

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST  
ECLECTIC BALANCED FUND**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ 29η/10.1.1995/5, Φ.Ε.Κ 45/Β/26.1.1995

LEI : 213800FJOZNOXBR89I05

ISINs : Class R : GRF000065000, Class I : GRF000303005

**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**

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>					
ΕΓΕΔ 03/10/2025-02/01/2026 - GR0000243494	10.000,00	99,920	999.200,00		
ΕΓΕΔ 05/09/2025-04/09/2026 - GR0004141678	10.000,00	98,470	984.700,00		
ΕΓΕΔ 29/12/2025-26/06/2026 - GR0002282516	20.000,00	98,910	1.978.200,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>			<b>3.962.100,00</b>	<b>5,51%</b>	<b>5,58%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ</b>					
ΑEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026 - GRC4951193D4	1.000,00	100,3	100.300,00		
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ</b>					
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034 - XS2835739660	2.000,00	107,535	215.070,00		
ΑΤΤΙCΑ BANK 13/06/2025-13/06/2035 - XS3093364290	1.000,00	107,011	107.011,00		
ΑΤΤΙCΑ 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	6.000,00	100,119	600.714,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029 - XS2579816146	5.000,00	108,282	541.410,00		
EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 PERP - XS3044351867	4.000,00	103,573	414.292,00		
EUROBANK SA 24/09/2024-24/09/2030 - XS2904504979	5.000,00	102,744	513.720,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029 - XS286721	7.000,00	103,247	722.729,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	5.000,00	100,889	504.445,00		
PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028 - XS3085616079	6.000,00	99,914	599.484,00		
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029 - XS2728486536	6.000,00	110,117	660.702,00		
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030 - XS3195996494	2.000,00	101,149	202.298,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>			<b>5.288.376,00</b>	<b>7,35%</b>	<b>7,45%</b>
<b>Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>					
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>					
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	56.755	2,960	167.994,80		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝ	300.648	0,854	256.753,39		
NOVAL PROPERTY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	96.683	2,840	274.579,72		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>699.327,91</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,98%</b>
<b>ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ</b>					
ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	18.400	6,240	114.816,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>114.816,00</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,16%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	42.336	8,400	355.622,40		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	29.000	2,120	61.480,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	25.500	8,480	216.240,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	85.500	4,040	345.420,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>978.762,40</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,38%</b>
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	8.900	27,900	248.310,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>248.310,00</b>	<b>0,35%</b>	<b>0,35%</b>
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>					
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	10.000	31,400	314.000,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>314.000,00</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,44%</b>
<b>ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ</b>					
ALTER EGO MEDIA Α.Ε.	23.227	6,300	146.330,10		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>146.330,10</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ &amp; ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ</b>					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	30.000	13,700	411.000,00		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	33.050	3,940	130.217,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>541.217,00</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,76%</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	17.100	14,260	243.846,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>243.846,00</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,34%</b>

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ**

QUALCO GROUP AE	58.280	6,550	381.734,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	137.750	7,060	972.515,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>1.354.249,00</b>	<b>1,88%</b>	<b>1,91%</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	50.000	3,580	179.000,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	46.000	3,425	157.550,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	28.000	6,794	190.232,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>526.782,00</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,74%</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	78.592	7,940	624.020,48		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>624.020,48</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,88%</b>
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ</b>					
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	20.000	10,740	214.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>214.800,00</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,30%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ****6.006.460,89 8,35% 8,46%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ****15.256.936,89 21,22% 21,49%****ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ****Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού****Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)**

ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	6.174,743	113,338	699.830,55		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>699.830,55</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,99%</b>

**Διαθεσίμων σε EURO**

ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	120.095,306	6,114	734.238,68		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>734.238,68</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,03%</b>

**ΜΕΤΟΧΕΣ**

ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	95.105	0,724667	68.919,46		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>68.919,46</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,10%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ****1.502.988,69 2,09% 2,12%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ****16.759.925,58 23,31% 23,61%****ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΜΕΤΟΧΕΣ Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:****Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,175)**

