLOOMBERG	VIENNA	Austria	A+ S&P
TREIR VAR 2 DEC 2031 5Y	XS3244184159	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A Composite

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.09.2025 - 31.12.2025

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 3,4,6)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΛΕΙΑ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND	3,149,374.707	30,933,617.99
Μείον: Εξαγορές μεριδίων PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND	(9,941.445)	(97,572.54)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2025	3,139,433.262	30,836,045.45

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**01.01. - 31.12.2025**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	0.00	
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	0.00	0.00
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.	0.00	
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.	0.00	0.00

ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Τόκοι ομολόγων		206,523.02	206,523.02
----------------	--	------------	-------------------

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης		(63,662.26)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(6,366.22)	
Λοιπά έξοδα		(462.73)	
Φόροι		(15,279.03)	(85,770.24)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.09. - 31.12.2025**120,752.78**

**III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξια κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2025	30,034,225.10	
Μείον: Αξια κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2025	(30,197,014.00)	(162,788.90)

Αξια παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 31.12.2025	0.00	
Μείον: Αξια παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 31.12.2025	0.00	0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ **(162,788.90)**

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2025	759,784.23	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2025	(759,784.23)	0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025 **0.00**

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2025 (I+II+III+IV) **30,794,009.33**

PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND (Μεριδια 3,139,433.262*Καθαρή Τιμή 9.8088) **30,794,009.33**

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ**V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.09.2025 - 31.12.2025**

(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
	31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	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	97.38%	0.00%	97.38%	97.53%	0.00%	97.53%
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 05.09.2025 - 31.12.2025

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	120,752.78
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	120,752.78

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων.

V.3. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Καθαρή αξία Ενεργητικού PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND στις 31.12	30,794,009.33		
Μεριδια σε κυκλοφορία PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND στις 31.12	3,139,433.262		
Καθαρή τιμή μεριδίου PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND στις 31.12	9.8088		

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 ALPHABANK	0.00%	3.45%	3.45%
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	0.00%	1.75%	1.75%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	0.00%	0.03%	0.03%
ALPHA VAR 23 JUL 2036 11	0.00%	1.64%	1.64%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 23 JUL 2036 11	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ SOCIETE GENERALE SA	0.00%	3.34%	3.34%
SOCGEN VAR 14 MAY 2030 4Y C 5/2029	0.00%	1.63%	1.63%
ΤΟΚΟΙ SOCGEN VAR 14 MAY 2030 4Y C 5/2029	0.00%	0.03%	0.03%
SOCGEN VAR 15 JUL 2031 6Y C 7/2030	0.00%	1.64%	1.64%
ΤΟΚΟΙ SOCGEN VAR 15 JUL 2031 6Y C 7/2030	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ ARCELORMITTAL SA	0.00%	4.90%	4.90%
MTNA FXD 3.125% 13 DEC 2028 4Y	0.00%	3.26%	3.26%
ΤΟΚΟΙ MTNA FXD 3.125% 13 DEC 2028 4Y	0.00%	0.01%	0.01%
MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031 6Y	0.00%	1.64%	1.64%
ΤΟΚΟΙ MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031 6Y	0.00%	0.00%	0.00%



ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE BANK	0.00%	4.87%	4.87%
DB VAR 13 FEB 2031 5Y	0.00%	1.62%	1.62%
ΤΟΚΟΙ DB VAR 13 FEB 2031 5Y	0.00%	0.05%	0.05%
DB VAR 4 APR 2030 5Y	0.00%	1.67%	1.67%
ΤΟΚΟΙ DB VAR 4 APR 2030 5Y	0.00%	0.05%	0.05%
DB VAR 17 FEB 2032 10Y	0.00%	1.46%	1.46%
ΤΟΚΟΙ DB VAR 17 FEB 2032 10Y	0.00%	0.02%	0.02%
ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS	1.41%	8.10%	9.52%
TREIR 6 1/8	0.00%	3.19%	3.19%
ΤΟΚΟΙ TREIR 6 1/8	0.00%	0.04%	0.04%
TREIR VAR 3 DEC 2028	0.00%	2.60%	2.60%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 3 DEC 2028	0.00%	0.01%	0.01%
TREIR VAR 2 DEC 2031 5Y	0.00%	2.26%	2.26%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 2 DEC 2031 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY	0.00%	6.55%	6.55%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029 4Y	0.00%	3.29%	3.29%
ΤΟΚΟΙ MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029 4Y	0.00%	0.03%	0.03%
MYTIL FXD 3.875% 26 MAY 2031 5Y	0.00%	3.22%	3.22%
ΤΟΚΟΙ MYTIL FXD 3.875% 26 MAY 2031 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	4.70%	4.70%
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	0.00%	1.72%	1.72%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	0.00%	0.05%	0.05%
EUROB 6 1/4 PERP	0.00%	2.88%	2.88%
ΤΟΚΟΙ EUROB 6 1/4 PERP	0.00%	0.04%	0.04%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.09.2025 - 31.12.2025

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία

0.20%**VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ****A. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ & ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Η Ετήσια 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 31.12.2025, σε 30,034,225.10 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 (BGN) της 31.12.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 05.09.2025-31.12.2025.

4. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT, BGN) της 31.12.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 05.09.2025-31.12.2025.

5. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 31.12.2025, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους.
Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 05.09.2025 - 31.12.2025.

B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Δυνάμει της υπ' αρ. 666/26.08.2025 απόφασης έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συστάθηκε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο " PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND".

2. 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 ενιαίοι οργανισμοί. 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"

3. Δυνάμει της υπ' αριθμ. 731/27.03.2026 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκε ο κανονισμός του αμοιβαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο από «PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND» μετονομάστηκε σε «PIRAEUS ENHANCED INCOME II BOND FUND».

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 05.09.2025 -31.12.2025 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

5. Ο Πίνακας με τα χαρακτηριστικά ομολόγων απεικονίζει την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού, των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), εκτός ορισμένων τίτλων για τους οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 31.12.2025.

6. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

7. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

8. Το ενεργητικό του Α/Κ τοποθετήθηκε σε Ευρωπαϊκά ομόλογα. Το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου τοποθετήθηκε σε ευρωπαϊκά εταιρικά και τραπεζικά ομόλογα και το υπόλοιπο σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα. Οι επενδύσεις επικεντρώθηκαν σε εταιρίες με ποιοτικούς ισολογισμούς και ισχυρές ταμειακές ροές. Επιλέχθηκαν τίτλοι που προσφέρουν ελκυστικά κούπονια κατά τη διάρκεια ζωής του χαρτοφυλακίου.

9. Σημαντικό γεγονός μετά τη λήξη της χρήσης (31/12/2025) έως και την ημερομηνία κατάρτισης αυτών, αποτελεί η γεωπολιτική ένταση στη Μέση Ανατολή και ειδικότερα η σύγκρουση μεταξύ ΙΡΑΝ, ΗΠΑ & ΙΣΡΑΗΛ, με ιδιαίτερη αναφορά στην κρίση που εκδηλώθηκε στην περιοχή του Ορμούζ και η συνακόλουθη αβεβαιότητα στις ενεργειακές αγορές, με αποτέλεσμα τον κλυδωνισμό των διεθνών χρηματαγορών και κατά συνέπεια και της ελληνικής χρηματαγοράς.



Η κατάσταση αυτή επηρέασε τις διεθνείς και εγχώριες χρηματαγορές, κυρίως λόγω των ανησυχιών για τη διακίνηση ενέργειας και τις επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία. Η Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα για τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας και της προστασίας των επενδυτών.

10. Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία αποδοχές κατά το οικονομικό έτος 2025 (01.01.2025 – 31.12.2025), βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιογίας υπ' αρ. 17/633/2012:

- 1) Συνολικό ύψος αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της: 1.863.548,91 ευρώ, από τα οποία:
 - α) για σταθερές αποδοχές: 1.557.946,91 ευρώ και
 - β) για μεταβλητές αποδοχές: 305.602,00 ευρώ
- 2) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 43
- 3) Ποσά που καταβλήθηκαν σε εργαζόμενους της Διαχειρίστριας Εταιρείας ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης: 0,00 ευρώ
- 4) Αριθμός δικαιούχων αποζημίωσης λόγω αποχώρησης: 0
- 5) Ποσά που καταβλήθηκαν από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Διαχειρίστρια Εταιρεία: 0,00 ευρώ, από τα οποία για αμοιβή απόδοσης 0,00 ευρώ.
- 6) Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας:
Μέλη ΔΣ / Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη : 615.131,33 ευρώ
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους : 574.744,94 ευρώ
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου : 118.057,88 ευρώ
- 7) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών / παροχών:

Σταθερές αποδοχές

Οι σταθερές αποδοχές αποτελούν το εγγυημένο εισόδημα των εργαζόμενων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Δεν είναι προαιρετικού χαρακτήρα και αποσκοπούν στην ανταμοιβή των εργαζόμενων με βάση το επίπεδο ευθύνης, εκπαίδευσης, επαγγελματικής εμπειρίας και δεξιοτήτων που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Το ύψος των σταθερών αποδοχών βασίζεται σε όρους που είναι μόνιμοι, διαφανείς και δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων. Επιπροσθέτως, στοχεύουν στο να υποστηρίξουν τόσο την προσέλκυση όσο και τη διατήρηση των εργαζόμενων στην Διαχειρίστρια Εταιρεία, παραμένοντας ανταγωνιστική στην αγορά και διασφαλίζοντας παράλληλα την δέσμευση των εργαζόμενων. Οι σταθερές αποδοχές είναι η βασική πηγή εισοδήματος του εργαζόμενου από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, αποτελούν το σημαντικότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών του και, ως εκ τούτου, εξασφαλίζουν το επιθυμητό/ανάλογο επίπεδο διαβίωσης.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο σταθερών αποδοχών, το οποίο ορίζει τη δομή και το εύρος των αποδοχών για τα διαφορετικά επίπεδα ρόλων, με αναφορά :

Στο σχετικό επίπεδο ευθύνης του ρόλου εσωτερικά, όπως προκύπτει από την αξιολόγηση της θέσης.

