Piraeus
Asset Management

PIRAEUS TARGET MATURITY 2028 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 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND
(Απόφαση 435/11.01.2023 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	371,413,240.00	384,736,878.50	396,960,620.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1,356,238.33	1,378,294.62	3,049,171.67
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	8,571,204.36	12,660,224.63	12,205,062.66
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**381,340,682.69**	**398,775,397.75**	**412,214,854.33**
Υποχρεώσεις	(927,622.73)	(954,133.49)	(1,394,347.39)
	(927,622.73)	**(954,133.49)**	**(1,394,347.39)**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**380,413,059.96**	**397,821,264.26**	**410,820,506.94**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία PIRAEUS TM 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND	37,189,591.861	37,852,209.587	38,977,934.587
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) PIRAEUS TARGET MATURITY 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND	10.2290	10.5099	10.5398
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	371,413,240.00	384,736,878.50	396,960,620.00
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)	**371,413,240.00**	**384,736,878.50**	**396,960,620.00**

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)	155,222.27	2,290,446.48	315,031.36
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	8,554,754.29	9,017,842.06	9,264,025.47
Έξοδα διαχείρισης	(1,896,965.73)	(1,980,200.15)	(1,984,078.54)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(189,696.57)	(198,020.01)	(198,407.85)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(468,529.98)	(615,888.83)	(963,459.04)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			(0.00)
Καθαρό εισόδημα	**6,154,784.28**	**8,514,179.55**	**6,433,111.40**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων			0.00
Εξαγορές μεριδίων	(6,757,750.08)	(6,256,492.30)	(5,765,603.48)
Διανομή Μερίσματος	(11,355,662.88)	(11,693,380.38)	(10,052,207.20)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(5,449,575.62)	(1,383,590.38)	(3,000,844.26)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			0.00
	(23,562,988.58)	**(19,333,463.06)**	**(18,818,654.94)**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**(17,408,204.30)**	**(10,819,283.51)**	**(12,385,543.54)**

