

Piraeus Enhanced Income Bond Fund

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



PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND

(Απόφαση 603/10.01.2025 της Ε.Κ.)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

Περίοδος 05.02 - 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	34,075,949.50		
Καταθέσεις σε τράπεζες	5,544,073.49		
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	389,792.99		
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	40,009,815.98		
Υποχρεώσεις	(5,518,777.08)		
	(5,518,777.08)		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	34,491,038.90		

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία PIRAEUS

ENHANCED INCOME BOND FUND

3,530,708.796

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα

(μερίδιο) PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND

9.7689

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

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

34,075,949.50

Σύνολο (1+2+3+4)**34,075,949.50****II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.02.2025 - 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 / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)			
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	46,678.35		
Έξοδα διαχείρισης	(19,298.51)		
Έξοδα Θεματοφύλακα	(1,929.86)		
Λοιπά έξοδα και φόροι	(5,546.70)		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			
Καθαρό εισόδημα	19,903.28		
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	34,534,926.12		
Εξαγορές μεριδίων			
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(63,790.50)		
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
	34,471,135.62		
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	34,491,038.90		

(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 ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ Υ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	3,500.00		93.003	325,510.50	0.94%	0.81%
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 2027	2,000.00		99.774	199,548.00	0.58%	0.50%
FMEGR FXD 1.5% 29 MAY 2030	15,000.00		92.849	1,392,735.00	4.04%	3.48%
ROMANI FXD 5.5% 18 SEP 2028	8,000.00		104.001	832,008.00	2.41%	2.08%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	12,000.00		102.346	1,228,152.00	3.56%	3.07%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	13,000.00		101.828	1,323,764.00	3.84%	3.31%
NGGLN FXD 3.247% 25 NOV 2029	14,000.00		100.736	1,410,304.00	4.09%	3.52%
MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031	17,000.00		99.464	1,690,888.00	4.90%	4.23%
CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2031	15,000.00		92.273	1,384,095.00	4.01%	3.46%
T FXD 3.15% 1 JUN 2030	17,000.00		100.430	1,707,310.00	4.95%	4.27%
BKNG FXD 3.125% 9 MAY 2031	12,000.00		99.590	1,195,080.00	3.46%	2.99%
BTPS FXD 2.65% 15 JUN 2028	6,000.00		101.146	606,876.00	1.76%	1.52%
				13,296,270.50	38.55%	33.23%

Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	23,000.00		99.784	2,295,032.00	6.65%	5.74%
ALPHA VAR 11 JUN 2031	10,000.00		101.330	1,013,300.00	2.94%	2.53%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	4,000.00		108.622	434,488.00	1.26%	1.09%
EUROB VAR 25 APR 2034 10	13,000.00		107.341	1,395,433.00	4.05%	3.49%
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	8,000.00		103.963	831,704.00	2.41%	2.08%
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	9,000.00		106.088	954,792.00	2.77%	2.39%
BAMIIM VAR 9 SEP 2030 5Y	14,000.00		102.135	1,429,890.00	4.15%	3.57%
SOCGEN VAR 15 JUL 2031	13,000.00		101.287	1,316,731.00	3.82%	3.29%
ALPHA 11 7/8 PERP	4,000.00		116.929	467,716.00	1.36%	1.17%
EUROB VAR 30 APR 2035 10	6,000.00		99.036	594,216.00	1.72%	1.49%
DB VAR 13 FEB 2031 5Y C	13,000.00		100.065	1,300,845.00	3.77%	3.25%
HSBC VAR 13 MAY 2030 4Y	13,000.00		100.674	1,308,762.00	3.79%	3.27%
BACR VAR 14 AUG 2031 6Y	13,000.00		100.571	1,307,423.00	3.79%	3.27%
TPEIR VAR 3 DEC 2028	55,000.00		99.901	5,494,555.00	15.93%	13.73%
OPTIMA VAR 30 SEP 2035 1	4,000.00		100.033	400,132.00	1.16%	1.00%
BTPS 14 JUL 2030 9Y	2,500.00		93.864	234,660.00	0.68%	0.59%
				20,779,679.00	60.25%	51.94%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				34,075,949.50	98.80%	85.17%
				34,075,949.50	98.80%	85.17%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				5,544,073.49	16.07%	13.86%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				5,544,073.49	16.07%	13.86%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				389,792.99	1.13%	0.97%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				389,792.99	1.13%	0.97%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				40,009,815.98	116.00%	100.00%

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(5,513,498.07)	-15.99%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(5,147.10)	-0.01%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(131.91)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(5,518,777.08)	-16.00%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				34,491,038.90	100.00%	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	FR0013407236	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	N/A	COMPOSITE
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 27	XS2199268470	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLI	BRITAIN	BB+	S&P
FMEGR FXD 1.5% 29 MAY 2030	XS2178769159	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	BBB-	S&P
ROMANI FXD 5.5% 18 SEP 20	XS2689949399	BLOOMBERG	FRANKFURT	ROMANIA	BBB-	S&P
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	XS2920504292	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB+	S&P
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 31	XS2929387996	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLI	GREECE	BB-	S&P
NGGLN FXD 3.247% 25 NOV 29	XS2947149360	BLOOMBERG	LONDON	UNITED STATES	BBB	S&P
MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031	XS2954183039	BLOOMBERG	FRANKFURT	LUXEMBOURG	BBB	S&P
CCHLN FXD 1.625% 14 MAY 2	XS1995795504	BLOOMBERG	LONDON	NETHERLANDS	BBB+	S&P
T FXD 3.15% 1 JUN 2030 5Y	XS3037678607	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB	S&P
BKNG FXD 3.125% 9 MAY 2031	XS3070032100	BLOOMBERG	NASDAQ	UNITED STATES	A-	S&P
BTPS FXD 2.65% 15 JUN 2028	IT0005641029	BLOOMBERG	MOT	ITALY	N/A	COMPOSITE
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	XS2237982769	BLOOMBERG	MUNICH	GREECE	BBB-	S&P
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	XS2307437629	BLOOMBERG	STUTTGART	GREECE	N/A	COMPOSITE
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	XS2724510792	BLOOMBERG	Gettex	GREECE	BBB-	S&P
EUROB VAR 25 APR 2034 10	XS2752471206	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB	COMPOSITE
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	XS2756298639	BLOOMBERG	MUNICH	GREECE	BBB	COMPOSITE
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	XS2806452145	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BBB-	S&P
BAMIIM VAR 9 SEP 2030 5Y	IT0005611253	BLOOMBERG	MUNICH	ITALY	BB+	S&P



