

Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο USD Aggregate Ομολογιακό

Εξαμηνιαία Έκθεση
30.06.2025

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

Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

www.piraeusaedak.gr

piraeusaedak@piraeusbank.gr



ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(Απόφαση 948/55/10-10-1995 της Ε.ΚΦΕΚ 915/7-11-1995 ')

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	30,895,337.80	31,266,527.43	19,878,623.28
Καταθέσεις σε τράπεζες	1,213,581.79	2,564,413.75	2,321,395.71
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	319,285.69	355,053.45	216,920.40
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	32,428,205.28	34,185,994.63	22,416,939.39
Υποχρεώσεις	(103 814.40)	(111 877.02)	(87,689.61)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	32,324,390.88	34,074,117.61	22,329,249.78
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	3,308,616.151	3,441,945.753	3,219,838.472
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	3.2752	3.5566	3.3454
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	162,031.132	66,046.200	12,833.080
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	10.0342	10.8450	10.1079
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	2,023,023.707	1,985,860.109	1,148,505.935
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	9.8180	10.6333	9.9503
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	30,895,337.80	31,266,527.43	19,878,623.28
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά			
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)			
Σύνολο (1+2+3+4)	30,895,337.80	31,266,527.43	19,878,623.28

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	01.01. - 30.06.2025	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(262 048.50)	9,057.13	(61 959.40)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	831,267.79	373,845.86	432,864.40
Έξοδα διαχείρισης	(112 090.54)	(82 225.36)	(107 922.97)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(17 960.59)	(12 189.60)	(15 135.27)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(646 464.65)	(82 400.29)	(231 578.51)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(2 036.91)	(10.950)	(14.250)
Καθαρό εισόδημα	(209 333.40)	206,076.79	16,254.00
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	3,454,001.78	10,399,068.45	8,160,212.01
Εξαγορές μεριδίων	(2 434 824.79)	(1 646 618.41)	(1 546 848.95)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(2 526 599.50)	178,544.03	(351 682.39)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	(32 970.82)	38,646.44	100,152.05
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(1 540 393.33)	8,969,640.51	6,361,832.72
	(1 749 726.73)	9,175,717.30	6,378,086.72

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του ΟΣΕΚΑ και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων, που προβλέπεται από το υπόδειγμα (παράρτημα Β.12) του Ν. 4308/2014.



