

Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2025 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Ειδική Έκθεση Λύσης
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 ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(Απόφαση 495 / 25.10.2023 της Ε.Κ.)

ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΛΥΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2025 (ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΥΣΗΣ)

(Άρθρο 9 παρ. 1 &2, περιπτ. β. Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

Ι. 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		310,984,992.60	332,355,875.88
Καταθέσεις σε τράπεζες	307,164,024.56	28,028,784.54	1,558,279.25
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		3,137,845.02	4,245,662.71
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	307,164,024.56	342,151,622.16	338,159,817.84
Υποχρεώσεις	(3,535,120.02)	(944,947.68)	(1,724,855.85)
	(3,535,120.02)	(944,947.68)	(1,724,855.85)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	303,628,904.54	341,206,674.48	336,434,961.99
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	29,311,594.246	33,221,783.525	33,818,330.185
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	10.3587	10.2706	9.9483

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές		310,984,992.60	332,355,875.88
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)		310,984,992.60	332,355,875.88

ΙΙ. 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 / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	10,583,226.00	97,880.25	
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	2,583,382.58	3,416,489.66	
Έξοδα διαχείρισης	(1,121,871.54)	(1 037 332.13)	
Έξοδα Θεματοφύλακα	(134,519.33)	(132 554.82)	
Λοιπά έξοδα και φόροι	(511,603.83)	(798 006.74)	
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)		(36.49)	
Καθαρό εισόδημα	11,398,613.88	1,546,439.73	
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων			
Εξαγορές μεριδίων	(40,484,436.40)	(2 590 543.87)	
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(8,491,947.42)	2,901,096.86	
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
	(48,976,383.82)	310,552.99	
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(37,577,769.94)	1,856,992.72	

(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.

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 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						
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς			307,164,024.56	101.16%	100.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)			307,164,024.56	101.16%	100.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)			307,164,024.56	101.16%	100.00%	
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι			(3,023,057.66)	-1.00%		
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη			(504,560.36)	-0.17%		
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			(7,502.00)	0.00%		
Διανεμητέο ποσο που πραγματοποιήθηκε μέσω πιστώσης λογαριασμού			(303,630,010.07)	-100.00%		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(3,535,120.02)	-1.16%		
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			303,628,904.54	100.00%		



IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - 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	33,221,783.525		332,714,727.06
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (3,910,189.279)	29,311,594.246	(40,484,436.40)	292,230,290.66
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2025		29,311,594.246	292,230,290.66
II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		01.01. - 30.06.2025	
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	10,586,346.00		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(3,120.00)	10,583,226.00	
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	10,583,226.00
ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
Τόκοι ομολόγων		2,126,501.25	
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων		456,881.33	2,583,382.58
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή διαχείρισης		(1,121,871.54)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(134,519.33)	
Λοιπά έξοδα		(7,043.47)	
Φόροι		(504,560.36)	(1,767,994.70)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2025			11,398,613.88
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2025			
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			
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2025		303,628,904.54	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2025		(303,628,904.54)	0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025			0.00
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2025 (I+II+III+IV)			303,628,904.54
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (Μερίδια 29,311,594.246*Καθαρή Τιμή 10.3587)			303,628,904.54

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 ορνανωμένη ανοοά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαποανυάτευσς σε ορνανωμένη ανοοά	0.00%	90.89%	-90.89%	0.00%	91.14%	-91.14%
Νεοεκδιόδμενες 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	11,398,613.88
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	11,398,613.88
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων.	

V.3. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	341,206,674.48	336,434,961.99	
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	33,221,783.525	33,818,330.185	
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	10.2706	9.9483	



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	101.16%	0.00%	101.16%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης 0.01%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

A. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ & ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Η Διοίκηση της εταιρίας κατ’ εφαρμογή του άρθρου 1 παρ. 1 του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος 2025 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό», στο οποίο προβλέπεται ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια δέκα οκτώ μηνών έως το 2025 και δυνάμει της με αριθμ. 389/03.06.2025 απόφασής του Διοικητικού Συμβουλίου της, ενέκρινε τη λύση του και ως εκ τούτου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύθηκε λόγω παρέλευσης της διάρκειάς του στις 30.06.2025.
2. Η Έκθεση Λύσης περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης 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 Λύσης 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.
3. Τα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/25-30/06/25 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό κεφάλαιο και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
4. Η υποχρέωση από το φόρο ενεργητικού της περιόδου 01/01/2025-30/06/2025 αποδόθηκε στη ΔΟΥ ΦΑΕ στις 14/07/2025.
5. Η προϋπολογισθείσα αμοιβή ορκωτών ελεγκτών έως 30/06/25 αποδόθηκε στις 09/07/2025 στην εταιρία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MGT ΑΕΔΑΚ, η οποία με την ολοκλήρωση του ελέγχου και την έκδοση του τιμολογίου θα καταβάλει την αμοιβή στους ορκωτούς ελεγκτές.
6. Η αμοιβή θεματοφυλακής της περιόδου 01/01-30/06/25 αποδόθηκε στον θεματοφύλακα στις 07/07/2025.
7. Την 30/06/25 δεν υπάρχουν ομολογίες. Οι δουλευμένοι τόκοι που αφορούν την περίοδο 01/01/2025– 30/06/2025 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.
8. Την 30/06/25 δεν υπήρχαν προθεσμιακές καταθέσεις. Οι δεδουλευμένοι τόκοι που αφορούν την περίοδο 01/01/2025-30/6/2025 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.
9. Το προϊόν από τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος 2025 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό», ποσού Ευρώ 303.630.010,07 αποδόθηκε ως ακολούθως:
α) το ποσό των ευρώ 303.377.046,37 πιστώθηκε στις 03/07/2025 και στις 22/07/2025 στους λογαριασμούς των μεριδιούχων κατά την αναλογία των μεριδίων που κατείχαν στις 30.06.2025 (ημερομηνία λύσης του α/κ) ενώ
β) το ποσό των ευρώ 252.963,70 πιστώθηκε στις 08/08/2025 σε ειδικό λογαριασμό που ανοίχθηκε στον θεματοφύλακα- πληρώτρια τράπεζα του α/κ (Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.) υπέρ των δικαιούχων του εναπομείναντος προϊόντος από τη λύση του ως άνω α/κ, στους οποίους και θα αποδοθεί κατόπιν νομιμοποίησής τους σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου και τις διαδικασίες της ως άνω πληρώτριας τράπεζας [πρόκειται για 2 περιπτώσεις όπου εκκρεμεί η νομιμοποίηση των κληρονόμων θανόντων μεριδιούχων του λυθέντος α/κ].
10. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου έως και την λύση του διενεργείθηκε απο 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 2025 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ειδικής Έκθεσης Λύσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ειδική Έκθεση Λύσης της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 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 Ειδική Έκθεση Λύσης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη περίοδο (01.01.2025 – 30.06.2025), 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, καθώς και το άρθρο 9, παρ. 1 και 2, περ. β του Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20,12,2022, 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 Ειδικής Έκθεσης Λύσης».

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 Ειδικής Έκθεσης Λύσης 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:

- α) στη σημείωση 2 του τμήματος Α: Βάση Σύνταξης και Αρχές Αποτίμησης Στοιχείων Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της Ειδικής Έκθεσης Λύσης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- β) στη σημείωση 1 του τμήματος Α: Βάση Σύνταξης και Αρχές Αποτίμησης Στοιχείων Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της Ειδικής Έκθεσης Λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπου γίνεται αναφορά στην από 3 Ιουνίου 2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την λύση του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2025 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» λόγω παρέλευσης της διάρκειας του στις 30 Ιουνίου 2025.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Ειδική Έκθεση Λύσης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Ειδικής Έκθεσης Λύσης, 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 Ειδικής Έκθεσης Λύσης 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 Ειδική Έκθεση Λύσης 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 Ειδική Έκθεση Λύσης.

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 Ειδική Έκθεση Λύσης, 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 Ειδικής Έκθεσης Λύσης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Ειδική Έκθεση Λύσης 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 Κρανιώτη

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 Frangokkklisias & 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.