



# Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διεθνές Κρατικών Ομολόγων

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης  
30.06.2021

**Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη  
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων  
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 6314201000**

Λ. Βασ. Σοφίας 94 & Κερασούντος 1, 115 28 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

[www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

[piraeusaedak@piraeusbank.gr](mailto:piraeusaedak@piraeusbank.gr)

## ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

(Απόφαση 948/55/10-10-1995 της Ε.ΚΦΕΚ 915/7-11-1995 )

## ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2021

Περίοδος 01.01 - 30.06.2021

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

<b>I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2021</b>			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	23,649,260.55	26,637,221.69	19,020,032.72
Καταθέσεις σε τράπεζες	2,871,214.52	3,068,672.35	4,631,933.15
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	173,022.48	144,213.96	116,712.65
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>26,693,497.55</b>	<b>29,850,108.00</b>	<b>23,768,678.52</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>(71,255.12)</b>	<b>(308,562.09)</b>	<b>(53,110.34)</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>26,622,242.43</b>	<b>29,541,545.91</b>	<b>23,715,568.18</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (R)	3,919,692.667	4,593,378.443	3,095,252.854
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (R)	3.7235	3.7778	3.7836
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( U )	3,549.151	2,818.112	1,359.349
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( U )	10.9883	11.0962	11.0084
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( I )	1,096,938.394	1,099,308.386	1,088,255.362
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( I )	10.9289	11.0591	11.0171
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0.00	0.00	0.00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες ανορές	23,649,260.55	26,637,221.69	19,020,032.72
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο γομπιατιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη ανορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	0.00	0.00	0.00
<b>Σύνολο (1+2+3+4)</b>	<b>23,649,260.55</b>	<b>26,637,221.69</b>	<b>19,020,032.71</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ, Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021**

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	<b>01.01. - 30.06.2021</b>	<b>01.01. - 30.06.2020</b>	<b>01.01. - 30.06.2019</b>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	10,188.32	(460.00)	(57,762.28)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα, τόκοι, συναλλαγματικές διαφορές)	280,371.68	435,463.05	268,945.71
Έξοδα διαχείρισης	(107,977.88)	(94,468.85)	(70,459.71)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(15,341.58)	(13,831.53)	(9,779.69)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(42,364.66)	(125,344.96)	(81,256.45)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(12.00)	0.00	0.00
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>124,863.88</b>	<b>201,357.71</b>	<b>49,687.58</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	353,658.99	5,349,932.84	364,769.72
Εξαγορές μεριδίων	(2,875,615.53)	(3,244,882.85)	(833,881.44)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(544,486.05)	826,520.79	738,078.13
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	22,275.23	(121,494.99)	3,252.88
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>(3,044,167.36)</b>	<b>2,810,075.79</b>	<b>272,219.29</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>(2,919,303.48)</b>	<b>3,011,433.50</b>	<b>321,906.87</b>

