

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 256/2.6.2016
 LEI : 213800QV74E8H5SVMP48
 ISIN : GRF000154002

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 ΣΥΝΓΜΑ	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	8.000,00	88,110	704.880,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031-GR0124037715	6.000,00	89,578	537.468,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	9.000,00	103,628	932.652,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688	4.580,00	103,095	472.175,10		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	5.726,24	103,919	595.065,13		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	5.298,75	104,103	551.615,77		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/11/2033-GR0128015725	3.617,50	104,687	378.705,22		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6.490,00	104,324	677.062,76		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	6.000,00	95,276	571.656,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2.000,00	100,185	200.370,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	4.000,00	107,040	428.160,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	10.000,00	64,158	641.580,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027-GR0514024216	2.000,00	101,9	203.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			6.895.189,98	14,38%	14,41%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 05/09/2025-04/09/2026-GR0004141678	15.000,00	98,470	1.477.050,00		
ΕΓΕΔ 07/03/2025-06/03/2026-GR0004139656	20.000,00	99,500	1.990.000,00		
ΕΓΕΔ 29/12/2025-26/06/2026-GR0002282516	10.000,00	98,910	989.100,00		
ΕΓΕΔ 31/10/2025-30/01/2026-GR0000244500	12.000,00	99,770	1.197.240,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			5.653.390,00	11,79%	11,81%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES SA 04/07/2025-05/07/2032-GRC4951257D7	1.580,00	101,9818	161.131,24		
ΑΚΤΟΡ Α.Ε. 15/12/2025-15/12/2030-GRC432125CB9	750,00	103,0273	77.270,48		
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1.890,00	97,8500	184.936,50		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	1.000,00	107,535	107.535,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027-XS2562213145	2.000,00	102,233	204.466,00		
ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036-XS3124434492	2.000,00	100,982	201.964,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028-XS2388172855	1.000,00	99,770	99.770,00		
ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)-XS2805274326	2.000,00	108,335	216.670,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035-XS3093364290	1.000,00	107,011	107.011,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP-XS3093383324	1.000,00	106,201	106.201,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	2.000,00	99,641	199.282,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028-XS2385386029	3.000,00	99,448	298.344,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	1.000,00	108,282	108.282,00		
EUROBANK ERG 10/11/2025-10/11/2049 PERP-XS3224517410	2.000,00	98,507	197.014,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS2867254224	1.000,00	103,247	103.247,00		
METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031-XS3238225224	10.000,00	99,135	991.350,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	99,431	99.431,00		
NBG 21/07/2025-21/07/2029-XS3097930138	1.500,00	99,484	149.226,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2.000,00	100,889	201.778,00		
PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028-XS3085616079	2.000,00	99,914	199.828,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 15/10/2025-15/10/2049 PERP-XS3201977595	3.000,00	98,366	295.098,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	2.000,00	109,539	219.078,00		
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030-XS3195996494	3.000,00	101,149	303.447,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031-XS2929387996	2.000,00	102,347	204.694,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			5.037.054,22	10,50%	10,53%

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

ΜΕΤΟΧΕΣ

ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	116.830	3,580	418.251,40		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	37.665	13.000	489.645,00		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	141.830	3,425	485.767,75		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	61.400	6,794	417.151,60		
ΣΥΝΟΛΟ			1.810.815,75	3,78%	3,78%

ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

ΒΡΙQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	12.721	2,960	37.654,16		
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ	6.042	2,840	17.159,28		
ΣΥΝΟΛΟ			54.813,44	0,11%	0,11%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	3.350	40,800	136.680,00		
ΣΥΝΟΛΟ			136.680,00	0,29%	0,29%

ΕΜΠΟΡΙΟ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	9.250	27,900	258.075,00		
ΣΥΝΟΛΟ			258.075,00	0,54%	0,54%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	14.000	8,360	117.040,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	8.300	31,400	260.620,00		
ΣΥΝΟΛΟ			377.660,00	0,79%	0,79%

ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ

ALTER EGO MEDIA Α.Ε.	19.941	6,300	125.628,30		
ΣΥΝΟΛΟ			125.628,30	0,26%	0,26%

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΑΒΑΞ Α.Ε.	26.499	2,970	78.702,03		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	11.800	25,420	299.956,00		
ΣΥΝΟΛΟ			378.658,03	0,79%	0,79%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	7.500	13,700	102.750,00		
ΣΥΝΟΛΟ			102.750,00	0,21%	0,21%

