Piraeus
Asset Management

PIRAEUS TARGET MATURITY 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND

Εξαμηνιαία Έκθεση
30.06.2026

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 TARGET MATURITY 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND
(Απόφαση 473/19.07.2023 της Ε.Κ.)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2026
Περίοδος 01.01 - 30.06.2026
(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2026

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

	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	241,962,659.00	245,761,555.50	260,114,642.90
Καταθέσεις σε τράπεζες	8,998,210.38	7,742,628.90	4,711,929.44
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4,082,302.38	3,718,110.96	4,692,852.57
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**255,043,171.76**	**257,222,295.36**	**269,519,424.91**
Υποχρεώσεις	(8,595,952.79)	(604,627.96)	(978,108.56)
	(8,595,952.79)	**(604,627.96)**	**(978,108.56)**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**246,447,218.97**	**256,617,667.40**	**268,541,316.35**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία PIRAEUS TM 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND	24,378,501.893	24,779,218.782	25,647,519.741
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) PIRAEUS TM 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND	10.1092	10.3562	10.4705
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	241,962,659.00	245,761,555.50	260,114,642.90
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)	**241,962,659.00**	**245,761,555.50**	**260,114,642.90**

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

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

	01.01. -30.06.2026	01.01. -30.06.2025	01.01. -30.06.2024
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(729,032.53)	40,976.71	131,327.42
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	4,304,792.13	5,563,737.63	5,537,080.83
Έξοδα διαχείρισης	(922,263.49)	(967,018.24)	(980,036.18)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(122,968.46)	(128,935.77)	(130,671.49)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(301,527.81)	(398,119.52)	(631,025.60)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			
Καθαρό εισόδημα	**2,228,999.84**	**4,110,640.81**	**3,926,674.98**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων			
Εξαγορές μεριδίων	(4,040,643.67)	(4,291,113.96)	(1,753,904.06)
Διανομή Μερίσματος	(7,433,765.63)	(7,694,255.92)	
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(925,038.97)	(1,144,052.21)	(2,099,391.92)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
	(12,399,448.27)	**(13,129,422.09)**	**(3,853,295.98)**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**(10,170,448.43)**	**(9,018,781.28)**	**73,379.00**

(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 2026

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Ι. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
SPGB FXD 1.3% 31 OCT 2026	368,000.00		99.612	36,657,216.00	14.87%	14.37%
RAGB FXD 0.75% 20 OCT 2026	596,000.00		99.467	59,282,332.00	24.05%	23.24%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	84,000.00		99.019	8,317,596.00	3.38%	3.26%
BKNG FXD 4% 15 NOV 2026	110,000.00		100.351	11,038,610.00	4.48%	4.33%
AZN FXD 3.625% 3 MAR 2027	15,000.00		100.492	1,507,380.00	0.61%	0.59%
VLVY FXD 3.875% 29 AUG 2026	109,000.00		100.141	10,915,369.00	4.43%	4.28%
MTNA FXD 4.875% 26 SEP 2026	108,000.00		100.296	10,831,968.00	4.40%	4.25%
VIEFP FXD 4.625% 30 MAR 2027	26,000.00		101.299	2,633,774.00	1.07%	1.03%
CAT FXD 3.742% 4 SEP 2026	90,000.00		100.181	9,016,290.00	3.66%	3.54%
CONGR FXD 2.5% 27 AUG 2026	20,000.00		99.943	1,998,860.00	0.81%	0.78%
SOCGEN FXD 4.25% 28 SEP 26	118,000.00		100.386	11,845,548.00	4.81%	4.64%
TOYOTA FXD 4% 2 APR 2027	10,000.00		100.856	1,008,560.00	0.41%	0.40%
BTPS FXD 3.85% 15 SEP 2026	120,000.00		100.279	12,033,480.00	4.88%	4.72%
INTNED FXD 4.125% 2 OCT 26	89,000.00		100.388	8,934,532.00	3.63%	3.50%
CONGR FXD 4% 1 MAR 2027	12,000.00		100.637	1,207,644.00	0.49%	0.47%
PG FXD 3.25% 2 AUG 2026	27,000.00		100.043	2,701,161.00	1.10%	1.06%
VW FXD 2.25% 16 OCT 2026	110,000.00		99.796	10,977,560.00	4.45%	4.30%
VW FXD 3.75% 10 SEP 2026	19,000.00		100.161	1,903,059.00	0.77%	0.75%
BNP FXD 2.875% 1 OCT 2026	55,000.00		100.022	5,501,210.00	2.23%	2.16%
UCGIM FXD 2.125% 24 OCT 26	141,000.00		99.825	14,075,325.00	5.71%	5.52%
				222,387,474.00	**90.24%**	**87.20%**
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	85,000.00		100.209	8,517,765.00	3.46%	3.34%
SANTAN VAR 18 OCT 2027 4	110,000.00		100.522	11,057,420.00	4.49%	4.34%
				19,575,185.00	**7.94%**	**7.68%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**241,962,659.00**	**98.18%**	**94.87%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (Ι)				**241,962,659.00**	**98.18%**	**94.87%**
ΙΙ. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				8,997,603.48	3.65%	3.53%
Πειραιώς Μέρισμα Χρήσης 2024				303.45	0.00%	0.00%
Πειραιώς Μέρισμα Χρήσης 2025				303.45	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (ΙΙ)				**8,998,210.38**	**3.65%**	**3.53%**
ΙΙΙ. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				4,082,302.38	1.66%	1.60%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΙΙΙ)				**4,082,302.38**	**1.66%**	**1.60%**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (Ι+ΙΙ+ΙΙΙ)				**255,043,171.76**	**103.49%**	**100.00%**
Β. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(8,295,765.20)	-3.37%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(295,124.12)	-0.12%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(5,063.47)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				**(8,595,952.79)**	**-3.49%**	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**246,447,218.97**	**100.00%**	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	
SPGB FXD 1.3% 31 OCT 2026	ES00000128H5	BLOOMBERG	SEND	Spain	COMPOSITE	N/A
RAGB FXD 0.75% 20 OCT 2026	AT0000A1K9C8	BLOOMBERG	VIENNA	Austria	S&P	AA+
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	XS2337604479	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	S&P	BB+
BKNG FXD 4% 15 NOV 2026 4	XS2555218291	BLOOMBERG	NASDAQ	United States	S&P	A-
AZN FXD 3.625% 3 MAR 2027	XS2593105393	BLOOMBERG	London	United Kingdom	S&P	A+
VLVY FXD 3.875% 29 AUG 2026	XS2671621402	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Sweden	S&P	A
MTNA FXD 4.875% 26 SEP 2026	XS2537060746	BLOOMBERG	FRANKFURT	Luxembourg	S&P	BBB
VIEFP FXD 4.625% 30 MAR 2027	FR0011224963	BLOOMBERG	STUTTGART	France	S&P	BBB
CAT FXD 3.742% 4 SEP 2026	XS2623668634	BLOOMBERG	EUROMTF	United States	S&P	A
CONGR FXD 2.5% 27 AUG 2026	XS2178586157	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	COMPOSITE	BBB
SOCGEN FXD 4.25% 28 SEP 2026	FR001400KZP3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	A
TOYOTA FXD 4% 2 APR 2027	XS2696749626	BLOOMBERG	London	Netherlands	S&P	A+