(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 2021

(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
<b>A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
<b>I. Κινητές Αξίες</b>						
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ</b>						
<b>Ομόλογα - Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου</b>						
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔΕΜΕΑ ΕΠ 2042	690.00		0.226	155.94	0.00%	0.00%
				<b>155.94</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου</b>						
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	272.98		133.201	36,361.21	0.14%	0.14%
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	3.73		142.328	530.88	0.00%	0.00%
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	1.47		154.486	227.09	0.00%	0.00%
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030	4,000.00		106.971	427,884.00	1.61%	1.60%
				<b>465,003.18</b>	<b>1.75%</b>	<b>1.74%</b>
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)</b>						
ISRAEL FXD 29/1/24 2.875%	6,000.00		107.937	647,622.00	2.43%	2.43%
NETHER FXD 10/2/12-15/7/22 2.25%	7,500.00		103.039	772,792.50	2.90%	2.90%
BTP 01/08/13-01/03/24 4.5%	4,500.00		112.632	506,844.00	1.90%	1.90%
FRANCE 25/5/12-45 3.25%	2,000.00		155.778	311,556.00	1.17%	1.17%
DBR 28/02/14-15/08/46 2.5 %	1,000.00		156.429	156,429.00	0.59%	0.59%
FRTR FXD 0.25% 25 NOV 2026	8,300.00		103.453	858,659.90	3.23%	3.22%
RAGB FXD 0.5% 20 APR 2027	3,500.00		105.137	367,979.50	1.38%	1.38%
BTPS FXD 2.2% 1 JUN 2027 10Y	2,500.00		111.374	278,435.00	1.05%	1.04%
BTPS FXD 1.6% 1 JUN 2026	2,500.00		107.306	268,265.00	1.01%	1.00%
SPGB FXD 1.45% 31 OCT 2027	2,000.00		109.429	218,858.00	0.82%	0.82%
BGB FXD 1.45% 22 JUN 2037	3,000.00		115.372	346,116.00	1.30%	1.30%
DBR FXD 0.5% 15 FEB 2028 10Y	9,500.00		106.610	1,012,795.00	3.80%	3.79%
PGB FXD 2.125% 17 OCT 2028 10Y	1,000.00		115.693	115,693.00	0.43%	0.43%
POLAND FXD 3.375% 9 JUL 2024 11Y	2,500.00		111.145	277,862.50	1.04%	1.04%
BTPS FXD 1.45% 15 MAY 2025 7Y	2,500.00		105.867	264,667.50	0.99%	0.99%
BTPS FXD 2.8% 1 DEC 2028	1,000.00		116.884	116,884.00	0.44%	0.44%
BTPS FXD 2.45% 1 OCT 2023 5Y	1,000.00		106.251	106,251.00	0.40%	0.40%
EFSS FXD 1.375% 31 MAY 2047 30Y	1,500.00		117.365	176,047.50	0.66%	0.66%
SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	2,000.00		110.087	220,174.00	0.83%	0.82%
BTPS FXD 3% 1 AUG 2029	1,600.00		119.252	190,803.20	0.72%	0.71%
BTPS FXD 3.75% 1 SEP 2024 10Y	2,000.00		112.462	224,924.00	0.84%	0.84%
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029 10Y	2,000.00		104.925	209,850.00	0.79%	0.79%
SPGB FXD 2.7% 31 OCT 2048 30Y	1,400.00		131.297	183,815.80	0.69%	0.69%
FRTR FXD 4.5% 25 APR 2041 31Y	700.00		173.330	121,331.00	0.46%	0.45%
PGB FXD 0.475% 18 OCT 2030 10Y	2,500.00		101.966	254,915.00	0.96%	0.95%
SPGB FXD 1.85% 30 JUL 2035 16Y	4,000.00		114.308	457,232.00	1.72%	1.71%
DBR FXD 0% 15 AUG 2030 10Y	6,000.00		102.760	616,560.00	2.32%	2.31%
FRTR FXD 0% 25 NOV 2030 10Y	11,000.00		99.723	1,096,953.00	4.12%	4.11%
BTPS FXD 2.45% 1 SEP 2050	5,000.00		114.556	572,780.00	2.15%	2.15%
FRTR FXD 0.75% 25 NOV 202	4,000.00		106.922	427,688.00	1.61%	1.60%
SPGB FXD 0.1% 30 APR 2031	1,500.00		96.997	145,495.50	0.55%	0.55%
				<b>11,526,278.90</b>	<b>43.30%</b>	<b>43.18%</b>
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)</b>						
US TREASURY 15/11/14-24 2.25%	9,000.00	105.703	88.946	800,511.53	3.01%	3.00%
US TREASURY 17/11/14-15/11/44 3%	9,500.00	117.265	98.675	937,414.34	3.52%	3.51%
US TREASURY 02/02/15-31/01/22 1.5%	8,000.00	100.832	84.847	678,774.82	2.55%	2.54%
US TREASURY 17/02/15-15/02/25 2%	6,500.00	104.953	88.315	574,045.06	2.16%	2.15%
US TREAS 17/8/15-15/8/45	3,000.00	115.171	96.913	290,740.24	1.09%	1.09%
IBRD 2.5% 25/11/24 2.5%	5,000.00	106.316	89.461	447,307.30	1.68%	1.68%
US TREASURY 15/08/16-46 2.25%	2,000.00	102.968	86.645	173,289.63	0.65%	0.65%
US TREAS FXD 2% 15 NOV 2026 9Y	7,100.00	105.460	88.742	630,067.65	2.37%	2.36%
T FXD 2.25% 15 FEB 2027 9Y	6,500.00	106.804	89.873	584,172.46	2.19%	2.19%
T FXD 2.25% 15 AUG 2027 9Y	2,500.00	106.859	89.919	224,796.79	0.84%	0.84%
T FXD 5.5% 15 AUG 2028 29	1,300.00	129.171	108.694	141,302.15	0.53%	0.53%
T FXD 2% 30 APR 2024 6Y	3,500.00	104.429	87.874	307,559.70	1.16%	1.15%
T FXD 1.75% 15 MAY 2023 9Y	4,000.00	102.820	86.520	346,079.77	1.30%	1.30%
T FXD 1.75% 15 MAY 2022 9Y	9,500.00	101.441	85.360	810,916.61	3.05%	3.04%
T FXD 1.75% 31 JAN 2023 6Y	1,000.00	102.460	86.218	86,217.52	0.32%	0.32%
T FXD 3.5% 15 FEB 2039	1,000.00	124.640	104.881	104,881.02	0.39%	0.39%
T FXD 1.75% 15 NOV 2029 10Y	2,000.00	103.109	86.763	173,526.42	0.65%	0.65%
T FXD 2% 15 FEB 2050 29Y	7,700.00	97.812	82.306	633,756.52	2.38%	2.37%
T FXD 2.125% 15 MAY 2025 10Y	2,500.00	105.562	88.827	222,068.54	0.83%	0.83%
T FXD 0.125% 15 MAY 2023 2Y	8,000.00	99.796	83.976	671,806.80	2.52%	2.52%
T FXD 1.875% 28 FEB 2022	3,000.00	101.191	85.149	255,447.83	0.96%	0.96%
IBRD FXD 0.875% 14 MAY 2030 9Y	6,000.00	95.338	80.224	481,342.98	1.81%	1.80%