Σε εξωτερικές συσχετίσεις, βάσει ερευνών αγοράς ή σχετικών συγκρίσιμων αναφορών.

Στις ατομικές δεξιότητες και εμπειρία.

Στην ανανώριση της αξίας της προσωπικής απόδοσης του εργαζόμενου και της συμβολής του στην επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων.

Επιπρόσθετα κριτήρια, που λαμβάνονται υπόψη για τον καθορισμό των σταθερών αποδοχών, περιλαμβάνουν το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, την προηγούμενη επαγγελματική εμπειρία, την κρισιμότητα της θέσης, το βαθμό δυσκολίας ως προς την ανεύρεση δεξιοτήτων/προσόντων που απαιτούνται για τη συγκεκριμένη θέση κ.λπ. Η σταθερή συνιστώσα των αποδοχών περιλαμβάνει τις παροχές που χορηγούνται βάσει της Πολιτικής Παροχών που υιοθετεί η Διαχειρίστρια Εταιρεία και ο Όμιλος.

Μεταβλητές αποδοχές

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία στοχεύει στην επιβράβευση των εργαζόμενων με υψηλές αποδόσεις προκειμένου να υποστηριχθεί η επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων σε επίπεδο ατομικό, μονάδας και διεύθυνσης. Τα σχήματα μεταβλητών αποδοχών σχεδιάζονται σε μακροπρόθεσμη ή βραχυπρόθεσμη βάση, επιβραβεύοντας έτσι την επίτευξη τόσο των βραχυπρόθεσμων όσο και των μακροπρόθεσμων επιχειρηματικών στόχων.

Τα ποσά των μεταβλητών αποδοχών αποδίδονται βάσει προκαθορισμένων, μετρήσιμων, ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Τα κριτήρια αυτά ενσωματώνουν τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη στρατηγική της Διαχειρίστριας Εταιρείας και του Ομίλου, επιτυγχάνουν την ευθυγράμμιση μεταξύ των συμφερόντων των εργαζόμενων και των συμφερόντων της Διαχειρίστριας Εταιρείας και των μετόχων, εξασφαλίζοντας την αποφυγή ανάληψης υπέρμετρων κινδύνων, λαμβάνουν δε επίσης υπόψη κινδύνους βιωσιμότητας και παράγοντες αειφορίας. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία δεν έχει δεσμευτική υποχρέωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών.

8) Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε για τη χρονική περίοδο του έτους 01/01/2025-31/12/2025 από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας, στο δε σχετικό πόρισμα με ημερομηνία 15/04/2026 επιβεβαιώθηκε η συμμόρφωση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας με το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Περαιτέρω, η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών εξετάστηκε και από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο, κατόπιν σχετικής εισήγησης των μη εκτελεστικών μελών του, έκρινε πως τόσο η ίδια η Πολιτική όσο και η εφαρμογή της είναι σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία. Το Διοικητικό Συμβούλιο διαπίστωσε ότι η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας όπως ισχύει: α) βρίσκεται σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με τους διεθνείς κανονισμούς, αρχές και πρότυπα, β) λειτουργεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες και γ) κατά τη μέχρι σήμερα εφαρμογή της δεν έχει οδηγήσει σε παρατυπίες ή παραβιάσεις.

9) Ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία πολιτικής αποδοχών από την αρχή της περιόδου αναφοράς έως σήμερα: Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας τροποποιήθηκε κατά την περίοδο αναφοράς της παρούσας έκθεσης δυνάμει της υπ' αριθμ. 401/25.02.2026 απόφασης του ΔΣ σε συμμόρφωση με την αντίστοιχη Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς και προς το σκοπό εξειδίκευσης της ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας.

Επισημαίνεται ότι οι καταβληθείσες εντός του 2025 αποδοχές έχουν υπολογιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, όπως αυτή εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. 370/18.12.2024 απόφασης του ΔΣ της και βρίσκονται σε πλήρη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο (ιδίως τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν.4099/2012).

Για τις ανωτέρω αποδοχές δεν καταβλήθηκαν ποσά από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Διαχειρίστριας Εταιρείας Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ. Τα ανωτέρω ποσά αφορούν την Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και όχι τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας, όπως κάθε φορά ισχύει, βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της στον σύνδεσμο <https://www.piraeusaedak.gr/el/enimerosi-ependiton/politikes>

11. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται από την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΑΘΑΝΑΣΟΠΟΥΛΟΣ

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ε. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND» (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τη Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσεως, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις 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 Διαχείρισης».

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, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Διαχείρισης 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 επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης.

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 Διαχείρισης, 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 τη 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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, 29 Απριλίου 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Χριστίνα Κρασιώτη

A.M. ΣΟΕΛ: 54871

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκλησιάς 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.

© 2026 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.