BTPS FXD 3.85% 15 SEP 2026	IT0005556011	BLOOMBERG	MOT	Italy	COMPOSITE	N/A
INTNED FXD 4.125% 2 OCT 2026	XS2697483118	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	S&P	A+
CONGR FXD 4% 1 MAR 2027	XS2672452237	BLOOMBERG	Gettex	Germany	COMPOSITE	BBB
PG FXD 3.25% 2 AUG 2026 3	XS2617256065	BLOOMBERG	New York	United States	S&P	AA-
VW FXD 2.25% 16 OCT 2026	XS1893631769	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	S&P	BBB+
VW FXD 3.75% 10 SEP 2026	XS2837886014	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Germany	S&P	BBB+
BNP FXD 2.875% 1 OCT 2026	XS1378880253	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	BBB+
UCGIM FXD 2.125% 24 OCT 2	XS1508450688	BLOOMBERG	STUTTGART	Italy	S&P	A-
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	XS2400040460	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	S&P	BB+
SANTAN VAR 18 OCT 2027 4	XS2705604077	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	S&P	A-
UCGIM FXD 2.125% 24 OCT 2	XS1508450688	BLOOMBERG	STUTTGART	Italy	S&P	A-
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	XS2338193019	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	S&P	BBB-
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	XS2400040460	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	S&P	BB+
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	XS2562213145	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	COMPOSITE	N/A
SANTAN VAR 18 OCT 2027 4	XS2705604077	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	S&P	A-

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ		ΑΞΙΑ	
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025		24,779,218.782		254,886,849.57
Μείον: Εξαγορές μεριδίων PIRAEUS TM 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND	(400,716.889)	24,378,501.893	(4,040,643.67)	250,846,205.90
Μείον: Διανομή Μερίσματος περιόδου 01.01.2025-31.12.2025				(7,433,765.63)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2026		**24,378,501.893**		**#########**

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		**01.01. - 30.06.2026**	
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	893,810.70		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(1,622,843.23)	(729,032.53)	
Κέρδη / (Ζημίες) 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	**(729,032.53)**
ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
Τόκοι ομολόγων		4,304,749.97	
Λοιπά έσοδα		42.16	**4,304,792.13**
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή διαχείρισης		(922,263.49)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(122,968.46)	
Λοιπά έξοδα		(6,403.69)	
Φόροι		(295,124.12)	**#########**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2026			**2,228,999.84**
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2026		241,962,659.00	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2026		(241,156,880.14)	**805,778.86**
Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 30.06.2026		0.00	
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 30.06.2026		0.00	**0.00**
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			**805,778.86**
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2026		4,484,559.97	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2026		(4,484,559.97)	**0.00**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026			**0.00**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2026 (I+II+III+IV)			**#########**
PIRAEUS TM 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND (Μερίδια 24,378,501.893*Καθαρή Τιμή 10.1092)			**#########**