ALPHABET INC-CL A	2.300	313,0000	266,383	612.680,85	
APPLE INC	1.500	271,8600	231,370	347.055,32	
BLACKROCK FUNDING INC/DE	215	1.070,3400	910,928	195.849,45	
BWX TECHNOLOGIES INC	3.450	172,8400	147,098	507.487,66	
CITIGROUP INC	4.700	116,6900	99,311	466.760,00	
CURTISS-WRIGHT CORP	570	551,2700	469,166	267.424,60	
EXXON MOBIL CORP	3.500	120,3400	102,417	358.459,57	
GE VERNOVA INC	740	653,5700	556,230	411.610,04	
INTEL CORP	9.500	36,9000	31,404	298.340,43	
INVESCO LTD	16.000	26,2700	22,357	357.719,15	
JP MORGAN CHASE & CO	1.000	322,2200	274,230	274.229,79	
META PLATFORMS INC CLASS A	210	660,0900	561,779	117.973,53	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2.700	41,1200	34,996	94.488,51	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1.300	177,7500	151,277	196.659,57	
REDDIT INC - CL A	2.460	229,8700	195,634	481.259,74	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	5.800	68,2300	58,068	336.794,89	
STAR BULK CARRIERS CORP	17.700	19,2200	16,357	289.526,81	
TITAN AMERICA SA	12.246	16,4800	14,026	171.756,66	
TRUMP MEDIA & TECHNOLOGY GROUP	5.000	13,2400	11,268	56.340,43	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>5.842.417,00</b>	<b>8,12%</b>	<b>8,23%</b>

**Αθηνών (σε EUR)**

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	41.000		7,940	325.540,00	
CENERGY HOLDINGS S.A.	7.915		15,000	118.725,00	
COCA-COLA HBC AG	6.400		44,720	286.208,00	
METLEN ENERGY & METALS PLC_ATH	2.700		43,800	118.260,00	
TITAN S.A.	15.900		52,500	834.750,00	
VIOHALCO SA/NV	42.000		11,900	499.800,00	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>2.183.283,00</b>	<b>3,04%</b>	<b>3,08%</b>

**Φρανκφούρτης (σε EUR)**

HENSOLDT AG	1.400		73,400	102.760,00	
RHEINMETALL ORD SHS	68		1.561,000	106.148,00	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>208.908,00</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>

**Παρισίου (σε EUR)**

EURONEXT NV	1.000		128,000	128.000,00	
HERMES INTERNATIONAL	55		2.122,000	116.710,00	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>244.710,00</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,34%</b>

**Μιλάνου (σε EUR)**

LEONARDO SPA	2.270		49,160	111.593,20	
PRYSMIAN SPA	4.400		86,380	380.072,00	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>491.665,20</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,69%</b>

**Λονδίου (σε GBP) Ισοτιμία 0,8726**

BARRATT REDROW PLC	67.700	3,8110	4,367	295.673,50		
BLACKROCK WORLD MINING	14.331	8,0400	9,214	132.043,59		
BRITISH LAND CO PLC	88.000	4,0380	4,628	407.224,39		
HALEON PLC	80.000	3,7480	4,295	343.616,78		
LLOYDS BANKING GROUP PL	280.000	0,9824	1,126	315.232,64		
RATHBONES GROUP PLC	17.360	19,3000	22,118	383.965,16		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	33.000	11,5000	13,179	434.907,17		
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST PLC	28.000	3,7550	4,303	120.490,49		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>2.433.153,72</b>	<b>3,38%</b>	<b>3,43%</b>

**Τόκιο (σε JPY) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 184,09**

HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	3.000	3.780	20,533	61.600,30		
KEYENCE CORP	900	56.680	307,893	277.103,59		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>338.703,89</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,48%</b>

