

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						
BRIQ PROPERTIES REIC	334.624,000	2,9600		990.487,04	0,76 %	0,77 %
LAMDA DEVELOPMENT S.A.	234.846,000	7,1200		1.672.103,52	1,29 %	1,30 %
DIMAND A.E.	16.500,000	11,2000		184.800,00	0,14 %	0,14 %
PREMIA REAL ESTATE	111.351,000	1,4800		164.799,48	0,13 %	0,13 %
				3.012.190,04	2,32 %	2,34 %
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΠΑΡΟΥΤΣΑΝΙΣ S.A.	192.838,000	3,9400		759.781,72	0,59 %	0,59 %
KRI-KRI S.A.	256.841,000	19,0000		4.879.979,00	3,76 %	3,80 %
COCA-COLA HBC AG	108.800,000	44,7200		4.865.536,00	3,75 %	3,79 %
				10.505.296,72	8,10 %	8,17 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
AEGEAN AIRLINES S.A.	145.360,000	14,2600		2.072.833,60	1,60 %	1,61 %
PIRAEUS PORT AUTHORITY S.A.	16.206,000	40,8000		661.204,80	0,51 %	0,51 %
GEK TERNA S.A.	384.475,000	25,4200		9.773.354,50	7,54 %	7,60 %
CENERGY HOLDINGS S.A	35.800,000	15,0000		537.000,00	0,41 %	0,42 %
AKTOR S.A. HOLDING COMPANY TECHNICAL AND ENERGY PROJECTS	60.000,000	9,8000		588.000,00	0,45 %	0,46 %
METLEN ENERGY & METALS PLC	126.889,000	43,8000		5.557.738,20	4,29 %	4,32 %
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT S.A.	136.103,000	10,7400		1.461.746,22	1,13 %	1,14 %
				20.651.877,32	15,93 %	16,07 %
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES S.A.	137.200,000	31,4000		4.308.080,00	3,32 %	3,35 %
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS S.A.	76.762,000	8,3600		641.730,32	0,49 %	0,50 %
				4.949.810,32	3,82 %	3,85 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
AUTOHELLAS S.A.	258.263,000	11,5000		2.970.024,50	2,29 %	2,31 %
JUMBO S.A.	169.789,000	27,9000		4.737.113,10	3,65 %	3,69 %
CARS MOTORCYCLES S.A.	36.000,000	2,5200		90.720,00	0,07 %	0,07 %
FOURLIS S.A.	81.279,000	4,2550		345.842,15	0,27 %	0,27 %
GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS S.A.	174.587,000	19,1000		3.334.611,70	2,57 %	2,59 %
FAIS HOLDING SA	30.000,000	3,4450		103.350,00	0,08 %	0,08 %
				11.581.661,45	8,93 %	9,01 %
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	463.450,000	18,2000		8.434.790,00	6,51 %	6,56 %
ADMIE (ΙΠΤΟ) HOLDING S.A.	1.299.092,000	3,0400		3.949.239,68	3,05 %	3,07 %
				12.384.029,68	9,55 %	9,64 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ						
ΟΡΑΡ S.A. (ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ)	10.000,000	19,1000		191.000,00	0,15 %	0,15 %
Δ.Ε.Η. S.A. (ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ)	100.000,000	18,2000		1.820.000,00	1,40 %	1,42 %
				2.011.000,00	1,55 %	1,56 %