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

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	272.98		105.924	28,915.13	0.09%	0.09%
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	3.73		105.379	393.06	0.00%	0.00%
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	1.47		104.812	154.07	0.00%	0.00%
				29,462.26	0.09%	0.09%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)						
MSFT FXD 3.5% 12 FEB 2035	8,000.00	93.237	79.554	636,430.03	1.97%	1.96%
WMT FXD 3.7% 26 JUN 2028	2,000.00	99.523	84.917	169,834.47	0.53%	0.52%
VZ FXD 4.016% 3 DEC 2029	20.00	98.652	84.174	1,683.48	0.01%	0.01%
T FXD 3.5% 15 FEB 2039 29	15,200.00	90.265	77.018	1,170,680.14	3.62%	3.61%
T FXD 1.75% 15 NOV 2029 1	20,000.00	92.031	78.525	1,570,498.29	4.86%	4.84%
CI FXD 3.05% 15 OCT 2027	2,500.00	97.338	83.053	207,632.25	0.64%	0.64%
IBRD FXD 0.875% 14 MAY 20	6,000.00	86.895	74.142	444,854.95	1.38%	1.37%
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	17,800.00	85.234	72.726	1,294,515.63	4.00%	3.99%
DHR FXD 2.6% 1 OCT 2050	10,000.00	60.243	51.402	514,018.77	1.59%	1.59%
T FXD 0.5% 31 OCT 2027 6Y	12,300.00	92.851	79.225	974,466.45	3.01%	3.00%
T FXD 1.375% 15 NOV 2031	20,000.00	85.539	72.986	1,459,711.60	4.52%	4.50%
T FXD 2.875% 15 MAY 2032	20,000.00	93.281	79.591	1,591,829.35	4.92%	4.91%
D FXD 3.9% 1 OCT 2025 10Y	1,500.00	99.728	85.092	127,638.23	0.39%	0.39%
DUK FXD 4.5% 15 AUG 2032	7,000.00	97.685	83.349	583,442.83	1.80%	1.80%
TMUS FXD 2.7% 15 MAR 2032	7,000.00	87.979	75.067	525,471.84	1.63%	1.62%
AMZN FXD 3.875% 22 AUG 20	10,000.00	90.302	77.049	770,494.88	2.38%	2.38%
SUMIBK FXD 3.04% 16 JUL 2	7,500.00	94.578	80.698	605,234.64	1.87%	1.87%
V FXD 3.15% 14 DEC 2025 1	3,500.00	99.367	84.784	296,744.45	0.92%	0.92%
EDF FXD 4.875% 21 SEP 203	9,000.00	91.481	78.055	702,499.15	2.17%	2.17%
MRK FXD 1.45% 24 JUN 2030	12,000.00	87.324	74.509	894,102.39	2.77%	2.76%
T FXD 3.5% 30 APR 2028 4Y	16,000.00	99.421	84.831	1,357,295.56	4.20%	4.19%
T FXD 2.875% 15 AUG 2028	22,000.00	97.507	83.198	1,830,351.19	5.66%	5.64%
T FXD 4.875% 31 MAY 2026	12,500.00	100.691	85.914	1,073,927.05	3.32%	3.31%
GEHC FXD 5.905% 22 NOV 20	5,000.00	106.298	90.698	453,489.76	1.40%	1.40%
IBM FXD 1.95% 15 MAY 2030	9,000.00	89.072	76.000	684,000.00	2.12%	2.11%
AVGO FXD 3.875% 15 JAN 27	6,000.00	99.318	84.742	508,453.92	1.57%	1.57%
T FXD 4.375% 15 MAY 2034	15,000.00	101.562	86.657	1,299,861.35	4.02%	4.01%
T FXD 4.25% 30 JUN 2031 6	25,000.00	101.812	86.871	2,171,768.34	6.72%	6.70%
T FXD 4.75% 15 FEB 2037 3	5,000.00	104.062	88.791	443,952.65	1.37%	1.37%
GS FXD 6.75% 1 OCT 2037 2	8,000.00	109.413	93.356	746,846.42	2.31%	2.30%
T FXD 2.875% 30 NOV 2025	10,000.00	99.394	84.808	848,075.94	2.62%	2.62%
ABBV FXD 5.05% 15 MAR 203	11,000.00	101.786	86.848	955,329.35	2.96%	2.95%
VZ FXD 4.5% 10 AUG 2033 1	11,000.00	97.029	82.789	910,681.74	2.82%	2.81%
				27,825,817.09	86.08%	85.81%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (USD)						
JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	8,000.00	93.714	79.961	639,686.01	1.98%	1.97%
HSBC VAR 22 NOV 2027 5Y	5,500.00	96.883	82.665	454,655.72	1.41%	1.40%
BACR VAR 24 NOV 2032 11Y	20,000.00	88.334	75.370	1,507,406.14	4.66%	4.65%
JPM VAR 1 JUN 2034 11Y	5,000.00	102.740	87.662	438,310.58	1.36%	1.35%
				3,040,058.45	9.40%	9.37%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				30,895,337.80	95.58%	95.27%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				30,895,337.80	95.58%	95.27%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				856,825.00	2.65%	2.64%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς	417,949.49			356,612.19	1.10%	1.10%
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς		97.38		113.83	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε JPY στην Τράπεζα Πειραιώς	5,206.00			30.77	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				1,213,581.79	3.75%	3.74%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες				91,366.32	0.28%	0.28%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				227,919.37	0.71%	0.70%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				319,285.69	0.99%	0.98%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				32,428,205.28	100.32%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(51 852.46)	-0.16%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(51 356.00)	-0.16%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(605.940)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(103 814.40)	-0.32%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				32,324,390.88	100.00%	



ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	GR0128015725	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB	S&P
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	GR0133011248	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB	S&P
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	GR0138015814	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB	S&P
MSFT FXD 3.5% 12 FEB 2035	US594918BC73	BLOOMBERG	TRACE	United States	AAA	S&P
WMT FXD 3.7% 26 JUN 2028	US931142EE96	BLOOMBERG	New York	United States	AA	S&P
VZ FXD 4.016% 3 DEC 2029	US92343VEU44	BLOOMBERG	TRACE	United States	BBB+	S&P
T FXD 3.5% 15 FEB 2039	US912810QA97	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	N/A	Composite
T FXD 1.75% 15 NOV 2029 10Y	US912828YS30	BLOOMBERG	STUTTGART	United States	N/A	Composite
CI FXD 3.05% 15 OCT 2027 7Y C	US125523AZ36	BLOOMBERG	TRACE	United States	A-	S&P
IBRD FXD 0.875% 14 MAY 2030 9Y	US459058JC89	BLOOMBERG	MUNICH	Supranational	AAA	S&P
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	US91282CAE12	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	N/A	Composite
DHR FXD 2.6% 1 OCT 2050	US235851AV47	BLOOMBERG	New York	United States	A-	S&P
T FXD 0.5% 31 OCT 2027 6Y	US91282CAU53	BLOOMBERG	MUNICH	United States	N/A	Composite
T FXD 1.375% 15 NOV 2031	US91282CDJ71	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	N/A	Composite
T FXD 2.875% 15 MAY 2032	US91282CEP23	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	N/A	Composite
D FXD 3.9% 1 OCT 2025 10Y	US25746UCE73	BLOOMBERG	New York	United States	BBB	S&P
DUK FXD 4.5% 15 AUG 2032	US26441CBT18	BLOOMBERG	New York	United States	BBB	S&P
TMUS FXD 2.7% 15 MAR 2032 9Y	US87264ACQ67	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	BBB	S&P
AMZN FXD 3.875% 22 AUG 37	US023135BF28	BLOOMBERG	TRACE	United States	AA	S&P
SUMIBK FXD 3.04% 16 JUL 29	US86562MBP41	BLOOMBERG	New York	Japan	A-	S&P
V FXD 3.15% 14 DEC 2025	US92826CAD48	BLOOMBERG	New York	United States	AA-	S&P
EDF FXD 4.875% 21 SEP 2038	USF2893TAV82	BLOOMBERG	TRACE	France	BBB	S&P
MRK FXD 1.45% 24 JUN 2030	US58933YAZ88	BLOOMBERG	New York	United States	A+	S&P
T FXD 3.5% 30 APR 2028 4Y	US91282CHA27	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	N/A	Composite
T FXD 2.875% 15 AUG 2028	US9128284V99	BLOOMBERG	BERLIN	United States	N/A	Composite
T FXD 4.875% 31 MAY 2026	US91282CKS97	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	N/A	Composite
GEHC FXD 5.905% 22 NOV 20	US36267VAK98	BLOOMBERG	TRACE	United States	BBB	S&P
IBM FXD 1.95% 15 MAY 2030	US459200KJ94	BLOOMBERG	New York	United States	A-	S&P
AVGO FXD 3.875% 15 JAN 27	US11134LAH24	BLOOMBERG	TRACE	Mauritius	BBB+	S&P
T FXD 4.375% 15 MAY 2034	US91282CKQ32	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	N/A	Composite
T FXD 4.25% 30 JUN 2031 6	US91282CKW00	BLOOMBERG	BLOOMBERG	United States	N/A	Composite
T FXD 4.75% 15 FEB 2037 3	US912810PT97	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	N/A	Composite
GS FXD 6.75% 1 OCT 2037	US38141GFD16	BLOOMBERG	New York	United States	BBB	S&P
T FXD 2.875% 30 NOV 2025	US9128285N64	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	N/A	Composite
ABBV FXD 5.05% 15 MAR 203	US00287YDU01	BLOOMBERG	New York	United States	A-	S&P
VZ FXD 4.5% 10 AUG 2033 1	US92343VEA89	BLOOMBERG	New York	United States	BBB+	S&P
JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	US46647PCJ30	BLOOMBERG	TRACE	United States	A	S&P
HSBC VAR 22 NOV 2027 5Y	US404280CX53	BLOOMBERG	New York	United Kingdom	A-	S&P
BACR VAR 24 NOV 2032 11Y	US06738EBV65	BLOOMBERG	New York	United Kingdom	BBB+	S&P
JPM VAR 1 JUN 2034 11Y	US46647PDR47	BLOOMBERG	TRACE	United States	A	S&P

