

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΛΕ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ**

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 373/16.02.2021
LEI : 2138006T56ICO5IY6R82
ISIN : GRF000341005

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01.01.2025- 31.12.2025)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 - GR0128016731	3.500,00	88,110	308.385,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	2.000,00	89,578	179.156,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	1.000,00	103,919	103.919,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	2.000,00	104,103	208.206,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	2.000,00	104,324	208.648,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1.000,00	95,276	95.276,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 - GR0124039737	4.000,00	107,040	428.160,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	4.000,00	64,158	256.632,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	2.000,00	101,9	203.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			1.992.182,00	20,90%	21,02%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036 - XS3124434492	1.000,00	100,9820	100.982,00		
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029 - XS292050	1.000,00	101,3070	101.307,00		
METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031 - XS323822	2.000,00	99,1350	198.270,00		
NBG 27/11/2025-27/11/2032 - XS3238244282	1.000,00	99,514	99.514,00		
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030 - XS3195996494	2.000,00	101,149	202.298,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			702.371,00	7,37%	7,41%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	670	40,800	27.336,00		
ΣΥΝΟΛΟ			27.336,00	0,29%	0,29%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2.750	27,900	76.725,00		
ΣΥΝΟΛΟ			76.725,00	0,80%	0,81%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	4.300	8,360	35.948,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	1.400	31,400	43.960,00		
ΣΥΝΟΛΟ			79.908,00	0,84%	0,84%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΣ Α.Ε.	17.700	2,970	52.569,00		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	3.080	25,420	78.293,60		
ΣΥΝΟΛΟ			130.862,60	1,37%	1,38%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	2.300	13,700	31.510,00		
ΣΥΝΟΛΟ			31.510,00	0,33%	0,33%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	6.210	3,760	23.349,60		
ΣΥΝΟΛΟ			23.349,60	0,24%	0,25%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	790	14,260	11.265,40		
ΣΥΝΟΛΟ			11.265,40	0,12%	0,12%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ				
PERFORMANCE TECHNOLOGIES A.E. (ΚΟ)	40		8,750	350,00
QUALCO GROUP AE	454		6,550	2.973,70
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.140		7,060	22.168,40
ΣΥΝΟΛΟ			25.492,10	0,27%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				
ΟΤΕ ΑΕ	5.190		16,860	87.503,40
ΣΥΝΟΛΟ			87.503,40	0,92%
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	35.500		3,580	127.090,00
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	11.544		13,000	150.072,00
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	43.000		3,425	147.275,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	18.800		6,794	127.727,20
ΣΥΝΟΛΟ			552.164,20	5,79%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	6.850		3,040	20.824,00
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	6.500		18,200	118.300,00
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	2.500		7,860	19.650,00
ΣΥΝΟΛΟ			158.774,00	1,67%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	2.781		10,740	29.867,94
ΣΥΝΟΛΟ			29.867,94	0,31%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			1.234.758,24	12,95%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			3.929.311,24	41,22%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
Βρυξελλών (σε EUR)				
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	560		54,900	30.744,00
ARGENX SE	30		716,800	21.504,00
ELIA GROUP SA/NV	200		109,700	21.940,00
ΣΥΝΟΛΟ			74.188,00	0,78%
Μιλάνου (σε EUR)				
PRYSMIAN SPA	300		86,380	25.914,00
SNAM SPA	3.300		5,656	18.664,80
STELLANTIS NV	2.500		9,461	23.652,50
ΣΥΝΟΛΟ			68.231,30	0,72%
Παρισίου (σε EUR)				
EUROAPI ORD SHS	6		2,270	13,62
HERMES INTERNATIONAL	10		2.122,000	21.220,00
SAFRAN SA	80		297,400	23.792,00
SOCIETE GENERALE SA	430		68,720	29.549,60
ΣΥΝΟΛΟ			74.575,22	0,78%
Φρανκφούρτης (σε EUR)				
SIEMENS ENERGY AG	170		120,400	20.468,00
ΣΥΝΟΛΟ			20.468,00	0,21%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	8.200		7,940	65.108,00
GENERGY HOLDINGS S.A.	6.479		15,000	97.185,00
COCA-COLA HBC AG	2.390		44,720	106.880,80
TITAN S.A.	1.000		52,500	52.500,00
VIOTALCO SA/NV	1.200		11,900	14.280,00
ΣΥΝΟΛΟ			335.953,80	3,52%
Άμστερνταμ (σε EUR)				
ASML Holding NV	20		921,400	18.428,00
PROSUS NV	60		52,850	3.171,00
ΣΥΝΟΛΟ			21.599,00	0,23%
Μαδρίτης (σε EUR)				
BANCO SANTANDER SA	2.100		10,070	21.147,00
ΣΥΝΟΛΟ			21.147,00	0,22%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9314)				
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	60	328,200	352,373	21.142,37
ΣΥΝΟΛΟ			21.142,37	0,22%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,8726)				
BAE SYSTEMS	35	17,140	19,642	687,49
GSK PLC	8	18,245	20,909	167,27
PRUDENTIAL PLC	2.000	11,445	13,116	26.231,95
RIO TINTO PLC	330	59,940	68,691	22.668,12
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2.000	11,500	13,179	26.358,01
VODAFONE GROUP PLC	130	0,9888	1,133	147,31
ΣΥΝΟΛΟ			76.260,15	0,80%

Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,175)

ADVANCED MICRO DEVICES	160	214,1600	182,264	29.162,21	
ALPHABET INC-CL A	300	313,0000	266,383	79.914,89	
AMAZON COM INC	370	230,8200	196,443	72.683,74	
APPLE INC	250	271,8600	231,370	57.842,55	
BANK OF AMERICA	490	55,0000	46,809	22.936,17	
BROADCOM INC	150	346,1000	294,553	44.182,98	
BWX TECHNOLOGIES INC	150	172,8400	147,098	22.064,68	
CITIGROUP INC	290	116,6900	99,311	28.800,09	
COCA COLA CO/THE	260	69,9100	59,498	15.469,45	
CRH PLC	190	124,8000	106,213	20.180,43	
ELI LILLY & CO	30	1.074,6800	914,621	27.438,64	
EXXON MOBIL CORP	280	120,3400	102,417	28.676,77	
GE AEROSPACE	80	308,0300	262,153	20.972,26	
INTEL CORP	600	36,9000	31,404	18.842,55	
JOHNSON & JOHNSON	150	206,9500	176,128	26.419,15	
JP MORGAN CHASE & CO	110	322,2200	274,230	30.165,28	
MERCK & CO INC	300	105,2600	89,583	26.874,89	
META PLATFORMS INC CLASS A	60	660,0900	561,779	33.706,72	
MICROSOFT CORP	140	483,6200	411,591	57.622,81	
NASDAQ INC	280	97,1300	82,664	23.145,87	
NEXTERA ENERGY INC	230	80,2800	68,323	15.714,38	
NVIDIA CORP COM	430	186,5000	158,723	68.251,06	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	160	143,3100	121,966	19.514,55	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	80	579,4500	493,149	39.451,91	
VISA INC-CLASS A SHARES	170	350,7100	298,477	50.741,02	
YUM CHINA HOLDINGS INC	500	47,7400	40,630	20.314,89	
ΣΥΝΟΛΟ			901.089,94	9,45%	9,51%

Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR-**(ΣΕ USD) (Ισοτιμία 1,175)**

SAMSUNG ELECTRONICS CO GDR-REG	12	2.066,0000	1.758,298	21.099,57	
ΣΥΝΟΛΟ			21.099,57	0,22%	0,22%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ**1.635.754,35 17,16% 17,26%****ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ****Ομόλογα σε EUR****ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****Κρατικά Ομόλογα**

BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 - IT0005422891	1.000,00		90,629	90.629,00	
BUONI POLIENNALI 02/05/2025-01/10/2035 - IT0005648149	1.000,00		100,964	100.964,00	
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	3.000,00		105,836	317.508,00	
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	1.000,00		91,956	91.956,00	
FRANCE GOV 08/09/2025-25/11/2035 - FR0014012115	1.000,00		99,470	99.470,00	
FRANCE GOVT 09/10/2023-25/11/2033 - FR001400L834	3.000,00		101,394	304.182,00	
FRANCE GOVT 11/04/2022-25/05/2038 - FR0014009062	2.000,00		74,796	149.592,00	
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOΕ003Ε	3.000,00		97,621	292.863,00	
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 - PTOTEXOΕ0024	1.000,00		98,946	98.946,00	
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	1.000,00		95,562	95.562,00	
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	2.000,00		98,063	196.126,00	
Εταιρικά Ομόλογα					
EFSF 04/09/2013-04/09/2034 - EU000A1G0BJ5	1.500,00		98,965	148.447,50	
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 - XS2199268470	2.000,00		99,590	199.180,00	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031 - XS285	1.000,00		102,038	102.038,00	
ΣΥΝΟΛΟ			2.287.463,50	24,00%	24,13%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**2.287.463,50 24,00% 24,13%****ΟΣΕΚΑ****ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****Μετοχές σε EURO**