**Βαρσοβίας (σε PLN) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 4,221**

BANK PEKAO SA	1.500	205	48,590	72.885,57		
LPP SA	20	20.810	4.930,111	98.602,23		
WARSAW STOCK EXCHANGE	9.000	65	15,399	138.592,75		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>310.080,55</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,44%</b>

**Κωνσταντινούπολης (σε TRY) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 50,4838**

AELSAN ELEKTRONIK SANAYI	72.000	232	4,590	330.450,56		
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	24.000	298	5,908	141.788,06		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>472.238,62</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,67%</b>

**Ζυρίχης (σε CHF) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 0,9314**

NESTLE SA	5.200	79	84,539	439.604,90		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>439.604,90</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,62%</b>

**Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR- (ΣΕ EUR)**

SOC EUROPEENEE SATELLITE GLOBAL	60.000		5,530	331.800,00	<b>0,46%</b>	<b>0,47%</b>
ΣΥΝΟΛΟ				<b>331.800,00</b>		

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

ALIBABA GROUP HOLDING ADR	1.560	146,580	124,749	194.608,34	<b>0,27%</b>	<b>0,27%</b>
EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	9.100	13,180	11,217	102.074,89	<b>0,14%</b>	<b>0,14%</b>
ΣΥΝΟΛΟ				<b>296.683,23</b>		

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****13.593.248,11 18,90% 19,15%****ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ (ΣΕ EUR)****Κρατικά Ομόλογα σε EUR**

ΒΥΟΝΙ ORDINARI T-BILL 14/03/2025-13/03/2026 - IT0005640666	10.000		99,619	996.190,00		
ΒΥΟΝΙ ORDINARI T-BILL 14/08/2025-14/08/2026 - IT0005666851	10.000		98,743	987.430,00		
EUROPEAN UNION T-BILL 04/04/2025-10/04/2026 - EU000A4D85N	20.000		99,449	1.988.980,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 07/02/2025-06/02/2026 - ES0L02602065	20.000		99,810	1.996.200,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 09/05/2025-08/05/2026 - ES0L02605084	10.000		99,306	993.060,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 11/04/2025-10/04/2026 - ES0L02604103	35.000		99,484	3.481.940,00		

**Κρατικά Ομόλογα σε PLN ΙΣΟΤΙΜΙΑ 4,221**

POLAND GOVERNMENT 20/05/2013-25/04/2028 - PL0000107611	20.000	97,691	23,144	462.880,83		
--	--------	--------	--------	------------	--	--

**Κρατικά Ομόλογα σε USD ΙΣΟΤΙΜΙΑ 1,175**

US TREASURY 31/05/2025-31/05/2027 - US91282CNE74	22.300	100,512	85,542	1.907.584,11		
--	--------	---------	--------	--------------	--	--

**Εταιρικά Ομόλογα σε EUR**

BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029	1.000		104,715	104.715,00		
BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027	2.500		99,569	248.922,50		
BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028	2.500		106,808	267.020,00		
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP	6.600		115,512	762.379,20		
BOOKING HOLDINGS INC 12/05/2023-12/11/2028	6.000		102,334	614.004,00		
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027	6.000		97,983	587.898,00		
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2027	7.000		101,441	710.087,00		
PEOPLECERT WISDOM 17/12/2025-15/06/2031	6.000		100,484	602.904,00		
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030	6.000		103,131	618.786,00		
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 PERP	6.000		108,140	648.840,00		
TOYOTA MOTOR FIN 02/10/2023-02/04/2027	5.000		102,020	510.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>18.489.920,64</b>	<b>25,71%</b>	<b>26,04%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****18.489.920,64 25,71% 26,04%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****32.083.168,75 44,62% 45,19%****ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΟΣΕΚΑ****Μετοχές σε EURO**

ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1.510,95800		455,280	687.908,96		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA FUND AI EUR	4.539,89900		74,040	336.134,12		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	1.175,49680		568,264	667.992,28		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>1.692.035,36</b>	<b>2,35%</b>	<b>2,38%</b>

**Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,175)**

HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	5.017,02900	139,2600	118,519	594.614,01		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.220,54900	63,4400	53,991	119.890,75		
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	87.742,42700	10,6300	9,047	793.788,94		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	4.898,77000	40,0600	34,094	167.016,79		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>1.675.310,49</b>	<b>2,33%</b>	<b>2,36%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****3.367.345,85 4,68% 4,74%**

**Λοιπα UCITS σε EURO**

FRANKLIN ATHENA UNCORRELATED STRATEGIES UCITS FUND	52.631,57900	11,810	621.578,95		
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	184,40360	2.112,155	389.488,99		
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPERCREEK-NA LS UCIT EUR	2.997,20840	135,092	404.899,18		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>1.415.967,12</b>	<b>1,97%</b>	<b>1,99%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>1.415.967,12</b>	<b>1,97%</b>	<b>1,99%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΟΣΕΚΑ**

<b>4.783.312,97</b>	<b>6,65%</b>	<b>6,74%</b>
---------------------	--------------	--------------

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

<b>36.866.481,72</b>	<b>51,27%</b>	<b>51,92%</b>
----------------------	---------------	---------------

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ**

<b>53.626.407,30</b>	<b>74,58%</b>	<b>75,53%</b>
----------------------	---------------	---------------

**ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro	7.381.692,35		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,175)	13.100,72		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,8726)	76.238,56		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9314)	6.025,11		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (ισοτιμία 9,1464)	433.612,12		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε SEK (ισοτιμία 10,8215)	0,74		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 184,09)	1.283,39		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε TRY (ισοτιμία 50,4838)	850,87		
Καταθέσεις προθεσμίας AEGEAN BALTIC BANK σε EURO	50,00		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας CrediaBank σε EUR	2.530.275,34		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας EUROBANK σε EUR	1.517.679,38		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας ETE Bank σε EUR	3.066.909,57		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας OPTIMA σε EUR	3.017.915,22		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>18.045.633,37</b>	<b>25,10%</b>	<b>25,42%</b>

**ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Μερίσματα εισπρακτέα	16.424,68		
Χρεώστες Διάφοροι	961,62		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	219.815,14		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>237.201,44</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,33%</b>

**ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

<b>71.909.242,11</b>	<b>100,00%</b>	<b>101,28%</b>
----------------------	----------------	----------------

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι	-816.216,34		
Φόροι - Τέλη	-89.558,49		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-2.570,18		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-908.345,01</b>		<b>-1,28%</b>

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

<b>71.000.897,10</b>	<b>100,00%</b>
----------------------	----------------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R**

68.028.268,21
---------------

**ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R**

4.071.317,076
---------------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R**

16,7092
---------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I**

2.972.628,89
--------------

**ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I**

19.789,909
------------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I**

150,2093
----------

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**

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

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	6.075.380,35	8,45%	8,56%
Ομόλογα Εσωτερικού	9.250.476,00	12,86%	13,03%
ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	1.434.069,23	1,99%	2,02%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	13.261.448,11	18,44%	18,68%
Αποθετήρια Τίτλοι	331.800,00	0,46%	0,47%
Ομόλογα Εξωτερικού	18.489.920,64	25,71%	26,04%
ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	4.783.312,97	6,65%	6,74%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	18.045.633,37	25,10%	25,42%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-671.143,57	-0,93%	-0,95%
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>71.000.897,10</b>		<b>100,00%</b>

**ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

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

	2025	2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο μετοχών εσωτερικού	8,56%	9,74%	-1,19%
Σύνολο μετοχών εξωτερικού	19,15%	19,98%	-0,83%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	13,03%	24,62%	-11,59%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	26,04%	11,61%	14,43%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	2,02%	2,92%	-0,90%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	6,74%	5,17%	1,57%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	3.819.146,790	54.886.895,84
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025) Retail class	621.658,986	10.082.962,91
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025) Retail class	-369.488,700	-5.954.800,98
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		3.981.344,26
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2025 Retail class</b>	<b>4.071.317,076</b>	<b>62.996.402,03</b>

## INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	19.789,909	2.681.629,06
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		183.232,96
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2025 Institutional class</b>	<b>19.789,909</b>	<b>2.864.862,02</b>

## II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

## Εισόδημα από επενδύσεις

Μερίσματα μετοχών	595.459,67
Τόκοι Καταθέσεων Ώψεως	80.998,17
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	169.435,44
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	513.911,22
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού/T-BILLS	273.018,76
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	5.200.806,93
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-415.268,45
<b>Σύνολο</b>	<b>6.418.361,74</b>

## Λοιπά Εισοδήματα

41.489,32

## Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-967.194,45
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	-514.520,96
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	-31.877,51
<b>Σύνολο</b>	<b>-1.513.592,92</b>

## Έξοδα θεματοφύλακα

-59.233,11

## Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-10.602,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-5.051,04
Φόροι - Τέλη	-252.410,36
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-8.635,86
Λοιπά έξοδα	-409.903,77
<b>Σύνολο</b>	<b>-686.603,03</b>

## Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-35.844,78

## Καθαρό Εισόδημα

4.164.577,22

## III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	71.000.897,10
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2025	65.861.264,05
	5.139.633,05

## ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025

71.000.897,10

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	4.164.577,22
<b>Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο</b>	<b>4.164.577,22</b>

## 3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2025	2024	2023
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	71.000.897,10	61.715.553,91	51.958.497,88
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	16,7092	15,4432	14,4202
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	150,2093	138,2295	128,1400

## 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	53.626.407,30	45.693.123,85	45.238.909,68
Καταθέσεις σε τράπεζες	18.045.633,37	17.260.561,74	7.372.856,13
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	237.201,44	288.617,78	715.447,74
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>71.909.242,11</b>	<b>63.242.303,37</b>	<b>53.327.213,55</b>
Υποχρεώσεις	-908.345,01	-1.526.749,46	-1.368.715,67
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>71.000.897,10</b>	<b>61.715.553,91</b>	<b>51.958.497,88</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	4.071.317,076	3.819.146,790	3.427.319,681
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>16,7092</b>	<b>15,4432</b>	<b>14,4202</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	19.789,909	<b>19.789,9090</b>	<b>19.789,9090</b>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>150,2093</b>	<b>138,2295</b>	<b>128,1400</b>

## Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	30.563.740,70	29.072.855,01	29.086.507,95
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	16.776.364,94	11.561.363,06	11.836.410,18
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)	6.286.301,66	5.058.905,78	4.315.991,55
<b>Σύνολο</b>	<b>53.626.407,30</b>	<b>45.693.123,85</b>	<b>45.238.909,68</b>

**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
Εισοδήμα από επενδύσεις	6.418.361,74	3.407.284,00	2.383.996,61
Λοιπά εισοδήματα	41.489,32	44.217,05	13.835,51
Έξοδα διαχείρισης	-1.513.592,92	-841.821,10	-793.235,50
Έξοδα θεματοφύλακα	-59.233,11	-54.368,95	-49.228,59
Λοιπά έξοδα και φόροι	-686.603,03	-355.944,95	-355.992,02
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-35.844,78	-34.010,96	-25.306,49
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>4.164.577,22</b>	<b>2.165.355,09</b>	<b>1.174.069,52</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	10.082.962,91	12.007.396,73	8.799.223,79
Εξαγορές μεριδίων R class	-5.954.800,98	-6.162.183,17	-5.232.683,63
Ποσό από συγχώνευση 31.12.2021	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5.139.633,05	4.147.029,01	2.400.541,63
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	<b>9.267.794,98</b>	<b>9.992.242,57</b>	<b>5.967.081,79</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>13.432.372,20</b>	<b>12.157.597,66</b>	<b>7.141.151,31</b>
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024</b>	<b>57.568.524,90</b>		
<b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>13.432.372,20</b>		
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2025</b>	<b>71.000.897,10</b>		

**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

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) 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.

