

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ.6η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994

LEI : 213800SEO975YPI7Z032

ISINs : Class R : GRF000062007, Class I : GRF000304003

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 EURO | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO | % ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ. | % ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ. |
|--|-----------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|
| ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | | | |
| ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΑ | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ | | | | | |
| ΟΕΔ 21/01/2025-15/06/2035-GR0124041758 | 15.600,00 | 101,431 | 1.582.323,60 | | |
| ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731 | 30.900,00 | 88,110 | 2.722.599,00 | | |
| ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715 | 20.000,00 | 89,578 | 1.791.560,00 | | |
| ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688 | 33,97 | 103,095 | 3.502,14 | | |
| ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248 | 16.051,82 | 103,919 | 1.668.089,08 | | |
| ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814 | 21.181,50 | 104,103 | 2.205.057,69 | | |
| ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033-GR0128015725 | 16.011,60 | 104,687 | 1.676.206,37 | | |
| ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034-GR0124040743 | 35.500,00 | 100,456 | 3.566.188,00 | | |
| ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737 | 19.200,00 | 107,040 | 2.055.168,00 | | |
| ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836 | 51.000,00 | 64,158 | 3.272.058,00 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ | | | 20.542.751,88 | 69,64% | 69,88% |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | | | | | |
| ΑΚΤΟΡ Α.Ε. 15/12/2025-15/12/2030-GRC432125CB9 | 500,00 | 103,0273 | 51.513,65 | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ | | | | | |
| ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049 PERP-XS2583633966 | 2.000,00 | 114,966 | 229.932,00 | | |
| ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660 | 5.000,00 | 107,535 | 537.675,00 | | |
| ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036-XS3124434492 | 4.500,00 | 100,982 | 454.419,00 | | |
| ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029-XS2640904319 | 3.000,00 | 109,034 | 327.102,00 | | |
| ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)-XS2805274326 | 4.000,00 | 108,335 | 433.340,00 | | |
| 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 12/12/2024-12/03/2030-XS2956845262 | 1.000,00 | 100,119 | 100.119,00 | | |
| EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035-XS2987792269 | 2.000,00 | 99,843 | 199.686,00 | | |
| EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031-XS2806452145 | 1.000,00 | 106,179 | 106.179,00 | | |
| EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 PERP-XS3044351867 | 2.000,00 | 103,573 | 207.146,00 | | |
| EUROBANK ERG 10/11/2025-10/11/2049 PERP-XS3224517410 | 2.000,00 | 98,507 | 197.014,00 | | |
| EUROBANK HLDGS 25/01/2024-25/04/2034-XS2752471206 | 1.000,00 | 106,966 | 106.966,00 | | |
| HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS2867254224 | 2.000,00 | 103,247 | 206.494,00 | | |
| METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031-XS3238225224 | 2.000,00 | 99,135 | 198.270,00 | | |
| NBG 21/07/2025-21/07/2029-XS3097930138 | 1.500,00 | 99,484 | 149.226,00 | | |
| NBG 28/03/2024-28/06/2035-XS2790334184 | 5.000,00 | 106,806 | 534.030,00 | | |
| OPTIMA BANK SA 25/06/2025-25/09/2035-XS3104415545 | 3.000,00 | 102,707 | 308.121,00 | | |
| PIRAEUS BANK SA 25/11/2025-02/12/2031-XS3244184159 | 1.000,00 | 99,389 | 99.389,00 | | |
| PIRAEUS FIN HLDGS 15/10/2025-15/10/2049 PERP-XS3201977595 | 2.000,00 | 98,366 | 196.732,00 | | |
| PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321 | 9.000,00 | 109,539 | 985.851,00 | | |
| PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035-XS2901369897 | 2.000,00 | 104,418 | 208.836,00 | | |
| PIRAEUS FIN HLDGS 30/06/2025-30/12/2049 PERP-XS3103647031 | 2.000,00 | 103,359 | 206.718,00 | | |
| PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030-XS3195996494 | 4.000,00 | 101,149 | 404.596,00 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ | | | 6.662.566,65 | 22,59% | 22,66% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 27.205.318,53 | 92,23% | 92,54% |
| ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | | | |
| ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ | | | | | |
| ΠΕΤΡΟ Α.Ε. | 35.039 | 0,724667 | 25.391,61 | | |
| | | | 25.391,61 | 0,09% | 0,09% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ | | | 25.391,61 | 0,09% | 0,09% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 27.230.710,14 | 92,31% | 92,63% |
| ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ | | | | | |
| BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP-XS263843 | 7.000,00 | 115,512 | 808.584,00 | | |
| INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 PER-XS2824056522 | 5.000,00 | 107,969 | 539.845,00 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ | | | 1.348.429,00 | 4,57% | 4,59% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 1.348.429,00 | 4,57% | 4,59% |