	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
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)</b>						
T FXD 0.25% 31 JUL 2025 4Y	5,500.00	98.085	82.536	453,948.54	1.71%	1.70%
T FXD 5.375% 15 FEB 2031	4,200.00	135.718	114.203	479,652.09	1.80%	1.80%
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	4,000.00	93.062	78.309	313,236.28	1.18%	1.17%
T FXD 0.5% 31 OCT 2027 6Y	7,300.00	96.070	80.840	590,132.27	2.22%	2.21%
T FXD 1.125% 15 FEB 2031	3,000.00	96.984	81.609	244,827.67	0.92%	0.92%
				<b>11,657,822.53</b>	<b>43.79%</b>	<b>43.67%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>23,649,260.55</b>	<b>88.83%</b>	<b>88.60%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)</b>				<b>23,649,260.55</b>	<b>88.83%</b>	<b>88.60%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				2,167,117.10	8.14%	8.12%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		836,567.43		703,944.32	2.64%	2.64%
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς		97.38		113.49	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε JPY στην Τράπεζα Πειραιώς		5,206.00		39.61	0.00%	0.00%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)</b>				<b>2,871,214.52</b>	<b>10.79%</b>	<b>10.76%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
Χρεώστες				48,053.78	0.18%	0.18%
Έσοδα περιόδου εισπρακτέα				124,968.70	0.47%	0.47%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b>				<b>173,022.48</b>	<b>0.65%</b>	<b>0.65%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)</b>				<b>26,693,497.55</b>	<b>100.27%</b>	<b>100.00%</b>
<b>B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Πιστωτές διάφοροι				(65,917.72)	-0.25%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(3,444.43)	-0.01%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(1,892.97)	-0.01%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(71,255.12)</b>	<b>-0.27%</b>	
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>26,622,242.43</b>	<b>100.00%</b>	

**ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033 *	GR0128015725	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 4% 30 JAN 2037 *	GR0133011248	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042 *	GR0138015814	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030 9Y	GR0124036709	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ ΛΗΞΗ 2042 **	GRR000000010	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GREECE	BB	S&P
ISRAEL FXD 29/1/24 2.875%	XS1023541847	BLOOMBERG	LONDON	ISRAEL	AA-	S&P
NETHER FXD 10/2/12-15/7/22 2.25%	NL0010060257	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	NETHERLANDS	AAAu	Fitch
BTP 01/08/13-01/03/24 4.5%	IT0004953417	BLOOMBERG	MOT	ITALY	Baa3u	Moody's
FRANCE 25/5/12-45 3.25%	FR0011461037	BLOOMBERG	MTS FRANCE	FRANCE	Aa2u	Moody's
DBR 28/02/14-15/08/46 2.5 %	DE0001102341	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	Aaau	Moody's
FRTR FXD 0.25% 25 NOV 2026	FR0013200813	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	Aa2u	Moody's
RAGB FXD 0.5% 20 APR 2027	AT0000A1VGK0	BLOOMBERG	FRANKFURT	AUSTRIA	AA+	S&P
BTPS FXD 2.2% 1 JUN 2027 10Y	IT0005240830	BLOOMBERG	MILAN	ITALY	Baa3u	Moody's
BTPS FXD 1.6% 1 JUN 2026	IT0005170839	BLOOMBERG	MOT	ITALY	Baa3u	Moody's
SPGB FXD 1.45% 31 OCT 2027	ES0000012A89	BLOOMBERG	SEND	SPAIN	Baa1	Moody's
BGB FXD 1.45% 22 JUN 2037	BE0000344532	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	BELGIUM	AA-	Fitch
DBR FXD 0.5% 15 FEB 2028 10Y	DE0001102440	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	Aaau	Moody's
PGB FXD 2.125% 17 OCT 2028 10Y	PTOTEV0E0018	BLOOMBERG	EURONEXT-LISBON	PORTUGAL	Baa3u	Moody's
POLAND FXD 3.375% 9 JUL 2024 11Y	XS0841073793	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	POLAND	A-	S&P
BTPS FXD 1.45% 15 MAY 2025 7Y	IT0005327306	BLOOMBERG	MILAN	ITALY	N/A	N/A
BTPS FXD 2.8% 1 DEC 2028	IT0005340929	BLOOMBERG	MILAN	ITALY	Baa3u	Moody's
BTPS FXD 2.45% 1 OCT 2023 5Y	IT0005344335	BLOOMBERG	MILAN	ITALY	N/A	N/A
EFSS FXD 1.375% 31 MAY 2047 30Y	EU000A1GDDJ1	BLOOMBERG	EUROMTS	LUXEMBOURG	AA	S&P
SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	ES0000012E51	BLOOMBERG	AIAF	SPAIN	N/A	N/A
BTPS FXD 3% 1 AUG 2029	IT0005365165	BLOOMBERG	MILAN	ITALY	Baa3u	Moody's
BTPS FXD 3.75% 1 SEP 2024 10Y	IT0005001547	BLOOMBERG	MOT	ITALY	Baa3u	Moody's
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029 10Y	FR0013407236	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	AAu	Fitch
SPGB FXD 2.7% 31 OCT 2048 30Y	ES0000012B47	BLOOMBERG	AIAF	SPAIN	Baa1	Moody's
FRTR FXD 4.5% 25 APR 2041 31Y	FR0010773192	BLOOMBERG	MTS FRANCE	FRANCE	AAu	S&P
PGB FXD 0.475% 18 OCT 2030 10Y	PTOTELOE0028	BLOOMBERG	EURONEXT-LISBON	PORTUGAL	BBBu	Fitch
SPGB FXD 1.85% 30 JUL 2035 16Y	ES0000012E69	BLOOMBERG	MADRID	SPAIN	N/A	N/A
DBR FXD 0% 15 AUG 2030 10Y	DE0001102507	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	Aaau	Moody's
FRTR FXD 0% 25 NOV 2030 10Y	FR0013516549	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	AAu	Fitch
BTPS FXD 2.45% 1 SEP 2050	IT0005398406	BLOOMBERG	MOT	ITALY	Baa3u	Moody's
FRTR FXD 0.75% 25 NOV 202	FR0013341682	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	Aa2u	Moody's
SPGB FXD 0.1% 30 APR 2031	ES0000012H41	BLOOMBERG	MADRID	SPAIN	N/A	N/A
US TREASURY 15/11/14-24 2.25%	US912828G385	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
US TREASURY 17/11/14-15/11/44 3%	US912810RJ97	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
US TREASURY 02/02/15-31/01/22 1.5%	US912828H862	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
US TREASURY 17/02/15-15/02/25 2%	US912828J272	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
US TREAS 17/8/15-15/8/45	US912810RN00	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
IBRD 2.5% 25/11/24 2.5%	US459058DX80	BLOOMBERG	MUNICH	SNAT	AAA	S&P