(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 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						
Treasury Bills Εξωτερικού						
BTF 30 DEC 2026 0Y	56,000.00		98.770	5,531,120.00	1.45%	1.45%
				5,531,120.00	**1.45%**	**1.45%**
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027	110,000.00		102.175	11,239,250.00	2.95%	2.95%
ISPIM FXD 3.75% 29 JUN 2027	40,000.00		100.413	4,016,520.00	1.06%	1.05%
CMZB FXD 4% 30 MAR 2027	42,000.00		100.646	4,227,132.00	1.11%	1.11%
SANTAN FXD 3.875% 16 JAN 28	185,000.00		101.460	18,770,100.00	4.93%	4.92%
ABNANV FXD 4% 16 JAN 2028	165,000.00		101.534	16,753,110.00	4.40%	4.39%
NWG FXD 4.25% 13 JAN 2028	118,000.00		101.887	12,022,666.00	3.16%	3.15%
BBVASM FXD 3.375% 20 SEP 27	90,000.00		100.633	9,056,970.00	2.38%	2.38%
DB FXD 4% 29 NOV 2027 4Y	20,000.00		101.416	2,028,320.00	0.53%	0.53%
NYKRE FXD 4% 17 JUL 2028	153,000.00		101.629	15,549,237.00	4.09%	4.08%
SEB FXD 3.75% 7 FEB 2028	103,000.00		101.187	10,422,261.00	2.74%	2.73%
BTPS FXD 3.4% 1 APR 2028	45,000.00		101.240	4,555,800.00	1.20%	1.19%
MIZUHO FXD 4.157% 20 MAY 28	82,000.00		102.067	8,369,494.00	2.20%	2.19%
RBIAV FXD 5.75% 27 JAN 2028	90,000.00		104.263	9,383,670.00	2.47%	2.46%
CCHLN FXD 3.375% 27 FEB 28	14,000.00		100.546	1,407,644.00	0.37%	0.37%
SOCGEN FXD 1.375% 13 JAN 28	40,000.00		97.629	3,905,160.00	1.03%	1.02%
SOCGEN FXD 0.125% 18 FEB 28	52,000.00		95.673	4,974,996.00	1.31%	1.30%
ENELIM FXD 2.625% 24 FEB 28	36,000.00		99.506	3,582,216.00	0.94%	0.94%
				140,264,546.00	**36.87%**	**36.78%**
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	184,500.00		105.658	19,493,901.00	5.12%	5.11%
VOWIBA VAR 6 OCT 2027 9Y	116,000.00		102.109	11,844,644.00	3.11%	3.11%
BNP VAR 25 JUL 2028 6Y	53,000.00		99.736	5,286,008.00	1.39%	1.39%
ALPHA VAR 13 FEB 2029 6Y	150,000.00		104.877	15,731,550.00	4.14%	4.13%
DB VAR 11 JAN 2029 6Y C	166,000.00		103.160	17,124,560.00	4.50%	4.49%
CMZB VAR 21 MAR 2028 5Y	80,000.00		101.230	8,098,400.00	2.13%	2.12%
ACAFP VAR 11 JUL 2029 6Y	160,000.00		102.111	16,337,760.00	4.29%	4.28%
NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	49,000.00		101.259	4,961,691.00	1.30%	1.30%
BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	241,000.00		102.005	24,583,205.00	6.46%	6.45%
AIB VAR 16 FEB 2029 6Y	155,000.00		104.139	16,141,545.00	4.24%	4.23%
SABSM VAR 7 FEB 2029 6Y	150,000.00		103.122	15,468,300.00	4.07%	4.06%
ISPIM VAR 8 MAR 2028 5Y	12,000.00		101.365	1,216,380.00	0.32%	0.32%
UCGIM VAR 16 FEB 2029 6Y	115,000.00		101.991	11,728,965.00	3.08%	3.08%
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	227,000.00		101.895	23,130,165.00	6.08%	6.07%
BOCYCY VAR 2 MAY 2029 4Y	50,000.00		102.568	5,128,400.00	1.35%	1.34%
TPEIR VAR 17 JUL 2029 4Y	150,000.00		102.370	15,355,500.00	4.04%	4.03%
ALPHA 11 7/8 PERP	110,000.00		111.306	12,243,660.00	3.22%	3.21%
BBVASM VAR 14 JAN 2029 7	18,000.00		96.830	1,742,940.00	0.46%	0.46%
				225,617,574.00	**59.31%**	**59.16%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**371,413,240.00**	**97.63%**	**97.40%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (Ι)				**371,413,240.00**	**97.63%**	**97.40%**
ΙΙ. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				1,356,238.33	0.36%	0.36%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (ΙΙ)				**1,356,238.33**	**0.36%**	**0.36%**
ΙΙΙ. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				8,571,204.36	2.25%	2.25%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΙΙΙ)				**8,571,204.36**	**2.25%**	**2.25%**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (Ι+ΙΙ+ΙΙΙ)				**381,340,682.69**	**100.24%**	**100.00%**
Β. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(461,935.74)	-0.12%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(455,271.11)	-0.12%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(10,415.88)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				**(927,622.73)**	**-0.24%**	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**380,413,059.96**	**100.00%**	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ					ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	
ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙ	ΧΩΡΑ		
ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027 4Y	XS2529233814	BLOOMBERG	FRANKFURT	Italy	S&P	BBB
ISPIM FXD 3.75% 29 JUN 2027	IT0005412264	BLOOMBERG	Extra MOT	Italy	COMPOSITE	N/A
CMZB FXD 4% 30 MAR 2027	DE000CZ40LW5	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	S&P	BBB-
SANTAN FXD 3.875% 16 JAN 28	XS2575952697	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	S&P	A+
ABNANV FXD 4% 16 JAN 2028	XS2575971994	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	S&P	BBB
NWG FXD 4.25% 13 JAN 2028	XS2576255249	BLOOMBERG	London	United Kingdom	S&P	A
BBVASM FXD 3.375% 20 SEP 27	XS2534785865	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	S&P	A+
DB FXD 4% 29 NOV 2027 4Y	DE000A30VQ09	BLOOMBERG	Gettex	Germany	S&P	A
NYKRE FXD 4% 17 JUL 2028	DK0030045703	BLOOMBERG	NOMX COPENHAGEN	Denmark	S&P	BBB+
SEB FXD 3.75% 7 FEB 2028	XS2583600791	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Sweden	S&P	A
BTPS FXD 3.4% 1 APR 2028	IT0005521981	BLOOMBERG	MOT	Italy	COMPOSITE	N/A
MIZUHO FXD 4.157% 20 MAY 2028	XS2589712996	BLOOMBERG	STUTTGART	Japan	COMPOSITE	A
RBIAV FXD 5.75% 27 JAN 20	XS2547936984	BLOOMBERG	VIENNA	Austria	COMPOSITE	N/A
CCHLN FXD 3.375% 27 FEB 2	XS2757515882	BLOOMBERG	London	Netherlands	S&P	BBB+
SOCGEN FXD 1.375% 13 JAN	XS1718316281	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	BBB
SOCGEN FXD 0.125% 18 FEB 2028	FR00140022B3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	A
ENELIM FXD 2.625% 24 FEB	XS3008888953	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Netherlands	S&P	BBB
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	XS2579816146	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	S&P	BBB-
VOWIBA VAR 6 OCT 2027 9Y	AT000B121967	BLOOMBERG	VIENNA	Austria	COMPOSITE	N/A
BNP VAR 25 JUL 2028 6Y	FR001400AKP6	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	A-
ALPHA VAR 13 FEB 2029 6Y	XS2586877446	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	COMPOSITE	N/A
DB VAR 11 JAN 2029 6Y C	DE000A30V5C3	BLOOMBERG	Gettex	Germany	S&P	BBB
CMZB VAR 21 MAR 2028 5Y	DE000CZ43ZB3	BLOOMBERG	Gettex	Germany	S&P	BBB
ACAFP VAR 11 JUL 2029 6Y	FR001400F1U4	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	A-
NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C	XS2528858033	BLOOMBERG	London	United Kingdom	S&P	A-
BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	FR001400DCZ6	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	A-
AIB VAR 16 FEB 2029 6Y	XS2555925218	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Ireland	S&P	BBB+
SABSM VAR 7 FEB 2029 6Y	XS2583203950	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	S&P	BBB
ISPIM VAR 8 MAR 2028 5Y	XS2592650373	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Italy	S&P	BBB
UCGIM VAR 16 FEB 2029 6Y	XS2588885025	BLOOMBERG	EUROTLX	Italy	S&P	BBB
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	XS2756298639	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	COMPOSITE	N/A
BOCYCY VAR 2 MAY 2029 4Y	XS2801451571	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Cyprus	S&P	BBB-
TPEIR VAR 17 JUL 2029 4Y	XS2845167613	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	COMPOSITE	N/A
ALPHA 11 7/8 PERP	XS2583633966	BLOOMBERG	BERLIN	Greece	COMPOSITE	N/A
BBVASM VAR 14 JAN 2029	XS2430998893	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	S&P	A-
BTF 30 DEC 2026 0Y	FR0129287340	BLOOMBERG	MTS FRANCE	France	COMPOSITE	N/A
BBVASM VAR 14 JAN 2029	XS2430998893	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	S&P	A-
BTF 30 DEC 2026 0Y *	FR0129287340	BLOOMBERG	MTS FRANCE	France	COMPOSITE	N/A

