

Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας

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 ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

(Απόφαση 847/2/21-2-1994 της Ε.Κ.ΦΕΚ 295/21-4-1994)

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	430,652,461.25	341,994,786.70	283,983,842.34
Καταθέσεις σε τράπεζες	16,971,992.14	23,862,163.49	21,537,375.78
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	5,500,161.98	5,898,068.13	4,562,833.31
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	453,124,615.37	371,755,018.32	310,084,051.43
Υποχρεώσεις	(6,323,349.32)	(3,468,226.97)	(2 461 928.16)
	(6,323,349.32)	(3,468,226.97)	(2 461 928.16)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	446,801,266.05	368,286,791.35	307,622,123.27

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ)	33,786,037.119	25,239,912.478	25,239,912.478
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ)	12.4194	11.4682	11.4682
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι)	2,110,434.983	1,542,465.941	1,542,465.941
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι)	12.8877	11.7768	11.7768

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	11,055,787.06	6,753,458.72	5,967,539.43
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	419,596,674.19	335,241,327.98	278,016,302.91
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά			0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)			0.00

Σύνολο (1+2+3+4)	430,652,461.25	341,994,786.70	283,983,842.34
-------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

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	1.01. - 30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	545,492.74	(980 488.62)	(1 903 368.85)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	7,452,021.34	5,478,344.31	5,212,290.68
Έξοδα διαχείρισης	(2,083,831.66)	(1 602 034.00)	(1 655 845.15)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(380,133.38)	(292 148.59)	(301 966.27)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(610,373.96)	(734 325.11)	(549 455.15)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(15,924.77)	(17 929.10)	(6 676.19)
Καθαρό εισόδημα	4,907,250.31	1,851,418.89	794,979.07
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	116,939,352.76	36,704,861.48	28,580,156.64
Εξαγορές μεριδίων	(45,568,547.37)	(32 472 102.78)	(50 296 086.74)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2,236,553.71	2,174,714.45	12,811,156.29
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υπονομιμασίων	(134.71)	35.94	(21.27)
	73,607,224.39	6,407,509.09	(8 904 795.08)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	78,514,474.70	8,258,927.98	(8 109 816.01)

(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.

**ΙΙΙ. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ της 30ης Ιουνίου 2025**

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 2)