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α	38.000	3,760	142.880,00		
ΣΥΝΟΛΟ			142.880,00	0,30%	0,30%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	7.700	6,290	48.433,00		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	5.601	8,750	49.008,75		
QUALCO GROUP ΑΕ	1.518	6,550	9.942,90		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	34.100	7,060	240.746,00		
ΣΥΝΟΛΟ			348.130,65	0,73%	0,73%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	6.100	14,260	86.986,00		
ΣΥΝΟΛΟ			86.986,00	0,18%	0,18%

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	17.190	16,860	289.823,40		
ΣΥΝΟΛΟ			289.823,40	0,60%	0,61%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	80.000	3,040	243.200,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	27.410	18,200	498.862,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	6.000	7,860	47.160,00		
ΣΥΝΟΛΟ			789.222,00	1,65%	1,65%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	15.230	10,740	163.570,20		
ΣΥΝΟΛΟ			163.570,20	0,34%	0,34%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

			5.065.692,77	10,56%	10,58%
--	--	--	---------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

			22.651.326,97	47,24%	47,33%
--	--	--	----------------------	---------------	---------------

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΕΣ

Παρισίου (σε EUR)

AIR LIQUIDE SA	280	160,2600	44.872,80		
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	830	86,9600	72.176,80		
HERMES INTERNATIONAL	65	2.122,0000	137.930,00		
LOREAL (LOR)	170	366,6000	62.322,00		
SAFRAN SA	220	297,4000	65.428,00		
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	400	234,9000	93.960,00		
SOCIETE GENERALE SA	1.400	68,7200	96.208,00		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.250	29,720	37.150,00		
ΣΥΝΟΛΟ			610.047,60	1,27%	1,27%

Άμστερνταμ (σε EUR)				
ADYEN NV	20		1.375,000	27.500,00
AIRBUS GROUP SE	120		198,400	23.808,00
ARGENX SE	100		716,800	71.680,00
ASML Holding NV	115		921,400	105.961,00
PROSUS NV	700		52,850	36.995,00
STELLANTIS NV	5.400		9,461	51.089,40
ΣΥΝΟΛΟ				317.033,40
				0,66%
				0,66%
Μιλάνου (σε EUR)				
LEONARDO SPA	650		49,160	31.954,00
PRYSMIAN SPA	400		86,380	34.552,00
SNAM SPA	8.200		5,656	46.379,20
UNICREDIT SPA	1.200		70,920	85.104,00
ΣΥΝΟΛΟ				197.989,20
				0,41%
				0,41%
Μαδρίτης (σε EUR)				
BANCO SANTANDER SA	7.300		10,070	73.511,00
ΣΥΝΟΛΟ				73.511,00
				0,15%
				0,15%
Φρανκφούρτης (σε EUR)				
INFINEON TECHNOLOGIES AG	800		37,730	30.184,00
SAP SE	280		208,350	58.338,00
SIEMENS ENERGY AG	400		120,400	48.160,00
ΣΥΝΟΛΟ				136.682,00
				0,29%
				0,29%
Βρυξελλών (σε EUR)				
ELIA GROUP SA/NV	450		109,700	49.365,00
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	960		54,900	52.704,00
ΣΥΝΟΛΟ				102.069,00
				0,21%
				0,21%
Αθηνών (σε EUR)				
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	26.400		7,940	209.616,00
CENERGY HOLDINGS S.A.	10.000		15,000	150.000,00
COCA-COLA HBC AG	7.780		44,7200	347.921,60
METLEN ENERGY & METALS PLC_ATH	4.660		43,8000	204.108,00
TITAN S.A.	4.500		52,5000	236.250,00
VIOHALCO SA/NV	4.000		11,9000	47.600,00
ΣΥΝΟΛΟ				1.195.495,60
				2,49%
				2,50%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9314)				
NESTLE SA	860	78,7400	84,539	72.703,89
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	200	328,2000	352,373	70.474,55
SANDOZ GROUP AG	80	57,840	62,100	4.968,01
ΣΥΝΟΛΟ				148.146,45
				0,31%
				0,31%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,8726)				
ASTRAZENECA PLC	770	137,9000	158,033	121.685,77
BP PLC	64	4,3280	4,960	317,43
HSBC HOLDINGS PLC	5.600	11,7380	13,452	75.329,82
PRUDENTIAL PLC	6.000	11,4450	13,116	78.695,85
RIO TINTO PLC	920	59,940	68,691	63.195,97
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3.400	11,5000	13,179	44.808,62
ΣΥΝΟΛΟ				384.033,46
				0,80%
				0,80%
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,1750)				
ADOBE INC	300	349,9900	297,864	89.359,15
ADVANCED MICRO DEVICES	600	214,1600	182,264	109.358,30
ALPHABET INC-CL A	1.390	313,0000	266,383	370.272,34
AMAZON COM INC	1.800	230,8200	196,443	353.596,60
APPLE INC	1.200	271,8600	231,370	277.644,26
BANK OF AMERICA	1.800	55,0000	46,809	84.255,32
BROADCOM INC	650	346,1000	294,553	191.459,57
BWX TECHNOLOGIES INC	650	172,8400	147,098	95.613,62
CITIGROUP INC	600	116,6900	99,311	59.586,38
COCA COLA CO/THE	1.000	69,9100	59,498	59.497,87
CRH PLC	800	124,8000	106,213	84.970,21
ELI LILLY & CO	140	1.074,6800	914,621	128.046,98
EXXON MOBIL CORP	460	120,3400	102,417	47.111,83
GE AEROSPACE	830	308,0300	262,153	217.587,15
GE VERNOVA INC	90	653,5700	556,230	50.060,68
INTEL CORP	2.900	36,9000	31,404	91.072,34
JOHNSON & JOHNSON	600	206,9500	176,128	105.676,60
JP MORGAN CHASE & CO	550	322,2200	274,230	150.826,38
MERCK & CO INC	1.610	105,2600	89,583	144.228,60
META PLATFORMS INC CLASS A	250	660,0900	561,779	140.444,68
MICROSOFT CORP	750	483,6200	411,591	308.693,62
NASDAQ INC	1.600	97,1300	82,664	132.262,13
NETFLIX INC	700	93,7600	79,796	55.857,02
NEXTERA ENERGY INC	1.150	80,2800	68,323	78.571,91