INVESCO S&P 500 EUR HDG ACC - ETF	760,0000		52,8700	40.181,20	
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	1.900,0000		38,3480	72.861,20	
ISHARES NASDAQ 100 EUR ACC - ETF	3.100,0000		15,0060	46.518,60	
ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCIT ETF	5.300,0000		7,1490	37.889,70	
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	2.650,0000		27,6550	73.285,75	
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	750,0000		79,9260	59.944,50	
ΣΥΝΟΛΟ			330.680,95	3,47%	3,49%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**330.680,95 3,47% 3,49%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****4.253.898,80 44,63% 44,87%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****8.183.210,04 85,85% 86,33%**

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	964.508,07		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,175)	20.052,54		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,8726)	10.980,31		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9314)	85.141,26		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 184,09)	3.012,05		
Καταθέσεις όψεως Τρ.ΕΤΕ σε EURO	200.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ	1.283.694,23	13,47%	13,54%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	812,21		
Χρεώστες Διάφοροι	961,60		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	63.750,03		
ΣΥΝΟΛΟ	65.523,84	0,69%	0,69%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

9.532.428,11 100,00% 100,56%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-39.948,21		
Φόροι - Τέλη	-12.663,12		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-343,11		
ΣΥΝΟΛΟ	-52.954,44		-0,56%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

9.479.473,67 100,00%

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

748.383,718

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

12,6666

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	1.234.758,24	12,95%	13,03%
Ομόλογα Εσωτερικού	2.694.553,00	28,27%	28,43%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.635.754,35	17,16%	17,26%
Ομόλογα Εξωτερικού	2.287.463,50	24,00%	24,13%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	330.680,95	3,47%	3,49%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.283.694,23	13,47%	13,54%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	12.569,40	0,13%	0,13%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9.479.473,67		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2025	2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	13,03%	15,22%	-2,19%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	28,43%	34,39%	-5,96%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	17,26%	16,30%	0,95%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	24,13%	21,07%	3,06%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,49%	3,71%	-0,22%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	724.618,646	7.778.834,63
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025)	43.402,240	515.359,12
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025)	-19.637,168	-237.910,94
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		597.063,18
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2025	748.383,718	8.653.345,99

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήματα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	93.531,00
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	8.785,84
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	89.425,37
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	51.255,32
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	595.409,21
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-121.921,87
Σύνολο	716.484,87

Λοιπά Εισοδήματα

6.568,81

Έξοδα διαχείρισης

-62.621,25

Έξοδα θεματοφύλακα

-8.051,28

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-678,39
Φόροι - Τέλη	-33.240,16
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1,27
Λοιπά έξοδα	-10.541,25
Σύνολο	-47.114,67

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου **-8.203,30**

Καθαρό Εισόδημα **597.063,18**

III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025 9.479.473,67

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2025 8.653.345,99

826.127,68

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025 9.479.473,67

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης 597.063,18

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο **597.063,18**

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

2025 2024 2023

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO 9.479.473,67 8.313.692,24 7.706.537,78

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO 12,6666 11,4732 10,7188

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	8.183.210,04	7.539.388,32	7.172.600,77
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.283.694,23	788.038,36	491.552,42
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	65.523,84	70.121,94	67.229,44
Σύνολο περυσιακών στοιχείων	9.532.428,11	8.397.548,62	7.731.382,63
Υποχρεώσεις	-52.954,44	-83.856,38	-24.844,85
Αξία καθαρών περυσιακών στοιχείων	9.479.473,67	8.313.692,24	7.706.537,78
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	748.383,718	724.618,646	718.976,584
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	12,6666	11,4732	10,7188

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	4.353.230,04	3.950.967,43	4.991.585,77
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3.829.980,00	3.548.819,00	2.181.015,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	39.601,89	0,00
Σύνολο	8.183.210,04	7.539.388,32	7.172.600,77