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
QUEST HOLDINGS S.A.	512.299,000	7,0600		3.616.830,94	2,79 %	2,81 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE S.A.	31.000,000	8,0300		248.930,00	0,19 %	0,19 %
IDEAL HOLDINGS S.A.	151.616,000	6,2900		953.664,64	0,74 %	0,74 %
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	101.847,000	8,7500		891.161,25	0,69 %	0,69 %
REAL CONSULTING IT BUSINESS SOLUTIONS	154.500,000	5,8000		896.100,00	0,69 %	0,70 %
				<u>6.606.686,83</u>	<u>5,10 %</u>	<u>5,14 %</u>
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
PIRAEUS BANK S.A.	1.613.558,000	6,7940		10.962.513,05	8,46 %	8,53 %
NATIONAL BANK OF GREECE S.A.	538.750,000	13,0000		7.003.750,00	5,40 %	5,45 %
EUROBANK S.A.	2.128.500,000	3,4250		7.290.112,50	5,62 %	5,67 %
BANK OF CYPRUS (ATHENS STOCK EXCHANGE)	577.300,000	7,9400		4.583.762,00	3,54 %	3,57 %
ALPHA BANK SA	1.644.399,000	3,5800		5.886.948,42	4,54 %	4,58 %
				<u>35.727.085,97</u>	<u>27,56 %</u>	<u>27,80 %</u>
ΥΛΙΚΑ						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	59.150,000	52,5000		3.105.375,00	2,40 %	2,42 %
				<u>3.105.375,00</u>	<u>2,40 %</u>	<u>2,42 %</u>
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ						
HELLENIC TELECOM. ORG.	9.400,000	16,8600		158.484,00	0,12 %	0,12 %
ALTER EGO MEDIA S.A.	45.428,000	6,3000		286.196,40	0,22 %	0,22 %
				<u>444.680,40</u>	<u>0,34 %</u>	<u>0,35 %</u>
ΜΕΤΟΧΕΣ ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ						
LEON ENGINEERING ABE	127.500,00	0,00000001		0,00	0,00 %	0,00 %
FOLLI-FOLLIE AEBTE (ΚΟ)	1.184,000	0,00		0,00	0,00 %	0,00 %
				<u>0,00</u>	<u>0,00 %</u>	<u>0,00 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				110.979.693,73	85,60 %	86,35 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
EUROBANK 28/11/2023 - 28/11/2029 5.875%	100.000,000	107,8720		107.872,00	0,08 %	0,08 %
EUROBANK 06/12/2022 - 06/12/2032 10.00%	200.000,000	112,7120		225.424,00	0,17 %	0,18 %
				<u>333.296,00</u>	<u>0,26 %</u>	<u>0,26 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				333.296,00	0,26 %	0,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				111.312.989,73	85,86 %	86,61 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ						
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ						
EURONEXT NV	19.734,000	128,0000		2.525.952,00	1,95 %	1,97 %
				<u>2.525.952,00</u>	<u>1,95 %</u>	<u>1,97 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ				2.525.952,00	1,95 %	1,97 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
COCA COLA HBC AG (ΕΞ.)	34.800,000	38,4200	1.337.016,00	1.532.220,95	1,18 %	1,19 %
				<u>1.532.220,95</u>	<u>1,18 %</u>	<u>1,19 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				1.532.220,95	1,18 %	1,19 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
ΥΛΙΚΑ						
TITAN AMERICA S.A.	46.305,000	16,4800	763.106,40	649.452,26	0,50 %	0,51 %
				<u>649.452,26</u>	<u>0,50 %</u>	<u>0,51 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ				649.452,26	0,50 %	0,51 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.707.625,21	3,63 %	3,66 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	116.020.614,94	89,49 %	90,27 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	116.020.614,94	89,49 %	90,27 %	
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ	49.105,49	0,04 %	0,04 %	
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.901,02	0,00 %	0,00 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	51.006,51	0,04 %	0,04 %	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
EUROBANK EUR	3.395.142,35	2,62 %	2,64 %	
EUROBANK PLC EUR	9.624.308,80	7,42 %	7,49 %	
EUROBANK GBP	211.505,82	242.385,77	0,19 %	0,19 %
EUROBANK USD	366.557,30	311.963,66	0,24 %	0,24 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	13.573.800,58	10,47 %	10,56 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	13.573.800,58	10,47 %	10,56 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	129.645.422,03	100,00 %	100,88 %	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-928.800,21		-0,72 %	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-197.226,36		-0,15 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-1.126.026,57		-0,88 %	
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	128.519.395,46		100,00 %	