NVIDIA CORP COM	2.260	186,5000	158,723	358.714,89		
PROCTER & GAMBLE CO/THE	600	143,3100	121,966	73.179,57		
SCHLUMBERGER LTD	2.300	38,3800	32,664	75.126,81		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	310	579,4500	493,149	152.876,17		
VISA INC-CLASS A SHARES	720	350,7100	298,477	214.903,15		
WALMART INC	790	111,4100	94,817	74.905,45		
YUM CHINA HOLDINGS INC	1.500	47,7400	40,630	60.944,68		
ΣΥΝΟΛΟ				4.436.704,26	9,25%	9,27%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ **7.601.711,97** **15,85%** **15,88%**

Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR-

στο χρηματιστήριο Λονδίνου (σε USD) (Ισοτιμία 1,1750)

SAMSUNG ELECTRONICS CO GDR-REG	55	2.066,0000	1.758,298	96.706,38		
				96.706,38	0,20%	0,20%

ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ **96.706,38** **0,20%** **0,20%**

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

Ομόλογα σε EUR

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/2021-22/10/2026-GRC823121AB9	1.370,00		99,8479	136.791,62		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034-BE0000360694	10.000,00		96,934	969.340,00		
BUONI ORDINARI T-BILL 14/08/2025-14/08/2026-IT0005666851	20.000,00		98,743	1.974.860,00		
BUONI POLIENNALI 01/08/2025-01/08/2035-IT0005631590	5.000,00		101,485	507.425,00		
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 -IT0005422891	1.000,00		90,629	90.629,00		
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031-IT0005542359	8.000,00		105,836	846.688,00		
FRANCE GOVT 11/04/2022-25/05/2038-FR0014009062	6.000,00		74,796	448.776,00		
OBRIGACOES DO TES 15/01/2020-18/10/2030-PTOTEL0E0028	7.000,00		91,025	637.175,00		
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 -PTOTEX0E0024	1.000,00		98,946	98.946,00		
REPUBLIC OF CYPRUS 13/04/2023-13/04/2033-XS2610236445	5.400,00		106,794	576.687,60		
REPUBLIC OF POLAND 11/01/2024-11/01/2034-XS2746102479	3.000,00		101,373	304.119,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 -ES00000128Q6	10.000,00		95,562	955.620,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054-ES0000012M93	8.000,00		98,063	784.504,00		
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP-XS263843	4.000,00		115,512	462.048,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	1.000,00		99,590	99.590,00		
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031-XS2857918804	2.000,00		102,038	204.076,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				9.097.275,22	18,97%	19,01%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ **9.097.275,22** **18,97%** **19,01%**