SOCGEN VAR 15 JUL 2031	FR001400WL86	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS FRANCE	BBB	S&P
ALPHA 11 7/8 PERP	XS2583633966	BLOOMBERG	BERLIN GREECE	N/A	COMPOSITE
EUROB VAR 30 APR 2035 10	XS2987792269	BLOOMBERG	EUROMTF GREECE	BB	COMPOSITE
DB VAR 13 FEB 2031 5Y C	DE000A4DE9Y3	BLOOMBERG	MUNICH GERMANY	BBB	S&P
HSBC VAR 13 MAY 2030 4Y	XS3069291196	BLOOMBERG	LONDON BRITAIN	A-	S&P
BACR VAR 14 AUG 2031 6Y	XS3069319468	BLOOMBERG	LONDON BRITAIN	BBB+	S&P
TPEIR VAR 3 DEC 2028	XS3085616079	BLOOMBERG	EUROMTF GREECE	N/A	COMPOSITE
OPTIMA VAR 30 SEP 2035 1	XS3104415545	BLOOMBERG	EUROMTF GREECE	N/A	COMPOSITE
BTPS 14 JUL 2030 9Y	IT0005415291	BLOOMBERG	Vorvel ITALY	N/A	COMPOSITE

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.02.2025 - 30.06.2025

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

ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND	3,530,708.796
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025	3,530,708.796
	34,534,926.12
	34,534,926.12

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

01.01. - 30.06.2025

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.

0.00

Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.

0.00

0.00

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Τόκοι ομολόγων

46,678.35

46,678.35

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης

(19,298.51)

Αμοιβή θεματοφυλακής

(1,929.86)

Λοιπά έξοδα

(399.60)

Φόροι

(5,147.10)

(26,775.07)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕ

19,903.28

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025

34,075,949.50

Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025

(34,139,740.00)

(63,790.50)

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

(63,790.50)

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025

415,089.40

Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025

(415,089.40)

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV)

34,491,038.90

PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND (Μεριδια 3,530,708.796*Καθαρή Τιμή 9.7689)

34,491,038.90

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ

V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.02.2025 - 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 ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ Σ 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	85.17%	0.00%	85.17%	98.80%	0.00%	98.80%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.02.2025 - 30.06.2025

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) περιόδου	19,903.28
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	19,903.28

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 PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND στις 31.12		
Μερίδια σε κυκλοφορία PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND στις 31.12		
Καθαρή τιμή μεριδίου PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND στις 31.12		

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΨΕΩΣ- ΠΡΟΫΞΙΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	16.07%	15.97%	32.04%
TPEIR VAR 3 DEC 2028	0.00%	15.93%	15.93%
TOKOI TPEIR VAR 3 DEC 2028	0.00%	0.04%	0.04%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	9.92%	9.92%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	1.26%	1.26%
TOKOI EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.04%	0.04%
EUROB VAR 25 APR 2034 10	0.00%	4.05%	4.05%
TOKOI EUROB VAR 25 APR 2034 10	0.00%	0.04%	0.04%
EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	0.00%	2.77%	2.77%
TOKOI EUROB VAR 30 APR 2031 6Y	0.00%	0.02%	0.02%
EUROB VAR 30 APR 2035 10	0.00%	1.72%	1.72%
TOKOI EUROB VAR 30 APR 2035 10	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ETEGA	0.00%	9.24%	9.24%
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	6.65%	6.65%
TOKOI ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	0.13%	0.13%
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	0.00%	2.41%	2.41%
TOKOIETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	0.00%	0.04%	0.04%
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA	0.00%	4.36%	4.36%
ALPHA VAR 11 JUN 2031	0.00%	2.94%	2.94%
TOKOI ALPHA VAR 11 JUN 2031	0.00%	0.01%	0.01%
ALPHA 11 7/8 PERP	0.00%	1.36%	1.36%
TOKOI ALPHA 11 7/8 PERP	0.00%	0.05%	0.05%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.02.2025 - 30.06.2025Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης **0.18%****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 34.075.949,50 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. 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.

4. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 30.06.2025, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Δυνάμει της υπ' αρ. 603/10.01.2025 απόφασης έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συστάθηκε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Piraeus Enhanced Income Bond Fund.

2. Δυνάμει της απόφασης 603/ 10.01.2025 της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με την οποία χορηγήθηκε άδεια σύστασης στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, επιτρέπεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να υπερβεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στα άρθρα 61,62 και 63 για διάστημα έξι (6) μηνών κατ' ανώτατο όριο από την ημερομηνία της άδειας σύστασης, ήτοι από 10.01.2025, όπως προβλέπεται στις διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 65 του ν. 4099/2012 για τυχόν υπερβάσεις εντός εξαμήνου.

3. 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.

4. Ο Πίνακας με τα χαρακτηριστικά ομολογίζει 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.

5. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

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



7. 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 “PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND”, 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 “PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND” 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.