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ

V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

(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
	30.06.2026	31.12.2025		30.06.2026	31.12.2025	
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	94.87%	95.54%	-0.67%	98.18%	95.77%	2.41%
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 01.01.2026 - 30.06.2026

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) περιόδου	**2,228,999.84**
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	**2,228,999.84**

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 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
Καθαρή αξία Ενεργητικού PIRAEUS TM 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND στις 31.12	256,617,667.40	268,541,316.35	266,423,695.15
Μερίδια σε κυκλοφορία PIRAEUS TM 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND στις 31.12	24,779,218.782	25,647,519.741	26,282,069.512
Καθαρή τιμή μεριδίου PIRAEUS TM 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND στις 31.12	10.3562	10.4705	10.1371

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 PIRAEUS	**3.65%**	**3.55%**	**7.20%**
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	3.46%	3.46%
TOKOI TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	0.09%	0.09%
ΟΜΙΛΟΣ CONTINENTAL	**0.00%**	**1.32%**	**1.32%**
CONGR FXD 2.5% 27 AUG 2026	0.00%	0.81%	0.81%
TOKOI CONGR FXD 2.5% 27 AUG 2026	0.00%	0.02%	0.02%
CONGR FXD 4% 1 MAR 2027	0.00%	0.49%	0.49%
TOKOI CONGR FXD 4% 1 MAR 2027	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ VW	**0.00%**	**5.31%**	**5.31%**
VW FXD 2.25% 16 OCT 2026	0.00%	4.45%	4.45%
TOKOI VW FXD 2.25% 16 OCT 2026	0.00%	0.06%	0.06%
VW FXD 3.75% 10 SEP 2026	0.00%	0.77%	0.77%
TOKOI VW FXD 3.75% 10 SEP 2026	0.00%	0.03%	0.03%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία	**0.01%**

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Α. 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 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 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο με βάση το άρθρο 1, παρ. 1 του κανονισμού ίδρυσής του ο οποίος εγκρίθηκε με Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 473/19.07.2023 και με τελευταία τροποποίηση κανονισμού με Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 731/27.03.2026, θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 30 Οκτωβρίου του 2026. Η ρευστοποίηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί με τις διατάξεις του Νόμου 4099/12 όπως ισχύει και τον Κανονισμό Ιδρυσης τους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

3. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμήθηκε στην Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία η οποία δεν διαφέρει από την εύλογη αξία κατά την 30.06.2026. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 30.06.2026, σε 241,962,659.00 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

4. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.06.2026. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2026-30.06.2026.

5. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 30.06.2026, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους.
Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2026, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.26-30.06.26.

Β. 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 ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4"

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01.2026-30.06.2026 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

3. Δυνάμει της υπ' άριθμ. 731/27.03.2026 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκε ο κανονισμός του αμοιβαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο από «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» μετονομάστηκε σε «PIRAEUS TARGET MATURITY 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND ».

4. Ο Πίνακας με τα χαρακτηριστικά ομολόγων απεικονίζει την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού, εκτός ορισμένων τίτλων για τους οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 30.06.2026.

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. Το Διοικητικό της Συμβούλιο της Διαχειρίστριας Εταιρίας, δυνάμει της με αριθμ. 398/17.12.2025 απόφασής του, αποφάσισε την διανομή μερίσματος για τη διαχειριστική χρήση 2025 προς τους μεριδιούχους που ήταν κάτοχοι μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις 31.12.2025, σύμφωνα με το άρθρο 7 του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και το ν. 4099/2012. Το ως άνω μέρισμα ανά μερίδιο ανήλθε στο ποσό των ευρώ 0.30 € και πιστώθηκε στους τραπεζικούς λογαριασμούς εντός του μηνός Ιανουαρίου του 2026.

8. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται απο την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2026

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ
Ε. ΠΑΠΑΔΑΚΗ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Κ. ΤΣΙΩΤΑΚΗΣ
ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ - ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου « PIRAEUS TARGET MATURITY 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «PIRAEUS TARGET MATURITY 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2026 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «PIRAEUS TARGET MATURITY 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND» (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τη Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «PIRAEUS TARGET MATURITY 2026 I INCOME EUROPEAN BOND FUND» κατά την 30η Ιουνίου 2026 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις 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 Διαχείρισης».

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, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Διαχείρισης 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 επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Deloitte.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης.

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 Διαχείρισης, 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 τη 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 καταλληλόλητα 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Χριστίνα Κρανιώτη
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 54871
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 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.
© 2026 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.