Piraeus
Asset Management

PIRAEUS TARGET MATURITY 2029 III 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 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND
(Απόφαση 579/07.10.2024 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	52,914,854.73	55,456,652.26	55,190,514.66
Καταθέσεις σε τράπεζες	224,740.36	270,214.17	230,158.47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	996,683.37	554,804.14	556,430.19
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**54,136,278.46**	**56,281,670.57**	**55,977,103.32**
Υποχρεώσεις	(120,219.31)	(127,467.30)	(91,870.22)
	(120,219.31)	**(127,467.30)**	**(91,870.22)**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**54,016,059.15**	**56,154,203.27**	**55,885,233.10**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία PIRAEUS TM 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND	5,405,320.422	5,505,665.043	5,626,962.823
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) PIRAEUS TM 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND	9.9931	10.1993	9.9317
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	52,914,854.73	55,456,652.26	55,190,514.66
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)	**52,914,854.73**	**55,456,652.26**	**55,190,514.66**

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)	14,838.18	3,178.33	
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	934,395.17	947,213.52	
Έξοδα διαχείρισης	(269,598.81)	(277,290.99)	
Έξοδα Θεματοφύλακα	(26,959.88)	(27,729.10)	
Λοιπά έξοδα και φόροι	(66,575.86)	(86,375.13)	
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			
Καθαρό εισόδημα	**586,098.80**	**558,996.63**	
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων			
Εξαγορές μεριδίων	(1,001,349.20)	(562,621.82)	
Διανομή Μερίσματος	(1,101,133.01)		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(621,760.71)	(384,827.22)	
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
	(2,724,242.92)	**(177,794.60)**	
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**(2,138,144.12)**	**381,202.03**	

(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)						
SANTAN FXD 3.875% 22 APR 29	15,000.00		101.909	1,528,635.00	2.83%	2.82%
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	15,910.00		101.775	1,619,240.25	3.00%	2.99%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	48,000.00		96.483	4,631,184.00	8.57%	8.55%
BTPS FXD 3% 1 OCT 2029 5Y	42,000.00		100.540	4,222,680.00	7.82%	7.80%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	48,000.00		101.223	4,858,704.00	8.99%	8.97%
CCHLN FXD 0.625% 21 NOV 2029	18,000.00		92.142	1,658,556.00	3.07%	3.06%
T FXD 2.6% 17 DEC 2029 15	18,760.00		97.973	1,837,973.48	3.40%	3.40%
NGGLN FXD 3.247% 25 NOV 29	23,000.00		100.089	2,302,047.00	4.26%	4.25%
BNP FXD 3.625% 1 SEP 2029	22,000.00		101.092	2,224,024.00	4.12%	4.11%
ACAFP FXD 2.5% 29 AUG 2029	23,000.00		98.486	2,265,178.00	4.19%	4.18%
ABNANV FXD 0.5% 23 SEP 2029	24,000.00		91.872	2,204,928.00	4.08%	4.07%
				29,353,149.73	**54.34%**	**54.22%**
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	10,000.00		104.404	1,044,040.00	1.93%	1.93%
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	23,000.00		104.277	2,398,371.00	4.44%	4.43%
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	18,000.00		105.641	1,901,538.00	3.52%	3.51%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	38,000.00		101.676	3,863,688.00	7.15%	7.14%
HSBC VAR 25 SEP 2030 5Y	25,000.00		100.399	2,509,975.00	4.65%	4.64%
BAMIIM VAR 9 SEP 2030 5Y	15,000.00		101.445	1,521,675.00	2.82%	2.81%
INTNED VAR 3 SEP 2030 5Y	19,000.00		100.630	1,911,970.00	3.54%	3.53%
ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	42,000.00		100.085	4,203,570.00	7.78%	7.76%
SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5	25,000.00		100.507	2,512,675.00	4.65%	4.64%
UBS VAR 15 JUN 2030 8Y	17,000.00		99.659	1,694,203.00	3.14%	3.13%
				23,561,705.00	**43.62%**	**43.52%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**52,914,854.73**	**97.96%**	**97.74%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (Ι)				**52,914,854.73**	**97.96%**	**97.74%**
ΙΙ. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				224,740.36	0.42%	0.42%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (ΙΙ)				**224,740.36**	**0.42%**	**0.42%**
ΙΙΙ. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				996,683.37	1.85%	1.84%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΙΙΙ)				**996,683.37**	**1.85%**	**1.84%**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (Ι+ΙΙ+ΙΙΙ)				**54,136,278.46**	**100.22%**	**100.00%**
Β. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(54,035.06)	-0.10%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(64,703.88)	-0.12%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(1,480.37)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				**(120,219.31)**	**-0.22%**	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**54,016,059.15**	**100.00%**	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	
SANTAN FXD 3.875% 22 APR	XS2806471368	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	S&P	A-
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	XS2867254224	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	COMPOSITE	N/A
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	XS2920504292	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	S&P	BB+
BTPS FXD 3% 1 OCT 2029 5Y	IT0005611055	BLOOMBERG	MOT	Italy	COMPOSITE	N/A
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	XS2929387996	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Greece	S&P	BB
CCHLN FXD 0.625% 21 NOV 29	XS2082345955	BLOOMBERG	London	Netherlands	S&P	BBB+
T FXD 2.6% 17 DEC 2029 15	XS1144088165	BLOOMBERG	New York	United States	S&P	BBB
NGGLN FXD 3.247% 25 NOV 2	XS2947149360	BLOOMBERG	London	United States	S&P	BBB
BNP FXD 3.625% 1 SEP 2029	FR001400CFW8	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	A-
ACAFP FXD 2.5% 29 AUG 202	FR001400CEQ3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	A+
ABNANV FXD 0.5% 23 SEP 20	XS2389343380	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	S&P	BBB
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	XS2761146468	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	COMPOSITE	NR
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	XS2802909478	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	COMPOSITE	BBB-
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	XS2835739660	BLOOMBERG	Gettex	Greece	COMPOSITE	N/A

EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	XS2904504979	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	COMPOSITE	BBB+
HSBC VAR 25 SEP 2030 5Y	XS2904540775	BLOOMBERG	London	United Kingdom	S&P	A-
BAMIIM VAR 9 SEP 2030 5Y	IT0005611253	BLOOMBERG	MUNICH	Italy	S&P	BB+
INTNED VAR 3 SEP 2030 5Y	XS2891742731	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	S&P	A-
ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	XS2940309649	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	COMPOSITE	N/A
SOCGEN VAR 13 NOV 2030 5	FR001400U1Q3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	S&P	BBB
UBS VAR 15 JUN 2030 8Y	CH1194000357	BLOOMBERG	SIX	Switzerland	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	
Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025		5,505,665.043		55,827,258.07
Μείον: Εξαγορές μεριδίων PIRAEUS TM 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND	(100,344.62)	5,405,320.422	(1,001,349.20)	54,825,908.87
Μείον: Διανομή Μερίσματος περιόδου 01.01.2025-31.12.2025				(1,101,133.01)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2026		**5,405,320.422**		**53,724,775.86**

ΙΙ. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		**01.01.- 30.06.2026**	
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	14,838.18		
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	**14,838.18**
ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
Τόκοι ομολόγων		934,386.41	
Λοιπά έσοδα		8.76	**934,395.17**
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή διαχείρισης		(269,598.81)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(26,959.88)	
Λοιπά έξοδα		(1,871.98)	
Φόροι		(64,703.88)	**(363,134.55)**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2026			**586,098.80**
ΙΙΙ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2026		52,914,854.73	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2026		(53,209,670.24)	**(294,815.51)**
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			**(294,815.51)**
ΙV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2026		1,101,204.42	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2026		(1,101,204.42)	**0.00**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026			**0.00**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2026 (I+II+III+IV)			**54,016,059.15**
PIRAEUS TM 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND (Μερίδια 5,405,320.422*Καθαρή Τιμή 9.9931)			**54,016,059.15**

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	97.74%	98.53%	-0.79%	97.96%	98.76%	-0.80%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) περιόδου	**586,098.80**
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	**586,098.80**

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 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND στις 31.12	56,154,203.27	55,885,233.10	
Μερίδια σε κυκλοφορία PIRAEUS TM 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND στις 31.12	5,505,665.043	5,626,962.823	
Καθαρή τιμή μεριδίου PIRAEUS TM 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND στις 31.12	10.1993	9.9317	

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	**0.42%**	**4.48%**	**4.90%**
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	4.44%	4.44%
TOKOI TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	0.04%	0.04%
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK	**0.00%**	**5.62%**	**5.62%**
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	0.00%	1.93%	1.93%
TOKOI ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	0.00%	3.52%	3.52%
TOKOI ALPHA VAR 13 SEP 2034 10	0.00%	0.16%	0.16%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία	**0.16%**

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

2. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία .Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 30.06.2026, σε 52,914,854.73 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.06.2026. 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. 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. 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 από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους.

4. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

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

6. 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 0.20 € και πιστώθηκε στους τραπεζικούς λογαριασμούς εντός του μηνός Ιανουαρίου του 2026.

7. Δυνάμει της υπ' άριθμ. 731/27.03.2026 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκε ο κανονισμός του αμοιβαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο από «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΙΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 (ΙΙΙ) ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» μετονομάστηκε σε «PIRAEUS TARGET MATURITY 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND».

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 2029 III INCOME EUROPEAN BOND FUND»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «PIRAEUS TARGET MATURITY 2029 III 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 2029 III 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 2029 III 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.