(Μερίδια 1.127.739,220 * 113,9620 EUR)

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
FTSE/Athens 25 In Jan26 (Πολλαπλασιαστής 2)	Long	785	5.365,0000	8.423.050,00	8.423.050,00	6,55 %
FTSE/ATHEX Bank F Mar26 (Πολλαπλασιαστής 15)	Long	325	2.316,0000	11.290.500,00	11.290.500,00	8,79 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	128.519.395,46	92.487.909,49	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	90,27 %	89,34 %	0,94 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	86,35 %	87,80 %	-1,45 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,26 %	0,37 %	-0,11 %
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ	0,00 %	0,62 %	-0,62 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	1,97 %	0,00 %	1,97 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	1,19 %	0,55 %	0,64 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	0,51 %	0,00 %	0,51 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		1.302,94
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων		25.875,00
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		3.854.445,89
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		3.158,60
		<u>3.884.782,43</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		5.461.410,16
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		31.629.905,20
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-123.405,71
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		-22.956.019,90
		<u>14.011.889,75</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-3.201.537,03
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-60.655,81
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-79.489,62
IV. Φόροι		-401.051,15
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-179,06
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-34.599,96
		<u>-3.777.512,63</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές		-30.478,00
		<u>-30.478,00</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>14.088.681,55</u>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	1.210.764,172	60.830.176,47
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	114.892,066	11.180.306,37
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	<u>-197.917,018</u>	<u>-18.218.799,24</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	<u>1.127.739,220</u>	<u>53.791.683,60</u>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>14.088.681,55</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>67.880.365,15</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	55.341.487,02	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	116.020.614,94	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	<u>60.679.127,92</u>	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	12.538.878,13	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	12.498.780,52	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	<u>-40.097,61</u>	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>60.639.030,31</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>128.519.395,46</u>
(Μερίδια 1.127.739,220 * 113,9620 EUR)		

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	14.088.681,55
Κέρδη σε Κεφάλαιο	14.088.681,55

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	128.519.395,46	92.487.909,49	93.542.571,08
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	1.127.739,2200	1.210.764,1720	1.403.231,4850
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	113,9620	76,3880	66,6623

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
EUROBANK / GR / 06.12.2022	XS2562543442	OXI	BGN	Ba1	AAA	BB
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
EUROBANK / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	Baa1	BBB-	BBB-

Πηγές Τιμών: Bloomberg

Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	116.020.614,94	82.627.252,65	83.687.586,76
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	13.573.800,58	10.458.901,23	10.485.095,86
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>51.006,51</u>	<u>46.153,86</u>	<u>214.275,23</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	129.645.422,03	93.132.307,74	94.386.957,85
Υποχρεώσεις	-1.126.026,57	-644.398,25	-844.386,77
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>128.519.395,46</u>	<u>92.487.909,49</u>	<u>93.542.571,08</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	1.127.739,220	1.210.764,172	1.403.231,485
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	113,962	76,3880	66,6623

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	116.020.614,94	82.627.252,65	83.687.586,76
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>116.020.614,94</u>	<u>82.627.252,65</u>	<u>83.687.586,76</u>