ΟΣΕΚΑ

Διαπραγματεύσιμοι Μετοχικοί ΟΣΕΚΑ σε EUR

INVESCO S&P 500 EUR HDG ACC - ETF	3.500		52,8700	185.045,00		
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	4.900		38,3480	187.905,20		
ISHARES NASDAQ 100 EUR ACC - ETF	18.200		15,0060	273.109,20		
ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCIT ETF	27.000		7,1490	193.023,00		
ISHARES ΝΙΚΚΕΙ 225 UCITS ETF (DE)	14.850		27,6550	410.676,75		
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1.600		79,9260	127.881,60		
ΣΥΝΟΛΟ				1.377.640,75	2,87%	2,88%

Διαπραγματεύσιμοι Μετοχικοί ΟΣΕΚΑ σε USD (Ισοτιμία 1,1750)

XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	2.000	106,7800	90,8766	181.753,19		
ΣΥΝΟΛΟ				181.753,19	0,38%	0,38%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ **1.559.393,94** **3,25%** **3,26%**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ **18.355.087,51** **38,28%** **38,35%**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ **41.006.414,48** **85,52%** **85,68%**

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				1.741.261,69		
Καταθέσεις όψεως Eurobank σε EURO				100,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,1750)				110.995,25		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,8726)				2.365,13		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (Ισοτιμία 0,9314)				70.984,24		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 184,09)				7.251,50		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Πειραιώς σε EURO				1.015.018,09		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Εθνική σε EURO				1.038.718,79		
Καταθέσεις προθεσμίας Aegean Baltic Bank σε EURO				2.619.141,61		
ΣΥΝΟΛΟ				6.605.836,30	13,78%	13,80%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	5.210,56		
Χρεώστες Διάφοροι	961,59		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	333.554,77		
ΣΥΝΟΛΟ	339.726,92	0,71%	0,71%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	47.951.977,70	100,00%	100,20%
--	----------------------	----------------	----------------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-30.454,37		
Φόροι - Τέλη	-62.306,31		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-1.731,59		
ΣΥΝΟΛΟ	-94.492,27		-0,20%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	47.857.485,43		100,00%
--	----------------------	--	----------------

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

	3.060.366,522		
--	---------------	--	--

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

	15,6378		
--	---------	--	--

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	5.065.692,77	10,56%	10,58%
Ομόλογα Εσωτερικού	11.932.244,20	24,88%	24,93%
ΕΓΕΔ	5.653.390,00	11,79%	11,81%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	7.698.418,35	16,05%	16,09%
Ομόλογα Εξωτερικού	9.097.275,22	18,97%	19,01%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	1.559.393,94	3,25%	3,26%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	6.605.836,30	13,78%	13,80%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	245.234,65	0,51%	0,51%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	47.857.485,43		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	10,58%	10,20%	0,38%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	24,93%	24,45%	0,49%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	11,81%	12,47%	-0,65%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	16,09%	15,71%	0,38%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	19,01%	14,47%	4,54%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,26%	3,66%	-0,40%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	2.736.314,864	36.233.876,69
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025)	479.916,298	7.202.230,10
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025)	-155.864,640	-2.331.581,98
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		2.173.266,93
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2025	3.060.366,522	43.277.791,74

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήματα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	346.369,46
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	35.153,26
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	90.209,36
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	516.244,24
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	181.747,24
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.804.445,25
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-281.559,64
Σύνολο	2.692.609,17

Λοιπά Εισοδήματα

	12.224,96
--	------------------

Έξοδα διαχείρισης

	-274.796,12
--	--------------------

Έξοδα θεματοφύλακα

	-39.256,58
--	-------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-3.370,00
Φόροι - Τέλη	-155.500,48
Έξοδα ενημέρωσης μεριδίουχων	-711,80
Λοιπά έξοδα	-27.985,41
Σύνολο	-190.221,29

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-27.293,21
Καθαρό Εισόδημα	2.173.266,93
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	47.857.485,43
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2025	43.277.791,74
	4.579.693,69

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025	47.857.485,43
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	2.173.266,93
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	2.173.266,93

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2025	2024	2023
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	47.857.485,43	39.723.523,09	31.833.448,13
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	15,6378	14,5172	13,5787

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	41.006.414,48	32.157.514,47	25.912.876,26
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.605.836,30	7.507.329,57	5.793.275,88
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	339.726,92	298.014,75	222.839,90
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	47.951.977,70	39.962.858,79	31.928.992,04
Υποχρεώσεις	-94.492,27	-239.335,70	-95.543,91
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	47.857.485,43	39.723.523,09	31.833.448,13
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.060.366,522	2.736.314,864	2.344.364,624
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	15,6378	14,5172	13,5787