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΣΩΝ 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		3,441,945.753	12,411,606.50
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	418,760.614		1,456,179.51
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	(552 090.216)	(133 329.602)	(1 882 149.77)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		3,308,616.151	11,985,636.24
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		66,046.200	703,573.64
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	104,472.244		1,097,822.27
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	(8 487.312)	95,984.932	(88 009.05)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		162,031.132	1,713,386.86
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		1,985,860.109	20,975,192.95
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	84,066.865		900,000.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	(46 903.267)	37,163.598	(464 665.97)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		2,023,023.707	21,410,526.98
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		5,493,670.990	35,109,550.08

**II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ****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.

01.01. - 30.06.2025**ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ**

Τόκοι ομολόγων

Τόκοι καταθέσεων

Συναλλαγματικές διαφορές

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης

Αμοιβή θεματοφυλακής

Λοιπά έξοδα

Φόροι

Κόστος συναλλαγών

Συναλλαγματικές διαφορές

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025**(209 333.40)****III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025

Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025

30,895,337.80

(33 461 844.64)

(2 566 506.84)

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****(2 566 506.84)****IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025

1,429,053.08

Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025

(1 438 372.04)

(9 318.96)**ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025****(9 318.96)****ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV)****32,324,390.88****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) (Μεριδία 162,031.132*Καθαρή Τιμή 10.0342)****1,625,852.48****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) (Μεριδία 2,023,023.707*Καθαρή Τιμή 9.8180)****19,862,098.55****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) (Μεριδία 3,308,616.151*Καθαρή Τιμή 3.2752)****10,836,439.85****V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ****V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025**

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 5)

	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ
	30.06.2025	31.12.2024		30.06.2025	31.12.2024	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	95.27%	91.46%	3.81%	95.58%	91.76%	3.82%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) περιόδου**(209 333.40)****Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο****(209 333.40)**

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 USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	12,241,599.67	10,771,612.06	9,916,600.42
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	3,441,945.753	3,219,838.472	2,976,137.000
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	3.5566	3.3454	3.3320
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) στις 31.12	716,268.50	129,715.86	67,848.77
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) στις 31.12	66,046.200	12,833.080	6,802.443
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) στις 31.12	10.8450	10.1079	9.9742



Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD	21,116,249.44	11,427,921.86	10,813,317.27
AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12			
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD	1,985,860.109	1,148,505.935	1,096,836.170
AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12			
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE	10.6333	9.9503	9.8586
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12			

V.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ (Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΕΞΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3.75%	0.00%	3.75%
ΟΜΙΛΟΣ JP MORGAN	0.00%	3.35%	3.35%
JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	0.00%	1.98%	1.98%
TOKOI JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	0.00%	0.00%	0.00%
JPM VAR 1 JUN 2034 11Y	0.00%	1.36%	1.36%
TOKOI JPM VAR 1 JUN 2034 11Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ VERIZON	0.00%	2.87%	2.87%
VZ FXD 4.016% 3 DEC 2029	0.00%	0.01%	0.01%
TOKOI VZ FXD 4.016% 3 DEC 2029	0.00%	0.00%	0.00%
VZ FXD 4.5% 10 AUG 2033 1	0.00%	2.82%	2.82%
TOKOI VZ FXD 4.5% 10 AUG 2033	0.00%	0.04%	0.04%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.63%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.63%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (U)	0.63%

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 30 895 337.80 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 (CBBT) της 30.06.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025-30.06.2025.

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

5. 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.

6. 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. Δυνάμει της υπ' αριθμ. 633/23.04.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο ESG USD Aggregate Ομολογιακό» μετονομάστηκε σε «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο USD Aggregate Ομολογιακό».



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 USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη περίοδο (01.01.2025 – 30.06.2025) που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία και από το διαχειριζόμενο από αυτή αμοιβαίο κεφάλαιο, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Χριστίνα Κρασιώτη

A.M. ΣΟΕΛ: 54871

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com> to learn more.

© 2025 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.