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Ι. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	202,729		16.140	3,272,046.06	0.73%	0.72%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	169,106		9.875	1,669,921.75	0.37%	0.37%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	317,601		19.250	6,113,819.25	1.37%	1.35%
				11,055,787.06	2.47%	2.44%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				11,055,787.06	2.47%	2.44%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 3.875% 12 MAR 202	43,740.00		105.251	4,603,678.74	1.03%	1.02%
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035	95,500.00		88.696	8,470,468.00	1.90%	1.87%
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030	73,800.00		94.940	7,006,572.00	1.57%	1.55%
GGB FXD 0.75% 18 JUN 2031	49,200.00		88.991	4,378,357.20	0.98%	0.97%
GGB FXD 1.75% 18 JUN 2032	65,400.00		92.756	6,066,242.40	1.36%	1.34%
GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033	52,000.00		108.399	5,636,748.00	1.26%	1.24%
GGB FXD 3.875% 15 JUN 202	14,500.00		104.677	1,517,816.50	0.34%	0.33%
GGB FXD 4.375% 18 JUL 2038	58,000.00		107.685	6,245,730.00	1.40%	1.38%
GGB FXD 3.375% 15 JUN 2034	53,000.00		101.609	5,385,277.00	1.21%	1.19%
GGB FXD 3.625% 15 JUN 2035	68,000.00		102.740	6,986,320.00	1.56%	1.54%
				56,297,209.84	12.60%	12.42%
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών						
AEGNGA 3.6% 12 MAR 2026	27,000.00		100.310	2,708,370.00	0.61%	0.60%
TERNA ENERGY 10/22/26	52,250.00		99.001	5,172,802.25	1.16%	1.14%
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 20	62,330.00		98.584	6,144,796.82	1.38%	1.36%
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4	67,160.00		98.497	6,615,112.25	1.48%	1.46%
MOHGA FXD 1.9% 23 MAR 28	4,200.00		96.638	405,882.96	0.09%	0.09%
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 28	90,780.00		95.150	8,637,717.00	1.93%	1.91%
CPLP FXD 2.65% 22 OCT 26	16,740.00		99.900	1,672,326.00	0.37%	0.37%
EVHECO 16 NOV 2028 7Y	20,120.00		96.200	1,935,544.00	0.43%	0.43%
NVLPRP FXD 2.65% 6 DEC 20	19,710.00		96.250	1,897,087.50	0.42%	0.42%
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 20	32,270.00		95.860	3,093,402.20	0.69%	0.68%
SFECLK FXD 2.95% 11 FEB 2	27,330.00		97.816	2,673,322.21	0.60%	0.59%
LAMDAG FXD 4,7 JUL 2029	30,820.00		101.000	3,112,820.00	0.70%	0.69%
CPLP SHIPPING 26/07/29	16,670.00		101.300	1,688,671.00	0.38%	0.37%
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	55,080.00		102.687	5,656,033.01	1.27%	1.25%
INTEKG 5.5% 15 DEC 2028	32,000.00		104.285	3,337,120.00	0.75%	0.74%
OTOEL FXD 4.25% 23 JAN 20	66,750.00		100.951	6,738,532.65	1.51%	1.49%
INLOT 27 FEB 2029 5Y	28,650.00		103.900	2,976,735.00	0.67%	0.66%
				64,466,274.85	14.43%	14.23%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου						
GTB 22 AUG 2025 0Y	43,000.00		99.690	4,286,670.00	0.96%	0.95%
				4,286,670.00	0.96%	0.95%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	42,000.00		97.411	4,091,262.00	0.92%	0.90%
HTOGA FXD 0.875% 24 SEP 2	43,000.00		98.024	4,215,032.00	0.94%	0.93%
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 20	16,500.00		99.774	1,646,271.00	0.37%	0.36%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 20	26,500.00		98.970	2,622,705.00	0.59%	0.58%
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL26	141,500.00		98.487	13,935,910.50	3.12%	3.08%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 2	56,500.00		99.295	5,610,167.50	1.26%	1.24%
TITKGA 13 JUN 2029	45,000.00		99.470	4,476,150.00	1.00%	0.99%
CCHLN FXD 3.375% 27 FEB 2	33,000.00		101.976	3,365,208.00	0.75%	0.74%
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 2	141,400.00		102.795	14,535,213.00	3.25%	3.21%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	119,000.00		102.346	12,179,174.00	2.73%	2.69%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	143,350.00		101.828	14,597,043.80	3.27%	3.22%
CCHLN FXD 0.625% 21 NOV 2	33,000.00		91.171	3,008,643.00	0.67%	0.66%
CCHLN FXD 3.125% 20 NOV 2	74,000.00		98.366	7,279,084.00	1.63%	1.61%
CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2	29,000.00		92.273	2,675,917.00	0.60%	0.59%
BTPS FXD 3.85% 1 OCT 2040	43,000.00		99.488	4,277,984.00	0.96%	0.94%
BTPS FXD 3.65% 1 AUG 2035	42,000.00		101.716	4,272,072.00	0.96%	0.94%
ROMANI FXD 2.875% 11 MAR	48,000.00		95.730	4,595,040.00	1.03%	1.01%
				107,382,876.80	24.03%	23.70%



Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)

ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	165,000.00	99.784	16,464,360.00	3.68%	3.63%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	61,000.00	101.330	6,181,130.00	1.38%	1.36%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	61,500.00	103.665	6,375,397.50	1.43%	1.41%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	27,000.00	99.572	2,688,444.00	0.60%	0.59%
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	3,500.00	103.463	362,120.50	0.08%	0.08%
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	41,000.00	110.489	4,530,049.00	1.01%	1.00%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	9,500.00	108.622	1,031,909.00	0.23%	0.23%
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	24,000.00	110.817	2,659,608.00	0.60%	0.59%
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	77,000.00	110.009	8,470,693.00	1.90%	1.87%
EUROB VAR 25 APR 2034 10	45,000.00	107.341	4,830,345.00	1.08%	1.07%
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	139,000.00	103.963	14,450,857.00	3.23%	3.19%
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	108,000.00	106.284	11,478,672.00	2.57%	2.53%
ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	54,500.00	106.341	5,795,584.50	1.30%	1.28%
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	139,000.00	105.767	14,701,613.00	3.29%	3.24%
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	151,000.00	106.088	16,019,288.00	3.59%	3.54%
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	69,000.00	106.592	7,354,848.00	1.65%	1.62%
ALPHA 7 1/2 PERP	57,000.00	105.820	6,031,740.00	1.35%	1.33%
TPEIR VAR 18 SEP 2035 10	58,000.00	103.916	6,027,128.00	1.35%	1.33%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	47,000.00	102.329	4,809,463.00	1.08%	1.06%
ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	45,000.00	100.591	4,526,595.00	1.01%	1.00%
SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5	58,000.00	101.327	5,876,966.00	1.32%	1.30%
EUROB VAR 12 MAR 2030 5Y	47,000.00	99.538	4,678,286.00	1.05%	1.03%
EUROB VAR 30 APR 2035 10	44,200.00	99.036	4,377,391.20	0.98%	0.97%
SOCGEN VAR 17 MAY 2035 1	40,000.00	99.066	3,962,640.00	0.89%	0.87%
DB VAR 13 FEB 2031 5Y C	24,000.00	100.065	2,401,560.00	0.54%	0.53%
BNP VAR 18 FEB 2037 12Y	41,000.00	99.443	4,077,163.00	0.91%	0.90%
EUROB VAR 7 FEB 2036 10Y	31,000.00	97.848	3,033,288.00	0.68%	0.67%
EUROB 6 5/8 PERP	24,000.00	100.577	2,413,848.00	0.54%	0.53%
TATTGA VAR 13 JUN 2035 9	26,000.00	103.837	2,699,762.00	0.60%	0.60%
TATTGA 9 3/8 PERP	10,000.00	104.057	1,040,570.00	0.23%	0.23%
OPTIMA VAR 30 SEP 2035 1	48,000.00	100.033	4,801,584.00	1.07%	1.06%
TPEIR 6 3/4	30,000.00	100.358	3,010,740.00	0.67%	0.66%
			187,163,642.70	41.89%	41.31%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	419,596,674.19	93.91%	92.60%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)	430,652,461.25	96.39%	95.04%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς		16,970,940.72	3.80%	3.75%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς	1,232.27	1,051.42	0.00%	0.00%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)	16,971,992.14	3.80%	3.75%
---	----------------------	--------------	--------------

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες	271,797.50	0.06%	0.06%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	5,228,364.48	1.17%	1.15%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)	5,500,161.98	1.23%	1.21%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)	453,124,615.37	101.42%	100.00%

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	(5,719,346.98)	-1.28%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	(592,247.04)	-0.13%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	(11,755.30)	0.00%	