US TREASURY 15/08/16-46 2.25%	US912810RT79	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
US TREAS FXD 2% 15 NOV 2026 9Y	US912828U246	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 2.25% 15 FEB 2027 9Y	US912828V988	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 2.25% 15 AUG 2027 9Y	US912828R06	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 5.5% 15 AUG 2028 29	US912810FE39	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 2% 30 APR 2024 6Y	US912828X703	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 1.75% 15 MAY 2023 9Y	US912828VB32	BLOOMBERG	EUROTLX	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 1.75% 15 MAY 2022 9Y	US912828SV33	BLOOMBERG	EUROTLX	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 1.75% 31 JAN 2023 6Y	US912828P386	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 3.5% 15 FEB 2039	US912810QA97	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 1.75% 15 NOV 2029 10Y	US912828YS30	BLOOMBERG	STUTTGART	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 2% 15 FEB 2050 29Y	US912810SL35	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	AAAu	Fitch
T FXD 2.125% 15 MAY 2025 10Y	US912828XB14	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 0.125% 15 MAY 2023 2Y	US912828ZP81	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 1.875% 28 FEB 2022	US912828W556	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
IBRD FXD 0.875% 14 MAY 2030 9Y	US459058JC89	BLOOMBERG	MUNICH	SNAT	AAA	S&P
T FXD 0.25% 31 JUL 2025 4Y	US91282CAB72	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 5.375% 15 FEB 2031	US912810FP85	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	US91282CAE12	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 0.5% 31 OCT 2027 6Y	US91282CAU53	BLOOMBERG	MUNICH	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 1.125% 15 FEB 2031	US91282CBL46	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's

\* Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου που προέκυψαν από την αποδοχή της πρότασης ανταλλαγής ομολόγων που ανακοίνωσε η Ελληνική Δημοκρατία το Νοέμβριο 2017

\*\* αποσπώμενος τίτλος ΑΕΠ που εκδόθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο και προέκυψε από το PSI με ονομαστική αξία ίση με την ονομαστική αξία των νέων ομολόγων, προβλέπονται ετησίως πληρωμές με έναρξη το 2015, μέχρι του 1% του λογιζόμενου ποσού τους, σε περίπτωση όπου το ονομαστικό ΑΕΠ υπερβεί ένα ορισμένο όριο και υπάρχει θετική αύξηση του ΑΕΠ σε πραγματικούς όρους πέραν των συγκεκριμένων στόχων

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

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021  
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 3,4,6)

	ΜΕΡΙΔΙΑ		ΑΞΙΑ	
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>				
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2020	5,695,504.941		29,141,690.91	
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (R)	92,192.066		345,307.39	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (R)	(765,877.842)		(2,849,538.96)	
	<hr/>		<hr/>	
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( U )	762.442		8,351.60	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( U )	(31.403)		(343.43)	
	<hr/>		<hr/>	
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( I )	0.000		0.00	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( I )	(2,369.992)		(25,733.14)	
	<hr/>		<hr/>	
<b>Μεριδία σε κυκλοφορία την 30.06.2021</b>	<b>5,020,180.212</b>		<b>26,619,734.37</b>	
<b>II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</b>	<b>01.01. - 30.06.2021</b>			
<b>ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ</b>				
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες				
Κέρδη από πώληση χρεογράφων			47,124.10	
Ζημιές από πώληση χρεογράφων			<u>(35,175.78)</u>	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα				
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.			6,840.00	
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.			<u>(8,600.00)</u>	
			<hr/>	
			<b>10,188.32</b>	
<b>ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ</b>				
Τόκοι ομολόγων			204,229.11	
Τόκοι καταθέσεων			2,793.39	
Συναλλαγματικές διαφορές			<u>73,349.18</u>	
			<hr/>	
			<b>280,371.68</b>	
<b>ΔΑΠΑΝΕΣ</b>				
Αμοιβή διαχείρισης			(107,977.88)	
Αμοιβή θεματοφυλακής			(15,341.58)	
Λοιπά έξοδα			(2,721.86)	
Φόροι			(3,444.43)	
Κόστος συναλλαγών			(12.00)	
Συναλλαγματικές διαφορές			<u>(36,198.37)</u>	
			<hr/>	
			<b>(165,696.12)</b>	
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2021</b>			<b>124,863.88</b>	

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

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021	23,649,260.55	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2021	(23,783,349.74)	<b>(134,089.19)</b>

Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021	0.00	
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 30.06.2021	0.00	<b>0.00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>		<b>(134,089.19)</b>

**IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021	2,972,981.88	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2021	(2,961,248.51)	<b>11,733.37</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2021</b>		<b>11,733.37</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2021 (I+II+III+IV)</b>		<b>26,622,242.43</b>
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (R) ( Μεριδία 3,919,692.667*Καθαρή Τιμή 3.7235 )		14,594,909.94
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( U ) ( Μεριδία 3,549.151*Καθαρή Τιμή 10.9883 )		38,999.20
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( I ) ( Μεριδία 1,096,938.394*Καθαρή Τιμή 10.9289 )		11,988,333.29

