



Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό 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 ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(Απόφαση 616/13.03.2025 της Ε.Κ.)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Περίοδος 31.03 - 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	176,709,240.06		
Καταθέσεις σε τράπεζες	380,882.97		
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3,728,000.81		
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	180,818,123.84		
Υποχρεώσεις	(232,955.63)		
	(232,955.63)		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	180,585,168.21		

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	18,258,285.345
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	9.8906

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	176,709,240.06
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)	176,709,240.06

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 31.03.2025 - 30.06.2025

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

	31.03. - 30.06.2025	01.01. - 30.06.2024	01. - 30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(4,652.50)		
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	969,119.29		
Έξοδα διαχείρισης	(254,474.34)		
Έξοδα Θεματοφύλακα	(31,809.30)		
Λοιπά έξοδα και φόροι	(87,172.01)		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(9,527.58)		
Καθαρό εισόδημα	581,483.56		
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	180,667,593.66		
Εξαγορές μεριδίων	(973,182.91)		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	309,273.90		
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υπονομιμασίων			
	180,003,684.65		
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	180,585,168.21		

(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 Ε. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών						
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	58,360.00		98.584	5,753,414.76	3.19%	3.18%
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4% 21 JUL 2027	31,680.00		98.497	3,120,410.30	1.73%	1.73%
OPARGA FXD 2.1% 27 OCT 2027	46,800.00		97.785	4,576,338.00	2.53%	2.53%
				13,450,163.06	7.45%	7.44%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
BHP FXD 3.25% 24 SEP 2027	14,000.00		101.680	1,423,520.00	0.79%	0.79%
GM FXD 4.5% 22 NOV 2027 4	60,000.00		103.928	6,235,680.00	3.45%	3.45%
VW FXD 3.75% 28 SEP 2027	36,000.00		102.172	3,678,192.00	2.04%	2.03%
F FXD 4.867% 3 AUG 2027 4	55,000.00		103.539	5,694,645.00	3.15%	3.15%
ENGIFP FXD 3.75% 6 SEP 2027	30,000.00		102.439	3,073,170.00	1.70%	1.70%
RENAUL 4 OCT 2027	30,000.00		101.941	3,058,230.00	1.69%	1.69%
VW FXD 2.25% 1 OCT 2027 8	10,000.00		99.183	991,830.00	0.55%	0.55%
EOANGR FXD 1.25% 19 OCT 2027	20,000.00		97.336	1,946,720.00	1.08%	1.08%
NWG FXD 2.75% 4 NOV 2027	65,000.00		100.488	6,531,720.00	3.62%	3.61%
BMW FXD 3% 2 NOV 2027 3Y	50,000.00		101.159	5,057,950.00	2.80%	2.80%
LLOYDS FXD 1.5% 12 SEP 2027	32,000.00		98.042	3,137,344.00	1.74%	1.74%
TOYOTA 5 NOV 2027 6Y	40,000.00		94.907	3,796,280.00	2.10%	2.10%
CCEP FXD 1.5% 8 NOV 2027	27,000.00		97.697	2,637,819.00	1.46%	1.46%
HSBC FXD 0.1% 3 SEP 2027	70,000.00		95.120	6,658,400.00	3.69%	3.68%
BTPS FXD 6.5% 1 NOV 2027	60,000.00		109.977	6,598,620.00	3.65%	3.65%
BACRED FXD 2.9% 28 SEP 2027	15,000.00		100.003	1,500,045.00	0.83%	0.83%
				62,020,165.00	34.34%	34.30%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	12,000.00		103.231	1,238,772.00	0.69%	0.69%
TPEIR VAR 13 JUL 2028 5Y	81,500.00		108.630	8,853,345.00	4.90%	4.90%
BOCYCY VAR 25 JUL 2028 5	60,000.00		108.256	6,495,360.00	3.60%	3.59%
DB VAR 12 JUL 2028 4Y C	65,000.00		102.435	6,658,275.00	3.69%	3.68%
BACRED VAR 2 NOV 2028 7Y	90,000.00		95.520	8,596,800.00	4.76%	4.75%
UBS VAR 5 NOV 2028 8Y C	173,000.00		94.607	16,367,011.00	9.06%	9.05%
SABSM VAR 10 NOV 2028 6Y	69,000.00		105.489	7,278,741.00	4.03%	4.03%
BNP VAR 1 SEP 2028 8Y C	80,000.00		95.599	7,647,920.00	4.24%	4.23%
SOCGEN VAR 22 SEP 2028 8	130,000.00		96.391	12,530,830.00	6.94%	6.93%
SANUK VAR 25 AUG 2028 6Y	54,000.00		101.775	5,495,850.00	3.04%	3.04%
DANBNK VAR 9 NOV 2028 5Y	60,000.00		104.258	6,255,480.00	3.46%	3.46%
EUROB VAR 6 DEC 2032 10Y	70,000.00		114.661	8,026,270.00	4.44%	4.44%
TPEIR VAR 3 DEC 2028	58,000.00		99.901	5,794,258.00	3.21%	3.20%
				101,238,912.00	56.06%	55.99%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				176,709,240.06	97.85%	97.73%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				176,709,240.06	97.85%	97.73%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				380,882.97	0.21%	0.21%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				380,882.97	0.21%	0.21%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				3,728,000.81	2.06%	2.06%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				3,728,000.81	2.06%	2.06%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				180,818,123.84	100.13%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(145,967.40)	-0.08%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(85,255.15)	-0.05%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(1,733.08)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(232,955.63)	-0.13%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				180,585,168.21	100.00%	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	GRC1451207D3	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A Composite
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4%	GRC2451207D1	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A Composite
OPARGA FXD 2.1% 27 OCT 27	GRC419120AD7	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A Composite
BHP FXD 3.25% 24 SEP 2027	XS0834385923	BLOOMBERG	LONDON	AUSTRALIA	A- S&P
GM FXD 4.5% 22 NOV 2027 4	XS2625985945	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	UNITED STATES	BBB S&P
VW FXD 3.75% 28 SEP 2027	XS2491738949	BLOOMBERG	Gettex	NETHERLANDS	BBB+ S&P
F FXD 4.867% 3 AUG 2027 4.867%	XS2586123965	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB- S&P
ENGIFP FXD 3.75% 6 SEP 20	FR001400KHF2	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB+ S&P
RENAUL 4 OCT 2027	FR001400P3D4	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB- S&P
VW FXD 2.25% 1 OCT 2027 8	XS1972547696	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	BBB+ S&P
EOANGR FXD 1.25% 19 OCT 2	XS1702729275	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	NETHERLANDS	BBB+ S&P
NWG FXD 2.75% 4 NOV 2027	XS2931916972	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	A S&P
BMW FXD 3% 2 NOV 2027 3Y	DE000A3LT431	BLOOMBERG	TRADEGATE	UNITED STATES	A S&P