	<u>01.01. - 31.12.25</u>	<u>01.01. - 31.12.24</u>	<u>01.01. - 31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	17.896.672,18	17.737.439,07	12.814.507,67
Λοιπά εισοδήματα	1.050,90	10.406,13	6.892,59
Έξοδα διαχείρισης	-3.201.537,03	-2.390.036,05	-2.217.947,45
Έξοδα θεματοφύλακα	-60.655,81	-48.163,27	-58.113,93
Λοιπά έξοδα και φόροι	-467.359,07	-568.182,68	-464.228,40
Καθαρό εισόδημα	<u>14.168.171,17</u>	<u>14.741.463,20</u>	<u>10.081.110,48</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	60.830.176,47	60.500.571,52	41.082.607,90
Έκδοση νέων μεριδίων	11.180.306,37	8.650.528,16	19.238.257,98
Εξαγορές μεριδίων	-18.218.799,24	-22.953.992,37	-9.782.541,72
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	60.639.030,31	31.657.733,02	33.041.999,56
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79.489,62	-108.394,04	-118.863,12
Σύνολο	<u>114.351.224,29</u>	<u>77.746.446,29</u>	<u>83.461.460,60</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>128.519.395,46</u>	<u>92.487.909,49</u>	<u>93.542.571,08</u>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Α/Κ Τρίτον Αναπτυξιακό Μετοχικό Εσωτερικό κατέγραψε απόδοση +49.19% το 2025, υπεραποδίδοντας σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς κατά 4.89 ποσοστιαίες μονάδες. Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών σημείωσε άνοδο +44.3% κατά τη διάρκεια του έτους, αντανακλώντας τη σημαντική ενίσχυση της ελληνικής κεφαλαιαγοράς. Καθοριστική συμβολή στην ανοδική πορεία είχε ο τραπεζικός κλάδος, με τον FTSE/Athex Banks Index να καταγράφει άνοδο +78.4%, συνεχίζοντας την έντονη υπεραπόδοσή του έναντι της ευρύτερης αγοράς.

Η ισχυρή κερδοφορία των τραπεζών, η περαιτέρω εξυγίανση των ισολογισμών τους και η διατήρηση ισχυρών κεφαλαιακών δεικτών ενίσχυσαν περαιτέρω το επενδυτικό ενδιαφέρον. Παράλληλα, η ελληνική οικονομία διατήρησε ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης, υψηλότερους από τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, υποστηριζόμενη από τη βελτίωση των δημοσιονομικών μεγεθών και τη σταθερότητα του μακροοικονομικού περιβάλλοντος.

Η περαιτέρω ενσωμάτωση του Euronext στις υποδομές του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενισχύει την προσβασιμότητα και την ανταγωνιστικότητα της ελληνικής αγοράς, προσελκύοντας αυξημένες εισροές ξένων κεφαλαίων. Η χώρα προσφέρει ένα ευρύ και ελκυστικό φάσμα επενδυτικών ευκαιριών, το οποίο θεμελιώνεται στη διατηρήσιμη ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας, στις ισχυρές και διαφοροποιημένες προοπτικές βασικών παραγωγικών κλάδων, όπως ο τραπεζικός τομέας, η ενέργεια, ο τουρισμός και οι υποδομές καθώς και στη διαρκή αναβάθμιση του επενδυτικού πλαισίου. Παράλληλα, οι αποτιμήσεις των ελληνικών μετοχών παραμένουν ελκυστικές, με τον δείκτη Price-to-Earnings Ratio (P/E) για το 2027 να διαμορφώνεται περίπου στις 9,6 φορές, χαμηλότερα από τα αντίστοιχα επίπεδα των ευρωπαϊκών αγορών.

Οι σημαντικότερες θετικές συνεισφορές στην απόδοση του χαρτοφυλακίου προήλθαν από τις μετοχές των Piraeus Bank, Alpha Bank, National Bank of Greece, Eurobank και Public Power Corporation (PPC).

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις

Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νοημοσύνη και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωτική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσφατα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλών περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και γείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα ευμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προσσασία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς και οι αποκλίνουσες νομισματικές πολιτικές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση διόρθωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νοημοσύνης, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια με εκθέσεις στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025.

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025.

Η μετατροπή σε Ευρώ των τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK : 7,4689, CHF : 0,9314.

Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 8.673.885,30 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2025-31.12.2025 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 24,83%.

4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

5. Κατά την 31.12.2025, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014. Για τις μη εισηγμένες σε ενεργό αγορά μετοχές, η εύλογη αξία έχει επιμετρηθεί σύμφωνα με τα ίδια κεφάλαια των τελευταίων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014 και εντάσσεται στην κατηγορία 3.