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(6,323,349.32)	-1.42%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	446,801,266.05	100.00%	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ
GGB FXD 3.875% 12 MAR 2029	GR0124035693	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035 15Y	GR0128016731	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 1.5% 18 JUN 2030 9Y	GR0124036709	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 0.75% 18 JUN 2031	GR0124037715	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 1.75% 18 JUN 2032	GR0124038721	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 4.25% 15 JUN 2033	GR0124039737	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 3.875% 15 JUN 2028	GR0114033583	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 4.375% 18 JUL 2038	GR0128017747	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 3.375% 15 JUN 203	GR0124040743	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB S&P
GGB FXD 3.625% 15 JUN 203	GR0124041758	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	BBB S&P
AEGNGA FXD 3.6% 12 MAR 2026 7Y	GRC4951193D4	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
TENERG 2.60% 22 OCT 2026	GRC813119AD1	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	GRC1451207D3	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
LAMDA DEV FXD 3.4% 21 JUL 2027	GRC2451207D1	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
MOHGA FXD 1.9% 23 MAR 2028 7Y	GRC4261213D5	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028	GRC5091217D9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
CPLP FXD 2.65% 22 OCT 2026	GRC823121AB9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Cyprus	N/A Composite
EVHECO 16 NOV 2028 7Y	GRC281121BD8	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
NVLPRP FXD 2.65% 6 DEC 2028	GRC824121CD0	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	GRC145121CD2	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite
SFEBLK FXD 2.95% 11 FEB 27	GRC8261222B1	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Cyprus	N/A Composite
LAMDAG FXD 4.7% JUL 2029	GRC2451227D9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A Composite



CPLP SHIPPING 26/07/29	GRC8231227D3	XPΗMATICTHPIO AΘHNΩ	Athens	Cyprus	N/A	Composite
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	GRC3931237D6	XPΗMATICTHPIO AΘHNΩ	Athens	Greece	N/A	Composite
INTEKG 5.5% 15 DEC 2028	GRC148123CB9	XPΗMATICTHPIO AΘHNΩ	Athens	Greece	N/A	Composite
OTOEL FXD 4.25% 23 JAN 20	GRC3371241B9	XPΗMATICTHPIO AΘHNΩ	Athens	Greece	N/A	Composite
INLOT 27 FEB 2029 5Y	GRC3431242B5	XPΗMATICTHPIO AΘHNΩ	Athens	Greece	N/A	Composite
GTB 22 AUG 2025 0Y *	GR0002271402	HAAT	Athens	Greece	N/A	Composite
CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	XS1995781546	BLOOMBERG	London	Netherlands	BBB+	S&P
HTOGA FXD 0.875% 24 SEP 2026	XS2055106137	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	United Kingdom	BBB+	S&P
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 2027	XS2199268470	BLOOMBERG	Dublin	United Kingdom	BB+	S&P
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	XS2337604479	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+	S&P
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL 2026 4Y	XS2364001151	BLOOMBERG	Dublin	Greece	N/A	Composite
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	XS2359929812	BLOOMBERG	Dublin	Greece	BB-	S&P
TITKGA 13 JUN 2029	XS2731293168	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	United Kingdom	N/A	Composite
CCHLN FXD 3.375% 27 FEB 2	XS2757515882	BLOOMBERG	London	Netherlands	BBB+	S&P
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	XS2867254224	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A	Composite
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	XS2920504292	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+	S&P
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	XS2929387996	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Greece	BB-	S&P
CCHLN FXD 0.625% 21 NOV 29	XS2082345955	BLOOMBERG	London	Netherlands	BBB+	S&P
CCHLN FXD 3.125% 20 NOV 2	XS2934874566	BLOOMBERG	London	Netherlands	BBB+	S&P
CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2	XS1995795504	BLOOMBERG	London	Netherlands	BBB+	S&P
BTPS FXD 3.85% 1 OCT 2040	IT0005635583	BLOOMBERG	MOT	Italy	N/A	Composite
BTPS FXD 3.65% 1 AUG 2035	IT0005631590	BLOOMBERG	MOT	Italy	N/A	Composite
ROMANI FXD 2.875% 11 MAR	XS1892141620	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Romania	BBB-	S&P
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	XS2237982769	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BBB-	S&P
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	XS2307437629	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A	Composite
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	XS2354777265	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	CCC	S&P
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	XS2388172855	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A	Composite
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	XS2559486019	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+	S&P
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	XS2640904319	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
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
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	XS2756298639	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BBB	Composite
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	XS2761146468	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A	Composite
ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	XS2790334184	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A	Composite
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	XS2802909478	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB-	Composite
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
ALPHA 7 1/2 PERP	XS2805274326	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
TPEIR VAR 18 SEP 2035 10	XS2901369897	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	XS2904504979	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB	Composite
ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	XS2940309649	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A	Composite
SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5	FR001400U1Q3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB	Composite
EUROB VAR 12 MAR 2030 5Y	XS2956845262	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB	Composite
EUROB VAR 30 APR 2035 10	XS2987792269	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB	Composite
SOCGEN VAR 17 MAY 2035 1	FR001400XFK9	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB-	Composite
DB VAR 13 FEB 2031 5Y C	DE000A4DE9Y3	BLOOMBERG	MUNICH	Germany	BBB+	Composite
BNP VAR 18 FEB 2037 12Y	FR001400XHU4	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB+	Composite
EUROB VAR 7 FEB 2036 10Y	XS2997439935	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BBB	Composite
EUROB 6 5/8 PERP	XS3044351867	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
TATTGA VAR 13 JUN 2035 9	XS3093364290	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
TATTGA 9 3/8 PERP	XS3093383324	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
OPTIMA VAR 30 SEP 2035 1	XS3104415545	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite
TPEIR 6 3/4	XS3103647031	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	N/A	Composite