**V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ****V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021**

(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
	30.06.2021	31.12.2020		30.06.2021	31.12.2020	
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	88.60%	89.24%	-0.64%	88.83%	90.17%	-1.34%
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 01.01.2021 - 30.06.2021**

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) περιόδου	124,863.88
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	124,863.88

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)

	ΧΡΗΣΗ 2020	ΧΡΗΣΗ 2019	ΧΡΗΣΗ 2018
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (R) στις 31.12	17,352,962.65	11,711,189.66	11,062,296.96
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (R) στις 31.12	4,593,378.443	3,095,252.854	3,082,968.060
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (R) στις 31.12	3.7778	3.7836	3.5882
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( U ) στις 31.12	31,270.47	14,964.19	6,493.31
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( U ) στις 31.12	2,818.112	1,359.349	628.035
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( U ) στις 31.12	11.0962	11.0084	10.3391
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( I ) στις 31.12	12,157,312.78	11,989,414.32	6,580,449.71
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( I ) στις 31.12	1,099,308.386	1,088,255.362	633,276.051
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ( I ) στις 31.12	11.0591	11.0171	10.3911

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 &amp; 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΝ-ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	10.79%	0.00%	10.79%

**V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021**

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.27%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (U)	0.27%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.27%

**VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και της Κατάστασης Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.06.2021. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2021-30.06.2021.
3. Τα Ομόλογα Εξωτερικού (κρατικά), αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT, BGN) της 30.06.2021. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολόγων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2021-30.06.2021.
4. Ο τίτλος ΑΕΠ, αποτιμήθηκε στην τελευταία διαθέσιμη τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) στις 30.06.2021.
5. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2021 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
6. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2021.
7. 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 III, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.
8. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ στην εύλογη αξία, με τα ειδικότερα οριζόμενα ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών πραγματοποιείται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
9. 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). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.  
Κατά τη διάρκεια της περιόδου 01 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2021 έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, εισηγμένων στο Χρηματιστήριο EUREX. Η αποτίμηση των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο EUREX έγινε σε όλη τη διάρκεια της περιόδου στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα (ζημιές) Ευρώ 1.760,00 από το κλείσιμο των θέσεων μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα της περιόδου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παράγωγων 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.  
Η επίδραση στο χαρτοφυλάκιο των ανοικτών θέσεων παρακολουθείται ημερησίως και δεν είναι σημαντική. Η Εκκαθάριση των συναλλαγών επί εισηγμένων στο Χρηματιστήριο EUX διενεργείται από την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Eurex Clearing AG, μέλος του Ομίλου Deutsche Börse. Η Eurex Clearing AG είναι ο Εκκαθαριστικός Οίκος και έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου (acts as central counter party), ως εκ τούτου ο ΟΣΕΚΑ δεν χρειάστηκε να λάβει εξασφαλίσεις για τη μείωση του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.  
Την 30.06.2021 ο ΟΣΕΚΑ δεν είχε έκθεση σε χρηματοοικονομικά παράγωγα.
10. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.
11. Τα μερίδια του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διεθνές Κρατικών Ομολόγων διακρίνονται στις εξής κατηγορίες (classes):  
α) Κατηγορία μεριδίων R: διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,  
β) Κατηγορία μεριδίων P: διατίθεται αποκλειστικά στους επενδυτές που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής «Private Banking» της Διαμεσολαβήτριας στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.,  
γ) Κατηγορία μεριδίων I: διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές με ελάχιστο ποσό επένδυσης 500.000,00 ευρώ και ii) πελάτες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στους οποίους παρέχονται από εταιρία του Ομίλου οι υπηρεσίες της επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή της παροχής επενδυτικών συμβουλών, εφόσον η απόκτηση των μεριδίων διενεργείται στο πλαίσιο παροχής αυτών των υπηρεσιών και  
δ) Κατηγορία μεριδίων U: απευθύνεται αποκλειστικά σε ασφαλιστικά προϊόντα UnitLinked που διατίθενται στην Ελλάδα στο πλαίσιο ασφαλιστικών προγραμμάτων που εκδίδει η NN HELLAS Ασφαλιστική Εταιρία σε συνεργασία με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.  
Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς:  
(α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων,  
(β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
12. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται από την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

## **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 ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ”

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ”**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία 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.

#### **Βάση γνώμης**

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### **Έμφαση θέματος**

Εφιστούμε την προσοχή 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 επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση 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 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.



## Ευθύνης 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, 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 εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

### Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

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 Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.