| | | | |
|--|---------------------------------------|----------------|----------------|
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 1.348.429,00 | 4,57% | 4,59% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ | 28.579.139,14 | 96,88% | 97,21% |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro | 268.935,73 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 268.935,73 | 0,91% | 0,91% |
| ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού | 650.142,49 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 650.142,49 | 2,20% | 2,21% |
| ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 29.498.217,36 | 100,00% | 100,34% |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ Πιστωτές διάφοροι Φόροι - Τέλη Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού | -63.683,56 -35.399,76 -1.062,88 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | -100.146,20 | | -0,34% |
| ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 29.398.071,16 | | 100,00% |
| ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R | 17.282.775,18 | | |
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R | 784.058,513 | | |
| ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R | 22,0427 | | |
| ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I | 12.115.295,98 | | |
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I | 83.241,524 | | |
| ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I | 145,5439 | | |

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)

| | | | |
|--|----------------------|--------|----------------|
| Ομόλογα Εσωτερικού | 27.205.318,53 | 92,23% | 92,54% |
| Ομόλογα Εξωτερικού | 1.348.429,00 | 4,57% | 4,59% |
| Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες | 25.391,61 | 0,09% | 0,09% |
| Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα | 268.935,73 | 0,91% | 0,91% |
| Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις | 549.996,29 | 1,86% | 1,87% |
| ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 29.398.071,16 | | 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 ομολογιακών δανείων εσωτερικού | 92,54% | 95,30% | -2,75% |
| Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού | 4,59% | 2,07% | 2,51% |
| Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού | 0,09% | 0,08% | 0,00% |

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

RETAIL CLASS

| | | |
|---|--------------------|----------------------|
| Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024 | 868.199,469 | 14.656.925,73 |
| Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025) Retail class | 100.948,039 | 2.208.010,71 |
| Εξαγορές μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025) Retail class | -185.088,995 | -4.030.460,49 |
| Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο | | 433.186,82 |
| Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2025 Retail class | 784.058,513 | 13.267.662,77 |

INSTITUTIONAL CLASS

| | | |
|--|-------------------|----------------------|
| Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024 | 83.241,524 | 15.061.613,88 |
| Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025) Institutional class | 0,000 | 0,00 |
| Εξαγορές μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025) Institutional class | 0,000 | 0,00 |
| Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο | | 342.092,00 |
| Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2025 Institutional class | 83.241,524 | 15.403.705,88 |

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις

| | |
|--|---------------------|
| Τόκοι Καταθέσεων Όψεως | 2.852,42 |
| Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού | 1.002.528,22 |
| Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού | 95.121,89 |
| Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών | 219.453,16 |
| Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών | -184.333,33 |
| Σύνολο | 1.135.622,36 |

Λοιπά εισοδήματα

28,77

Έξοδα διαχείρισης

-257.975,00

Έξοδα θεματοφύλακα

-14.698,53

Λοιπά έξοδα και φόροι

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών | -4.625,20 |
| Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς | -2.185,78 |
| Φόροι - Τέλη | -79.728,95 |
| Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων | -959,49 |
| Λοιπά έξοδα | 0,00 |
| Σύνολο | -87.499,42 |

| | |
|--|-------------------|
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου | -199,36 |
| Καθαρό Εισόδημα | 775.278,82 |
| III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ | |
| Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025 | 29.398.071,16 |
| Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2025 | 28.671.368,65 |
| | <u>726.702,51</u> |

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025 **29.398.071,16**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

| | |
|-------------------------------------|-------------------|
| Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης | 775.278,82 |
| Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο | 775.278,82 |

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO | 2025 | 2024 | 2023 |
| | 29.398.071,16 | 30.827.347,30 | 23.937.589,67 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO | 22,0427 | 21,7683 | 20,8624 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO | 145,5439 | 143,2958 | 136,9164 |

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 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 28.579.139,14 | 30.041.066,69 | 23.036.960,61 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 268.935,73 | 188.074,86 | 473.491,96 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 650.142,49 | 687.475,72 | 502.764,47 |
| Σύνολο περoυσιακών στοιχείων | 29.498.217,36 | 30.916.617,27 | 24.013.217,04 |
| Υποχρεώσεις | -100.146,20 | -89.269,97 | -75.627,37 |
| Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων | 29.398.071,16 | 30.827.347,30 | 23.937.589,67 |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class | 784.058,513 | 868.199,469 | 642.538,894 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) | 22,0427 | 21,7683 | 20,8624 |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class | 83.241,524 | 83.241,524 | 76.927,711 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) | 145,5439 | 143,2958 | 136,9164 |

