

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ**  
 Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/840/16.7.2008  
 LEI : 213800SEO975YPI7Z032  
 ISIN : GRF000067006

**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.
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ</b>				
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>				
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	3.000,00	88,110	264.330,00	
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031-GR0124037715	9.000,00	89,578	806.202,00	
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	7.000,00	103,628	725.396,00	
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688	6.829,73	103,095	704.111,01	
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	4.950,46	103,919	514.446,85	
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	3.706,23	104,103	385.829,66	
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	6.850,55	104,687	717.163,53	
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6.000,00	104,324	625.944,00	
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	7.000,00	95,276	666.932,00	
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2.000,00	100,185	200.370,00	
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	7.000,00	107,040	749.280,00	
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	8.000,00	64,158	513.264,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ</b>			<b>6.873.269,05</b>	<b>26,76%</b>
				<b>27,01%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ</b>				
ΑEGEAN AIRLINES SA 04/07/2025-05/07/2032-GRC4951257D7	1.580,00	101,9818	161.131,24	
AKTOR A.E. 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	97,850	184.936,50	
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ</b>				
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	2.000,00	107,535	215.070,00	
ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036-XS3124434492	2.000,00	100,982	201.964,00	
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 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	2.000,00	108,282	216.564,00	
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 17/10/2024-17/10/2029-XS2920504292	2.000,00	101,307	202.614,00	
METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031-XS3238225224	5.000,00	99,135	495.675,00	
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	99,431	99.431,00	
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	1.000,00	100,889	100.889,00	
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028-XS26444936259	3.000,00	106,716	320.148,00	
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	2.000,00	101,149	202.298,00	
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031-XS2929387996	1.000,00	102,347	102.347,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ</b>			<b>3.312.889,22</b>	<b>12,90%</b>
				<b>13,02%</b>
<b>Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>				
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>				
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	193.460	3,580	692.586,80	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	61.802	13,000	803.426,00	
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	230.490	3,425	789.428,25	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	101.680	6,794	690.813,92	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.976.254,97</b>	<b>11,59%</b>
				<b>11,70%</b>
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>				
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	26.363	2,960	78.034,48	
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ	10.877	2,840	30.890,68	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>108.925,16</b>	<b>0,42%</b>
				<b>0,43%</b>

**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	5.500	40,800	224.400,00		
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>			<b>224.400,00</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,88%</b>
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΝΟΛΟ	14.470	27,900	403.713,00		
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>			<b>403.713,00</b>	<b>1,57%</b>	<b>1,59%</b>
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ ΣΥΝΟΛΟ	23.100 7.300	8,360 31,400	193.116,00 229.220,00		
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>			<b>422.336,00</b>	<b>1,64%</b>	<b>1,66%</b>
ΑΒΑΞ Α.Ε. ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	10.960 22.100	2,970 25,420	32.551,20 561.782,00		
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ &amp; ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ</b>			<b>594.333,20</b>	<b>2,31%</b>	<b>2,34%</b>
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	14.600	13,700	200.020,00		
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>			<b>200.020,00</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,79%</b>
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ , ΣΥΝΟΛΟ	61.900	3,760	232.744,00		
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>			<b>232.744,00</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,91%</b>
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	5.000	14,260	71.300,00		
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>			<b>71.300,00</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,28%</b>
IDEAL HOLDINGS Α.Ε. PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ) QUALCO GROUP ΑΕ QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	8.513 11.714 2.392 39.500	6,290 8,750 6,550 7,060	53.546,77 102.497,50 15.667,60 278.870,00		
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>			<b>450.581,87</b>	<b>1,75%</b>	<b>1,77%</b>
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ) ΣΥΝΟΛΟ	27.890	16,860	470.225,40		
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ</b>			<b>470.225,40</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,85%</b>
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ) ΣΥΝΟΛΟ	12.000	19,000	228.000,00		
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>			<b>228.000,00</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,90%</b>
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	77.500 45.740 14.500	3,040 18,200 7,860	235.600,00 832.468,00 113.970,00		
<b>ΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ</b>			<b>1.182.038,00</b>	<b>4,60%</b>	<b>4,65%</b>
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ ΣΥΝΟΛΟ	25.310	10,740	271.829,40		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>			<b>7.836.701,00</b>	<b>30,51%</b>	<b>30,80%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>18.022.859,27</b>	<b>70,16%</b>	<b>70,83%</b>
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών <b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>					
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ΑΤΗ) CENERGY HOLDINGS S.A. COCA-COLA HBC AG METLEN ENERGY & METALS PLC_ΑΤΗ TITAN S.A. VIOHALCO SA/NV ΣΥΝΟΛΟ	43.700 18.513 12.980 4.050 5.580 6.300	7,940 15,000 44,720 43,800 52,500 11,900	346.978,00 277.695,00 580.465,60 177.390,00 292.950,00 74.970,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>			<b>1.750.448,60</b>	<b>6,81%</b>	<b>6,88%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>					
Ομόλογα σε EUR <b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ</b>					
CRPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/2021-22/10/2026-GRC823121AB9 <b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ</b>	550	99,8479	54.916,35		
BANKOFCTPRUSHOLDINGS21/06/23-21/12/49 PERP-XS2638438510 TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470 <b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>	2.000 1.000	115,5120 99,5900	231.024,00 99.590,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>385.530,35</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,52%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>2.135.978,95</b>	<b>8,31%</b>	<b>8,39%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>			<b>20.158.838,22</b>	<b>78,47%</b>	<b>79,22%</b>

**ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EUR	2.388.750,56		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Εθνικής σε EUR	1.900.000,00		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Εθνική σε ευρο	1.006.921,25		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5.295.671,81</b>	<b>20,61%</b>	<b>20,81%</b>

**ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Μερίσματα εισπρακτέα	2.612,76		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	231.534,03		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>234.146,79</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,92%</b>

**ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

**25.688.656,82 100,00% 100,95%**

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι	-207.519,06		
Φόροι - Τέλη	-33.410,49		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-927,34		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-241.856,89</b>		<b>-0,95%</b>

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

**25.446.799,93 100,00%**

**ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ**

872.590,212

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

29,1624

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΩΣΗΣ 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	10.186.158,27	39,65%	40,03%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	7.836.701,00	30,51%	30,80%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.750.448,60	6,81%	6,88%
Ομόλογα Εξωτερικού	385.530,35	1,50%	1,52%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	5.295.671,81	20,61%	20,81%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-7.710,10	-0,03%	-0,03%
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>25.446.799,93</b>		<b>100,00%</b>

**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	40,03%	45,52%	-5,49%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	30,80%	29,76%	1,04%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	6,88%	6,78%	0,10%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	1,52%	0,71%	0,81%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	864.139,621	17.868.075,57
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025)	66.981,235	1.825.121,92
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025)	-58.530,644	-1.621.223,91
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		2.825.362,34
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2025</b>	<b>872.590,212</b>	<b>20.897.335,92</b>

**II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	380.971,34
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	21.345,73
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	10.328,00
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	343.514,97
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	10.201,24
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	2.378.365,31
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-36.104,36
<b>Σύνολο</b>	<b>3.108.622,23</b>

**Λοιπά Εισοδήματα**

20,07

**Έξοδα διαχείρισης**

-155.779,33

**Έξοδα θεματοφύλακα**

-21.569,43

**Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.836,56
Φόροι - Τέλη	-77.519,75
Έξοδα ενημέρωσης μεριδίουχων	-523,24
Λοιπά Έξοδα	-2,41
<b>Σύνολο</b>	<b>-82.535,56</b>

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου -23.395,64

Καθαρό Εισόδημα 2.825.362,34

### III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025 25.446.799,93  
 Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2025 20.897.335,92  
 4.549.464,01

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025 25.446.799,93**

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης 2.825.362,34  
 Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο 2.825.362,34

### 3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

#### ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2025	2024	2023
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	25.446.799,93	21.749.580,26	20.378.100,13
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	29,1624	25,1691	23,2348

### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

(Ν.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	20.158.838,22	17.999.424,66	19.766.432,94
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.295.671,81	3.697.315,74	470.268,17
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	234.146,79	219.560,64	206.375,34
<b>Σύνολο περουσιακών στοιχείων</b>	<b>25.688.656,82</b>	<b>21.916.301,04</b>	<b>20.443.076,45</b>
Υποχρεώσεις	-241.856,89	-166.720,78	-64.976,32
<b>Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων</b>	<b>25.446.799,93</b>	<b>21.749.580,26</b>	<b>20.378.100,13</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	872.590,212	864.139,621	877.049,390
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>29,1624</b>	<b>25,1691</b>	<b>23,2348</b>

#### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.285.569,17	11.184.802,71	12.151.754,02
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6.873.269,05	6.814.621,95	7.614.678,92
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)	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>20.158.838,22</b>	<b>17.999.424,66</b>	<b>19.766.432,94</b>

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 31.12.2025

(Ν.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	3.108.622,23	1.893.999,22	1.093.088,59
Λοιπά εισοδήματα	20,07	23,02	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-155.779,33	-136.760,69	-131.759,43
Έξοδα θεματοφύλακα	-21.569,43	-18.936,09	-18.243,59
Λοιπά έξοδα και φόροι	-82.535,56	-105.639,30	-93.046,46
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-23.395,64	-9.157,38	-4.004,04
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>2.825.362,34</b>	<b>1.623.528,78</b>	<b>846.035,07</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.825.121,92	1.054.434,63	1.287.537,36
Εξαγορές μεριδίων	-1.621.223,91	-1.359.922,47	-2.738.138,86
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.549.464,01	3.881.504,69	3.828.065,50
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	<b>4.753.362,02</b>	<b>3.576.016,85</b>	<b>2.377.464,00</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>7.578.724,36</b>	<b>5.199.545,63</b>	<b>3.223.499,07</b>
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024</b>	<b>17.868.075,57</b>		
<b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>7.578.724,36</b>		
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2025</b>	<b>25.446.799,93</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 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. Δυσνητικά, 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) 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) 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) 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. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών 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 προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως 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.
  7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
  8. 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>
ΑEGEAN AIRLINES SA	ΑEGEAN AIRLINES SA 04/07/2025-05/07/20:	0,64%
	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	0,28%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>0,92%</b>
ALPHA BANK AE	ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036	0,81%
	ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034	0,86%
	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	2,72%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4,39%</b>
BANK OF CYPRUS PLC	BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-2	0,91%
	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	1,36%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2,27%</b>
CREDIABANK SA	CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2035	0,43%
	CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2049	0,44%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>0,87%</b>
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS S.A	EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029	0,90%
	EUROBANK ERG 10/11/2025-10/11/2049 PEI	0,78%
	EUROBANK ERGASIAS AE	3,11%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4,79%</b>
HELLENIC PETROLEUM S.A.	HELLENIC ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-	0,41%
	HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμι	0,76%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1,17%</b>

METLEN ENERGY & METALS PLC	METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26	1,96%
	METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17	0,80%
	METLEN ENERGY & METALS 28/04/2021-30	0,39%
	METLEN ENERGY & METALS	0,70%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3,85%</b>
MOTOR OIL	MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028	0,73%
	MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIE	0,91%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1,64%</b>
NBG SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡ.	11,43%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	3,16%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>14,59%</b>
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9,39%
	PIRAEUS BANK 03/11/2021-03/11/2027	0,40%
	PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028	1,30%
	PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034	0,90%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	2,71%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>14,70%</b>	
PUBLIC POWER CORPORATION	PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031	0,41%
	PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2028	0,80%
	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	3,27%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4,48%</b>
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027	0,40%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1,15%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1,55%</b>
VIOHALCO SA	CENERGY HOLDINGS S.A.	1,10%
	VIOHALCO SA/NV	0,29%
	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	0,91%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2,30%</b>

## 9. 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 18.354.457,61€ (8.908.868,08€ αγορές, πλέον 9.445.589,53€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (PRIIP KID) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

## 10. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α

30% Bloomberg Greece Government (I23150EU)

40% 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 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 - Χαρτοφυλακίο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	-12,02%	-4,49%	-7,78%
30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% I23150EU + 40% LEB2TREU	-7,99%	-3,65%	-5,85%

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

**11. 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
<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 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 τούς 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.

**12.** 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.

**13. 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](http://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 “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ 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 “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ” 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

Επιστούμε 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 Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως.

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 Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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