δ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2025.

ε) 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.

στ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 31.12.2025, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

η) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήρων Τίτλων (GDR & ADR) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

7. 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 68.919,46 ευρώ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισροών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

8. 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 ECLECTIC BALANCED FUND στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 16,7075 ευρώ μέχρι 16,7108 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 150,1947 ευρώ μέχρι 150,2239 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

9. Η λογιστική αξία των προθεσמיικών καταθέσεων και 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 προθεσμιικών 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.

#### 10. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2025-31.12.2025 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,82% και 1,11%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

12. 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:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ΑEGEAN AIRLINES S.A.	ΑEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026	0,14%
	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	0,35%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>0,49%</b>
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034	0,31%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	0,25%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>0,56%</b>
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029	0,15%
	BANK OF CYPRUS 21/06/2023-21/12/2049 PERP	1,08%
	BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027	0,36%
	BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028	0,38%
	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	0,46%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2,43%</b>
COCA-COLA HBC AG	COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027	0,84%
	COCA-COLA HBC AG	0,40%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1,24%</b>
CrediaBank S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CREDIA BANK	3,57%
	CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2035	0,16%
	CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP	0,16%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3,89%</b>
EUROBANK ERGASIAS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUROBANK ERGASIA	2,14%
	EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029	0,81%
	EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030	0,87%
	EUROBANK 24/09/2024-24/09/2030	0,73%
	EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 PERP	0,59%
	EUROBANK ERGASIAS ΑΕ	0,22%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5,36%</b>
PIRAEUS BANK SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	11,15%
	PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028	0,85%
	PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027	0,71%
	PIRAEUS 05/12/2023-05/12/2029	0,93%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	0,27%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>13,91%</b>

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN AMERICA SA	0,24%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1,18%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1,42%</b>
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A.	0,17%
	VIOHALCO SA/NV	0,70%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>0,87%</b>

13. 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	Προμήθεια Διαχείρισης Μέγιστη	Προμήθεια Απόδοσης Μέγιστη
ALPHA TRUST Euro Money Market Fund	0,20% -	
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - I	0,80%	20,00%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD-RELATIVE INSTIT-EUR CAP	1,00%	20,00%
DRAGON CAP-VIETNAM EQTY-USD	2,00% -	
FRANK ATH UNCR STR UF-P2	0,30% -	
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA FUND AI EUR	1,25% -	
Hereford Funds Bin Yuan Healthcare Fund Class L1	0,50% -	
HEREFORD-BIN YUAN GR CHN-L2U	0,25%	15,00%
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88% -	
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	2,00%	20,00%
MONTLAKE UCITS-COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA LONG S	1,50%	20,00%
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	0,85% -	

#### 14. 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 65.202.983,98 € (45.742.074,89 € αγορές, πλέον 19.460.909,09 € 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.

#### 15. 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 : 30% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)  
35% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU)  
35% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

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 πολλαπλασιασόμενη 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
A/K ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND	-7,02%	-2,93%	-5,45%
30% MSCI AC World Index (EUR) + 35% LBEATREU Index+ 35% LEB2TREU	-5,25%	-3,31%	-4,42%

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

**16. 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 άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανωτέρα 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
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.096.205</b>	<b>305.555</b>	<b>1.401.760</b>

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 ουσιαστική 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.alphatruster.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

17. 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. 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.

18. 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.

**19. 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 αιεφόρες 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 αιεφόρες 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-etaireia/biosimothta](http://www.alphatrust.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.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 ECLECTIC BALANCED FUND”.

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND”.

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND”, 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 ECLECTIC BALANCED FUND” κατά την 31<sup>η</sup> 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



**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127