* treasury bill του Γαλλικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, ετήσιας διάρκειας, zero coupon

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	
Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025		37,852,209.587		386,863,012.03
Μείον: Εξαγορές μεριδίων PIRAEUS TM 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND	(662,617.726)	37,189,591.861	(6,757,750.08)	380,105,261.95
Μείον: Διανομή Μερίσματος περιόδου 01.01.2025-31.12.2025				(11,355,662.88)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2026		**37,189,591.861**		**368,749,599.07**

ΙΙ. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		**01.01. - 30.06.2026**	
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	155,222.27		
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	**155,222.27**

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ		
Τόκοι ομολόγων	8,554,699.61	
Λοιπά Έσοδα	54.68	**8,554,754.29**
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή διαχείρισης	(1,896,965.73)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(189,696.57)	
Λοιπά έξοδα	(13,258.86)	
Φόροι	(455,271.11)	
Λοιπά Έξοδα	(0.01)	**(2,555,192.28)**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2026		**6,154,784.28**
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2026	371,413,240.00	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2026	(365,904,563.39)	**5,508,676.61**
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		**5,508,676.61**
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2026	8,999,819.96	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2026	(8,999,819.96)	**0.00**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026		**0.00**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2026 (I+II+III+IV)		**380,413,059.96**
PIRAEUS TM 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND (Μερίδια 37,189,591.861*Καθαρή Τιμή 10.2290)		**380,413,059.96**

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	97.40%	96.48%	0.92%	97.63%	96.71%	0.92%
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	**6,154,784.28**
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	**6,154,784.28**

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 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND στις 31.12	397,821,264.26	410,820,506.94	416,109,140.58
Μερίδια σε κυκλοφορία PIRAEUS TM 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND στις 31.12	37,852,209.587	38,977,934.587	40,208,828.781
Καθαρή τιμή μεριδίου PIRAEUS TM 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND στις 31.12	10.5099	10.5398	10.3487