* treasury bill του Ελληνικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, εξαμηνιαίας διάρκειας, zero coupon

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ 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		27,671,238.617	331,892,040.68
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ)	9,205,248.467	113,297,988.35	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ)	(3,090,449.965)	(37,936,656.62)	75,361,331.73
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		33,786,037.119	407,253,372.41
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		2,427,307.569	29,313,715.53
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Γ)	285,196.981	3,641,364.41	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Γ)	(602,069.567)	(7,631,890.75)	(3,990,526.34)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Γ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		2,110,434.983	25,323,189.19
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		35,896,472.102	432,576,561.60

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

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες

Κέρδη από πώληση χρεογράφων

Ζημιές από πώληση χρεογράφων

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.

Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.

698,709.46	
(153,216.72)	545,492.74
0.00	
0.00	0.00
	545,492.74

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)

Τόκοι ομολόγων

Τόκοι καταθέσεων

Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων

264,942.72	
6,988,278.21	
197,249.08	
1,551.33	7,452,021.34

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης

Αμοιβή θεματοφυλακής

Λοιπά έξοδα

Φόροι

Κόστος συναλλαγών

(2,083,831.66)	
(380,133.38)	
(18,126.92)	
(592,247.04)	
(15,924.77)	(3,090,263.77)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025**4,907,250.31****III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025

430,652,461.25

Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025

(421,334,931.83) **9,317,529.42**

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****9,317,529.42****IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025

16,148,804.80

Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025

(16,148,880.08) **(75.28)****ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025****(75.28)****ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV)****446,801,266.05****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (I) (Μεριδία 2,110,434.983*Καθαρή Τιμή 12.8877)****27,198,548.84****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(R) (Μεριδία 33,786,037.119*Καθαρή Τιμή 12.4194)****419,602,717.21****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 ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ Σ 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 ανοδή	2.44%	1.82%	0.62%	2.47%	1.83%	0.64%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε αναναιμένη ανοδή	92.60%	90.18%	2.42%	93.91%	91.03%	2.88%
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)**4,907,250.31****περιόδου****Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο****4,907,250.31**

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 ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ) στις 31.12	337,657,565.39	289,456,837.05	303,102,390.19
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ) στις 31.12	27,671,238.617	25,239,912.478	28,689,355.501
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛ.ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ(Ρ) στις 31.12	12.2025	11.4682	10.5650
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι) στις 31.12	30,629,225.96	18,165,286.22	20,914,886.83
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι) στις 31.12	2,427,307.569	1,542,465.941	1,941,329.328
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (Ι) στις 31.12	12.6186	11.7768	10.7735