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

| | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 8.010.995,65 | 7.023.616,77 | 7.155.514,43 |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές | 20.542.751,88 | 22.992.362,98 | 15.860.954,50 |
| 3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι 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 μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3) | 25.391,61 | 25.086,94 | 20.491,68 |
| Σύνολο | 28.579.139,14 | 30.041.066,69 | 23.036.960,61 |

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)

| 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 | 1.135.622,36 | 1.369.553,60 | 608.245,95 |
| Λοιπά εισοδήματα | 28,77 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα διαχείρισης | -257.975,00 | -237.466,85 | -183.642,80 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -14.698,53 | -13.581,87 | -10.629,67 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -87.499,42 | -126.814,26 | -92.100,22 |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου | -199,36 | -189,36 | -79,36 |
| Καθαρό εισόδημα | 775.278,82 | 991.501,26 | 321.793,90 |
| B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων | | | |
| Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Έκδοση νέων μεριδίων R class | 2.208.010,71 | 6.768.053,10 | 3.875.993,62 |
| Εξαγορές μεριδίων R class | -4.030.460,49 | -1.996.856,30 | -1.389.446,15 |
| Έκδοση νέων μεριδίων I class | 0,00 | 860.000,00 | 823.000,00 |
| Εξαγορές μεριδίων I class | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | 726.702,51 | 1.108.807,69 | 841.748,12 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | -1.095.747,27 | 6.740.004,49 | 4.151.295,59 |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) | -320.468,45 | 7.731.505,75 | 4.473.089,49 |
| Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31/12/2024 | 29.718.539,61 | | |
| Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων | -320.468,45 | | |
| Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2025 | 29.398.071,16 | | |

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 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. Δυναμικά, 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 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) 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.
- β) 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.
- γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως 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.
6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 25.391,61€ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
7. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας ΠΕΤΡΟ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε βάσει τεχνικής επιμέτρησης λαμβάνοντας υπόψη την Καθαρή Θέση της εταιρείας από τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι της 31.12.24 και τυχόν παρατηρήσεων. Στην ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδα του 1%,5% και 10% στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας η μεταβολή της αξίας της μετοχής έχει ελάχιστη επίδραση στο συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στον προσδιορισμό της καθαρής τιμής ανά μερίδιο η οποία στο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 22,0408 ευρώ μέχρι 22,0446 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 145,5313 ευρώ μέχρι 145,5565 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.
8. 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 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.
9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
10. 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 AE | ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049 | 0,81% |
| | ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036 | 1,57% |
| | ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034 | 1,86% |
| | ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029 | 1,15% |
| | ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 (PER) | 1,51% |
| | ΣΥΝΟΛΟ | 6,90% |
| CREDIABANK SA | CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2035 | 0,38% |
| | CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2049 | 0,38% |
| | ΣΥΝΟΛΟ | 0,76% |
| EUROBANK | EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030 | 0,35% |
| | EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035 | 0,70% |
| | EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031 | 0,37% |
| | EUROBANK 25/01/2024-25/04/2034 | 0,38% |
| | EUROBANK ERG 10/11/2025-10/11/2049 PERI | 0,67% |
| | EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 PERI | 0,71% |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3,18% | |

| | | |
|-----------------|---|--------------|
| NBG | NBG 21/07/2025-21/07/2029 | 0,51% |
| | NBG 28/03/2024-28/06/2035 | 1,87% |
| | ΣΥΝΟΛΟ | 2,38% |
| BANK OF PIRAEUS | ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ | 0,91% |
| | PIRAEUS BANK SA 25/11/2025-02/12/2031 | 0,34% |
| | PIRAEUS 18/09/2024-18/09/2035 | 0,72% |
| | PIRAEUS FIN HLDGS 15/10/2025-15/10/2049 F | 0,68% |
| | PIRAEUS FIN HLDGS 30/06/2025-30/12/2049 F | 0,70% |
| | PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034 | 3,52% |
| | ΣΥΝΟΛΟ | 6,87% |

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 13.245.026,20€ (6.065.042,00€ αγορές, πλέον 7.179.984,20€ 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

(Άρθ.20, Απόφ. 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 :

Bloomberg Greece Government (I23150EU)

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

| Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς | ΜΕΓΙΣΤΗ VaR | ΕΛΑΧΙΣΤΗ Va | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | -4,50% | -3,25% | -4,24% |
| I23150EU Index | -3,68% | -2,88% | -3,34% |

* 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 Απόφ. 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 άρθρο 14α 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 εντάσσουν 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. 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. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

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.alphatrust.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.alphatrust.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 “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”, 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 “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” 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 απαλλαγμένη 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