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	**0.36%**	**4.21%**	**4.57%**
TPEIR VAR 17 JUL 2029 4Y C 7/2028	0.00%	4.04%	4.04%
TOKOI TPEIR VAR 17 JUL 2029 4Y C 7/2028	0.00%	0.17%	0.17%
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA	**0.00%**	**7.60%**	**7.60%**
ALPHA 11.875 PERP 2/50	0.00%	3.22%	3.22%
TOKOI ALPHA 11.875 PERP 2/50	0.00%	0.13%	0.13%
ALPHA VAR 13 FEB 2029 6Y	0.00%	4.14%	4.14%
TOKOI ALPHA VAR 13 FEB 2029 6Y	0.00%	0.10%	0.10%
ΟΜΙΛΟΣ BANCO BILBAO	**0.00%**	**2.90%**	**2.90%**
BBVASM FXD 3.375% 20 SEP 2027 4Y	0.00%	2.38%	2.38%
TOKOI BBVASM FXD 3.375% 20 SEP 2027 4Y	0.00%	0.06%	0.06%
BBVASM VAR 14 JAN 2029 7Y C 1/2028	0.00%	0.46%	0.46%
TOKOI BBVASM VAR 14 JAN 2029 7Y C 1/2028	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ SOCIETE GENERALE	**0.00%**	**2.35%**	**2.35%**
SOCGEN FXD 0.125% 18 FEB 2028 6Y	0.00%	1.31%	1.31%
TOKOI SOCGEN FXD 0.125% 18 FEB 2028 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
SOCGEN FXD 1.375% 13 JAN 2028 10Y	0.00%	1.03%	1.03%
TOKOI SOCGEN FXD 1.375% 13 JAN 2028 10Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ INTESA	**0.00%**	**4.44%**	**4.44%**
ISPIM FXD 3.75% 29 JUN 2027 6Y	0.00%	1.06%	1.06%
TOKOI ISPIM FXD 3.75% 29 JUN 2027 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027 4Y	0.00%	2.95%	2.95%
TOKOI ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027 4Y	0.00%	0.11%	0.11%
ISPIM VAR 8 MAR 2028 5Y C 3/2027	0.00%	0.32%	0.32%
TOKOI ISPIM VAR 8 MAR 2028 5Y C 3/2027	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ BNP	**0.00%**	**8.01%**	**8.01%**
BNP VAR 13 JAN 2029 6Y C 1/2028	0.00%	6.46%	6.46%
TOKOI BNP VAR 13 JAN 2029 6Y C 1/2028	0.00%	0.13%	0.13%
BNP VAR 25 JUL 2028 6Y C 7/2027	0.00%	1.39%	1.39%
TOKOI BNP VAR 25 JUL 2028 6Y C 7/2027	0.00%	0.04%	0.04%
ΟΜΙΛΟΣ NWG	**0.00%**	**4.56%**	**4.56%**
NWG FXD 4.25% 13 JAN 2028 4Y	0.00%	3.16%	3.16%
TOKOI NWG FXD 4.25% 13 JAN 2028 4Y	0.00%	0.06%	0.06%
NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C 9/2027	0.00%	1.30%	1.30%
TOKOI NWG VAR 6 SEP 2028 6Y C 9/2027	0.00%	0.04%	0.04%
ΟΜΙΛΟΣ CMZB	**0.00%**	**3.28%**	**3.28%**
CMZB FXD 4% 30 MAR 2027 10Y	0.00%	1.11%	1.11%
TOKOI CMZB FXD 4% 30 MAR 2027 10Y	0.00%	0.01%	0.01%
CMZB VAR 21 MAR 2028 5Y C 3/2027	0.00%	2.13%	2.13%
TOKOI CMZB VAR 21 MAR 2028 5Y C 3/2027	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ DB	**0.00%**	**5.15%**	**5.15%**
DB FXD 4% 29 NOV 2027 4Y	0.00%	0.53%	0.53%
TOKOI DB FXD 4% 29 NOV 2027 4Y	0.00%	0.01%	0.01%
DB VAR 11 JAN 2029 6Y C 1/2028	0.00%	4.50%	4.50%
TOKOI DB VAR 11 JAN 2029 6Y C 1/2028	0.00%	0.11%	0.11%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία	**0.09%**

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 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 30.06.2026, σε 371,413,240.00 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, BGN) 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.

4. Τα Treasury Bills Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 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 01.01.2026 - 30.06.2026.

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 ΑΚ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2028 ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» μετονομάστηκε σε «PIRAEUS TARGET MATURITY 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND».

4. Ο Πίνακας με τα χαρακτηριστικά ομολόγων απεικονίζει την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού, καθώς και των Εντόκων Γραμματίων, 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 Φεβρουαρίου 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 2028 I INCOME EUROPEAN BOND FUND»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «PIRAEUS TARGET MATURITY 2028 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 2028 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 2028 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.