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%	8.69%	8.69%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	1.38%	1.38%
TOKOI ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	0.00%	0.00%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	0.60%	0.60%
TOKOI ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	0.00%	1.01%	1.01%
TOKOI ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	0.00%	2.57%	2.57%
TOKOI ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	0.00%	0.02%	0.02%
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	0.00%	1.65%	1.65%
TOKOI ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	0.00%	0.07%	0.07%
ALPHA 7 1/2 PERP	0.00%	1.35%	1.35%
TOKOI ALPHA ALPHA 7 1/2 PERP	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0.00%	2.09%	2.09%
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	0.00%	1.38%	1.38%
TOKOI GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	0.00%	0.02%	0.02%
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	0.00%	0.69%	0.69%
TOKOI GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELECOM	0.00%	1.68%	1.68%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0.00%	0.73%	0.73%
HTOGA FXD 0.875% 24 SEP 26	0.00%	0.94%	0.94%
TOKOI HTOGA FXD 0.875% 24 SEP 2026	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ TITAN	0.00%	1.38%	1.38%
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 2027	0.00%	0.37%	0.37%
TOKOI TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 2027	0.00%	0.00%	0.00%
TITKGA 13 JUN 2029	0.00%	1.00%	1.00%
TOKOI TITKGA 13 JUN 2029	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ	0.00%	9.37%	9.37%
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	3.68%	3.68%
TOKOI ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	0.07%	0.07%
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	0.00%	3.23%	3.23%
TOKOI ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	0.00%	0.06%	0.06%
ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	0.00%	1.30%	1.30%
TOKOI ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	0.00%	0.00%	0.00%
ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	0.00%	1.01%	1.01%
TOKOI ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	0.00%	0.02%	0.02%

**ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ**

	3.80%	9.46%	13.26%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	1.43%	1.43%
TOKOI PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.00%	0.00%
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.08%	0.08%
TOKOI TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.00%	0.00%
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.60%	0.60%
TOKOI TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.02%	0.02%
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	1.90%	1.90%
TOKOI TPEIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.03%	0.03%
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	3.29%	3.29%
TOKOI TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	0.03%	0.03%
TPEIR VAR 18 SEP 2035 10	0.00%	1.35%	1.35%
TOKOI TPEIR VAR 18 SEP 2035 10	0.00%	0.05%	0.05%
TPEIR 6 3/4	0.00%	0.67%	0.67%
TOKOI TPEIR 6 3/4	0.00%	0.00%	0.00%

ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ

	0.00%	4.69%	4.69%
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	0.00%	1.27%	1.27%
TOKOI MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	0.00%	0.02%	0.02%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	2.73%	2.73%
TOKOI MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	0.07%	0.07%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	0.00%	0.59%	0.59%
TOKOI MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	0.00%	0.00%	0.00%

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK

	0.00%	9.33%	9.33%
EUROB VAR 12 MAR 2030 5Y	0.00%	1.05%	1.05%
TOKOI EUROB VAR 12 MAR 2030 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.23%	0.23%
TOKOI EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
EUROB VAR 25 APR 2034 10	0.00%	1.08%	1.08%
TOKOI EUROB VAR 25 APR 2034 10	0.00%	0.01%	0.01%
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	0.00%	3.59%	3.59%
TOKOI EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	0.00%	0.03%	0.03%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	1.08%	1.08%
TOKOI EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	0.03%	0.03%
EUROB VAR 30 APR 2035 10	0.00%	0.98%	0.98%
TOKOI EUROB VAR 30 APR 2035 10	0.00%	0.01%	0.01%
EUROB VAR 7 FEB 2036 10Y	0.00%	0.68%	0.68%
TOKOI EUROB VAR 7 FEB 2036 10Y	0.00%	0.01%	0.01%
EUROB 6 5/8 PERP	0.00%	0.54%	0.54%
TOKOI EUROB 6 5/8 PERP	0.00%	0.00%	0.00%