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-31.12.25	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23
Εισόδημα από επενδύσεις	716.484,87	334.936,37	303.395,07
Λοιπά εισοδήματα	6.568,81	2.669,38	2.682,54
Έξοδα διαχείρισης	-62.621,25	-56.180,85	-51.003,82
Έξοδα θεματοφύλακα	-8.051,28	-7.223,24	-6.557,65
Λοιπά έξοδα και φόροι	-47.114,67	-52.285,50	-42.113,71
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-8.203,30	-4.211,59	-2.993,71
Καθαρό εισόδημα	597.063,18	217.704,57	203.408,72
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	515.359,12	422.277,88	555.196,89
Εξαγορές μεριδίων	-237.910,94	-358.820,31	-400.549,09
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	826.127,68	534.857,61	208.865,29
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	1.103.575,86	598.315,18	363.513,09
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.700.639,04	816.019,75	566.921,81
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	7.778.834,63		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.700.639,04		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2025	9.479.473,67		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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 ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Η κατάρρευση των συνομιλιών μεταξύ των Η.Π.Α. και του Ιράν και η έναρξη συγκρούσεων μεταξύ Η.Π.Α. – Ισραήλ και Ιράν ενίσχυσε, όπως ήταν αναμενόμενο την γεωπολιτική αστάθεια της συγκεκριμένης γεωγραφικής περιοχής και την μεταβλητότητα όλων των αγορών. Δυνητικά, θα μπορούσε να υπάρξει μία επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στο βαθμό που η αύξηση των τιμών ενέργειας, όπως του πετρελαίου και του φυσικού αερίου, σταθεροποιηθούν σε αρκετά υψηλότερα επίπεδα. Αυτό θα οδηγούσε σε ενίσχυση των προσδοκιών πληθωρισμού με πιθανή πιο «σφιχτή» νομισματική πολιτική εκ μέρους των κεντρικών τραπεζών. Όμως, σημαντική παράμετρος αποτελεί η χρονική διάρκεια αυτής της σύγκρουσης που στην παρούσα φάση είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2025 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2025.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2025.

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

γ) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025.

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εξωτερικού εισηγμένων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

7. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025. □

8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

9. Κατά την 31.12.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036	1,09%
	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	1,34%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,43%
METLEN ENERGY & METALS	METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031	2,10%
	METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029	1,08%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,18%
NATIONAL BANK OF GREECE	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	2,11%
	NBG 27/11/2025-27/11/2032	1,05%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,59%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,75%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	11,43%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	1,35%
	ΣΥΝΟΛΟ	12,78%

PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030 ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ ΣΥΝΟΛΟ	2,15% 1,25% 3,40%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. ΣΥΝΟΛΟ	2,13% 0,55% 2,68%
VIOHALCO SA	CENERGY HOLDINGS S.A. VIOHALCO SA/NV ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	1,02% 0,15% 0,25% 1,42%

10. Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους έχει επενδύσει το Α/Κ παρατίθενται στον (Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης	Προμήθεια Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
INVESCO S&P 500 EUR HDG ACC	0,05%	-
ISHARES CORE EM IMI ACC EUR	0,18%	-
ISHARES NASDAQ 100 EUR ACC ETF	0,33%	-
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF DE	0,51%	-
ISHARES NSDQ US BIOTECH UCIT ETF	0,35%	-
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	0,60%	-

11. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 8.522.694,80 € (4.198.296,24 € αγορές, πλέον 4.324.398,56 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (PRIIP KID) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

12. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 15% Γενικός Δείκτης Χ.Α. (Γ.Δ.Χ.Α.)
15% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)
25% Bloomberg Greece Government (I23150EU)
25% Bloomberg Barclays Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
20% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερησία εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ, INSTITUTIONAL SHARE CLASS	-9,38%	-3,76%	-6,64%
15% ΓΔ ΧΑ + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% (I23150EU) + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU	-6,62%	-3,36%	-5,22%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**(Άρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)**

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.499.178,84 και αφορά 51 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2025 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	765.980	183.164	949.144
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	220.634	102.925	323.559
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	109.591	19.466	129.057
ΣΥΝΟΛΟ	1.096.205	305.555	1.401.760

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2025 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 18.02.2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Στο παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ενεργοποιηθεί η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «Institutional Share Class»

15. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

16. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)**Κατηγοριοποίηση**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatruster.gr/h-etaireia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalai/>).

Κηφισιά 28 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Μ. ΚΑΛΑΡΙΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχείρισεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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, 29 Απριλίου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001