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	20.263.064,90	15.235.908,47	13.408.146,86
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	20.743.349,58	16.921.606,00	12.504.729,40
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	0,00	0,00
Σύνολο	41.006.414,48	32.157.514,47	25.912.876,26

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 31.12.2025

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

	1.1.25-31.12.25	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.692.609,17	1.458.255,40	821.412,21
Λοιπά εισοδήματα	12.224,96	7.258,52	3.704,81
Έξοδα διαχείρισης	-274.796,12	-227.424,01	-217.859,10
Έξοδα θεματοφύλακα	-39.256,58	-34.181,32	-28.873,91
Λοιπά έξοδα και φόροι	-190.221,29	-201.668,01	-145.565,01
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-27.293,21	-13.557,51	-13.893,69
Καθαρό εισόδημα	2.173.266,93	988.683,07	418.925,31
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	7.202.230,10	7.620.434,73	6.399.371,51
Εξαγορές μεριδίων	-2.331.581,98	-2.116.785,67	-2.864.831,34
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.579.693,69	3.489.646,40	2.091.903,57
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	9.450.341,81	8.993.295,46	5.626.443,74
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	11.623.608,74	9.981.978,53	6.045.369,05
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	36.233.876,69		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	11.623.608,74		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2025	47.857.485,43		

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 (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, 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 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) 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.
γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2025.
δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 31.12.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025.
ε) 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.
στ) 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 έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 31.12.2024, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG.
η) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήριων Τίτλων (GDR) σε 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 προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών 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 ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος:	Εταιρίες ομίλου	Ποσοστό
AEGEAN AIRLINES SA	AEGEAN AIRLINES SA 04/07/2025-05/07/2032	0,34%
	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	0,18%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,52%
ALPHA BANK AE	ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028	0,21%
	ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036	0,43%
	ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034	0,23%
	ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	0,44%
	ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)	0,46%
	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	0,88%
ΣΥΝΟΛΟ	2,65%	
BANK OF CYPRUS PLC	BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PE	0,97%
	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,41%
CREDIABANK SA	CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2035	0,23%
	CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2049	0,23%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,46%
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS S.A.	EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029	0,24%
	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	0,42%
	EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028	0,63%
	EUROBANK ERG 10/11/2025-10/11/2049 PERP	0,42%
	EUROBANK ERGASIAS ΑΕ	1,02%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,73%

HELLENIC PETROLEUM S.A.	HELLENIC PETROLEUM 24/07/2024-24/07/2029	0,22%
	HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	0,24%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,46%
METLEN ENERGY & METALS PLC	METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031	2,08%
	METLEN ENERGY & METALS 28/04/2021-30/10/2026	0,21%
	METLEN ENERGY & METALS	0,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,72%
MOTOR OIL	MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028	0,39%
	MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES S.A.	0,55%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,94%
NBG SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	2,17%
	NBG 21/07/2025-21/07/2029	0,32%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,02%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,51%
BANK OF PIRAEUS	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6,18%
	PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028	0,42%
	PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027	0,42%
	PIRAEUS FIN HLDGS 15/10/2025-15/10/2049 PERP	0,62%
	PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034	0,48%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	0,87%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,99%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031	0,43%
	PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030	0,64%
	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	1,04%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,11%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027	0,21%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	0,49%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,70%
VIOHALCO SA	CENERGY HOLDINGS S.A.	0,31%
	VIOHALCO SA/NV	0,10%
	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	0,30%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,71%

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

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ETF)	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%	-
XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT - ETF	0,15%	-

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 35.854.920,61€ (25.719.983,28€ αγορές, πλέον 10.134.937,33€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

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 : 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ
 15% MSCI World EUR
 15% Bloomberg Barclays Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
 15% Bloomberg Greece Government (I23150EU)
 40% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)
 5% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value Unhedged EUR(LP02TREU Index)

Για τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο 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 ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυναμικής 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 ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ INSTITUTIONAL SHARE CLASS	-6,96%	-2,92%	-5,25%
10% Γ.Δ. Χ.Α.+ 15% MSCI WORLD (EUR) + 15% I23150EU + 15% LBEATREU Index + 5% LP02TREU Index + 40% LEB2TREU	-5,23%	-2,67%	-4,38%

* 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

(Αρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το(Αρθ.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 Εταιρεία 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 δύνανται 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. Διαχείρισεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του A/K. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Στο παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ενεργοποιηθεί η Σειρά Μεριδίων του A/K 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 αιφύρες 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 αιφύρες 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-etairaia/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-kefalaia/>).

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 μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ 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 ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ 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 ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως 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