ΟΜΙΛΟΣ CPLP

	0.00%	0.76%	0.76%
CPLP FXD 2.65% 22 OCT 26	0.00%	0.37%	0.37%
TOKOI CPLP FXD 2.65% 22 OCT 26	0.00%	0.00%	0.00%
CPLP SHIPPING 26/07/29	0.00%	0.38%	0.38%
TOKOI CPLP SHIPPING 26/07/29	0.00%	0.01%	0.01%

ΟΜΙΛΟΣ LAMDA

	0.00%	2.22%	2.22%
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4 21 JUL 27	0.00%	1.48%	1.48%
TOKOI LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4	0.00%	0.02%	0.02%
LAMDAG FXD 4,7 JUL 2029	0.00%	0.70%	0.70%
TOKOI LAMDAG FXD 4,7 JUL 2029	0.00%	0.01%	0.01%

ΟΜΙΛΟΣ MOTOR OIL

	0.00%	3.24%	3.24%
MOHGA FXD 1.9% 23 MAR 28	0.00%	0.09%	0.09%
TOKOI MOHGA FXD 1.9% 23 MAR 28	0.00%	0.00%	0.00%
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL26	0.00%	3.12%	3.12%
TOKOI MOHGA FXD 2.125% 19 JUL26	0.00%	0.03%	0.03%

ΟΜΙΛΟΣ PPC

	0.00%	4.57%	4.57%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	1.26%	1.26%
TOKOI PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.02%	0.02%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	0.00%	3.27%	3.27%
TOKOI PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	0.00%	0.02%	0.02%



ΟΜΙΛΟΣ COCA COLA	0.00%	4.61%	4.61%
CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	0.00%	0.92%	0.92%
TOKOI CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	0.00%	0.00%	0.00%
CCHLN FXD 3.375% 27 FEB 2028	0.00%	0.75%	0.75%
TOKOI CCHLN FXD 3.375% 27 FEB 28	0.00%	0.01%	0.01%
CCHLN FXD 0.625% 21 NOV 29	0.00%	0.67%	0.67%
TOKOI CCHLN FXD 0.625% 21 NOV 29	0.00%	0.00%	0.00%
CCHLN FXD 3.125% 20 NOV 2032	0.00%	1.63%	1.63%
TOKOI CCHLN FXD 3.125% 20 NOV 2032	0.00%	0.03%	0.03%
CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2031	0.00%	0.60%	0.60%
TOKOI CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2031	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ SOCIETE	0.00%	2.23%	2.23%
SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5Y C 11/2029	0.00%	1.32%	1.32%
TOKOI SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5Y C 11/2029	0.00%	0.02%	0.02%
SOCGEN VAR 17 MAY 2035 10Y C 5/2030	0.00%	0.89%	0.89%
TOKOI SOCGEN VAR 17 MAY 2035 10Y C 5/203	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ATTICA BANK	0.00%	0.83%	0.83%
TATTGA VAR 13 JUN 2035 9	0.00%	0.60%	0.60%
TOKOI TATTGA VAR 13 JUN 2035 9	0.00%	0.00%	0.00%
TATTGA 9 3/8 PERP	0.00%	0.23%	0.23%
TOKOI TATTGA 9 3/8 PERP	0.00%	0.00%	0.00%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατ'ημερίδα (R)	0.12%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατ'ημερίδα (I)	0.12%

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

1. Η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου καθώς και κάθε σημαντική πληροφορία που επιτρέπει στους επενδυτές να διαμορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων και των αποτελεσμάτων του Αμοιβαίου. Η Έκθεση Διαχείρισης συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

2. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 30.06.2025, σε 430.652.461,25 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

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

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

5. 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.

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

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

8. 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 01.01.25-30.06.25.

9. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 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 III, 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 ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ”, 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 Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ” 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 Διαχείρισεως».

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 Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως 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.