LLOYDS FXD 1.5% 12 SEP 20	XS1681050610	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	BBB+	S&P
TOYOTA 5 NOV 2027 6Y	XS2338955805	BLOOMBERG	LONDON	UNITED STATES	A+	S&P
CCEP FXD 1.5% 8 NOV 2027	XS1907122656	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	BRITAIN	BBB+	Composite
HSBC FXD 0.1% 3 SEP 2027	FR0013444304	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A+	Composite
BTPS FXD 6.5% 1 NOV 2027	IT0001174611	BLOOMBERG	MOT	ITALY	N/A	Composite
BACRED FXD 2.9% 28 SEP 20	IT0005507832	BLOOMBERG	EUROTLX	ITALY	BBB+	S&P
NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	XS2528858033	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	BBB+	S&P
TPEIR VAR 13 JUL 2028 5Y	XS2644936259	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB+	S&P
BOCYCY VAR 25 JUL 2028 5	XS2648493570	BLOOMBERG	FRANKFURT	CYPRUS	BBB-	S&P
DB VAR 12 JUL 2028 4Y C	DE000A383J95	BLOOMBERG	MUNICH	GERMANY	BBB	S&P
BACRED VAR 2 NOV 2028 7Y	XS2386287689	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	ITALY	BBB	S&P
UBS VAR 5 NOV 2028 8Y C	CH0576402181	BLOOMBERG	SIX	SWITZERLAND	A-	S&P
SABSM VAR 10 NOV 2028 6Y	XS2553801502	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	A-	S&P
BNP VAR 1 SEP 2028 8Y C	FR0013532280	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A-	S&P
SOCGEN VAR 22 SEP 2028 8	FR0013536661	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB	S&P
SANUK VAR 25 AUG 2028 6Y	XS2525226622	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	BBB	S&P
DANBNK VAR 9 NOV 2028 5Y	XS2715918020	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	DENMARK	A-	S&P
EUROB VAR 6 DEC 2032 10Y	XS2562543442	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB	Composite
TPEIR VAR 3 DEC 2028	XS3085616079	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	N/A	Composite

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 31.03.2025 - 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 ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	18,356,998.421	180,667,593.66
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	(98,713.076)	18,258,285.345
		(973,182.91)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025	18,258,285.345	179,694,410.75
II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	01.01. - 30.06.2025	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	6,417.50	
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(11,070.00)	(4,652.50)
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
		(4,652.50)
ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ		
Τόκοι ομολόγων		969,119.29
		969,119.29
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή διαχείρισης		(254,474.34)
Αμοιβή θεματοφυλακής		(31,809.30)
Λοιπά έξοδα		(1,916.86)
Φόροι		(85,255.15)
Κόστος συναλλαγών		(9,527.58)
		(382,983.23)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025		581,483.56
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025		176,709,240.06
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025		(176,399,966.16)
		309,273.90
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		309,273.90
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025		3,875,928.15
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025		(3,875,928.15)
		0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025		0.00
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV)		180,585,168.21
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (Μεριδια 18,258,285.345*Καθαρή Τιμή 9.8906)		180,585,168.21

**V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ****V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 31.03.2025 - 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 ανοχή	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε οργανωμένη ανοχή	97.73%	0.00%	97.73%	97.85%	0.00%	97.85%
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 31.03.2025 - 30.06.2025

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) περιόδου	581,483.56
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	581,483.56

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 ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	-		
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	-		
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ 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- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	0.21%	8.43%	8.64%
TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	4.90%	4.90%
TOKOI TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	0.32%	0.32%
TREIR VAR 3 DEC 2028	0.00%	3.21%	3.21%
TOKOI TREIR VAR 3 DEC 2028	0.00%	0.01%	0.01%
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO	0.00%	5.63%	5.63%
BACRED FXD 2.9% 28 SEP 2027	0.00%	0.83%	0.83%
TOKOI BACRED FXD 2.9% 28 SEP 20	0.00%	0.02%	0.02%
BACRED VAR 2 NOV 2028 7Y	0.00%	4.76%	4.76%
TOKOI BACRED VAR 2 NOV 2028 7Y	0.00%	0.02%	0.02%
NATWEST GROUP PLC	0.00%	4.40%	4.40%
NWG FXD 2.75% 4 NOV 2027	0.00%	3.62%	3.62%
TOKOI NWG FXD 2.75% 4 NOV 2027	0.00%	0.06%	0.06%
NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	0.00%	0.69%	0.69%
TOKOI NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	0.00%	0.02%	0.02%
VOLKSWAGEN AG	0.00%	2.66%	2.66%
VW FXD 3.75% 28 SEP 2027	0.00%	2.04%	2.04%
TOKOI VW FXD 3.75% 28 SEP 2027	0.00%	0.06%	0.06%
VW FXD 2.25% 1 OCT 2027 8	0.00%	0.55%	0.55%
TOKOI VW FXD 2.25% 1 OCT 2027 8	0.00%	0.01%	0.01%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 31.03.2025 - 30.06.2025

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης	0.17%
-----------------------------------	-------

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 Χρήσεως καθώς και κάθε σημαντική πληροφορία που επιτρέπει στους επενδυτές να διαμορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων και των αποτελεσμάτων του Αμοιβαίου. Η Έκθεση Διαχείρισης συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.



2. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 30.06.2025, σε 176.709.240,06 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών 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.

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 01.01.2025 - 30.06.2025.

B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Δυνάμει της υπ' αρ. 616/13.03.2025 απόφασης έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συστάθηκε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο " ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ".

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως 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 ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4"

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 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.

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 “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ 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 ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ 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 ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ 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.