7. Η διαχειρίστρια Εταιρεία παρευρέθηκε στις Γενικές Συνελεύσεις των Εταιριών, στις οποίες το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ήταν μέτοχος και άσκησε για λογαριασμό του τα νόμιμα δικαιώματα ψήφου που πήγαζαν από την μετοχική του ιδιότητα.

8. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 9	Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 7	Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασίας, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

9. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/>. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 31/03/2026

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της "TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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 ουσιώδεις 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, 27 Απριλίου 2026

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025

(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT S.A.	20.000,000	10,7400		214.800,00	0,61 %	0,61 %
				214.800,00	0,61 %	0,61 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
JUMBO S.A.	5.000,000	27,9000		139.500,00	0,39 %	0,40 %
FAIS HOLDING SA	30.000,000	3,4450		103.350,00	0,29 %	0,29 %
				242.850,00	0,69 %	0,69 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
IDEAL HOLDINGS S.A.	10.000,000	6,2900		62.900,00	0,18 %	0,18 %
QUALCO GROUP S.A.	27.500,000	6,5500		180.125,00	0,51 %	0,51 %
				243.025,00	0,69 %	0,69 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
BANK OF CYPRUS (ATHENS STOCK EXCHANGE)	10.000,000	7,9400		79.400,00	0,22 %	0,22 %
				79.400,00	0,22 %	0,22 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				780.075,00	2,20 %	2,21 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Ο.Ε.Δ. (ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 5 ΕΤΗ						
HELLENIC REPUBLIC 28/07/2022 - 15/12/2027 3.33% / GR0514024216	200.000,000	101,9000		203.800,00	0,58 %	0,58 %
				203.800,00	0,58 %	0,58 %
Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 10 ΕΤΗ						
HELLENIC REPUBLIC 27/01/2021 - 18/06/2031 0.75% / GR0124037715	500.000,000	89,3900		446.950,00	1,26 %	1,27 %
HELLENIC REPUBLIC 24/01/2023 - 15/06/2033 4.25% / GR0124039737	500.000,000	106,8700		534.350,00	1,51 %	1,51 %
				981.300,00	2,77 %	2,78 %
Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 20 ΕΤΗ						
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 - 30/01/2037 4.00% / GR0133011248	545.000,000	103,7200		565.274,00	1,60 %	1,60 %
				565.274,00	1,60 %	1,60 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΑΨΙΜΕΣ						
AEGEAN AIRLINES 12/03/2019 - 12/03/2026 3.60% / GRC4951193D4	328.000,000	100,3000		328.984,00	0,93 %	0,93 %
GEK TERNA HLD ESTATE 03/07/2020 - 03/07/2027 2.75% / GRC1451207D3	334.000,000	99,2835		331.606,89	0,94 %	0,94 %
LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020 - 21/07/2027 3.40% / GRC2451207D1	183.000,000	98,9602		181.097,17	0,51 %	0,51 %
NOVAL PROPERTY REAL 29/11/2021 - 06/12/2028 2,65% / GRC824121CD0	50.000,000	96,5100		48.255,00	0,14 %	0,14 %
AUTOHELLAS 23/01/2024 - 23/01/2029 4.25% / GRC3371241B9	267.000,000	101,4399		270.844,53	0,76 %	0,77 %
AKTOR 4.70% 15/12/2030 / GRC432125CB9	100.000,000	102,6000		102.600,00	0,29 %	0,29 %
				1.263.387,59	3,57 %	3,58 %
ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						

EUROBANK 06/12/2022 - 06/12/2032 10.00% / XS2562543442	400.000,000	112,7120	450.848,00	1,27 %	1,28 %	
EUROBANK 26/01/2023 - 26/01/2029 7.00% / XS2579816146	450.000,000	108,2820	487.269,00	1,38 %	1,38 %	
ALPHA BANK 27/06/2023 - 27/06/2029 6.875% / XS2640904319	400.000,000	109,0340	436.136,00	1,23 %	1,24 %	
PIRAEUS BANK 7.25% 13.07.2028 / XS2644936259	300.000,000	106,7160	320.148,00	0,90 %	0,91 %	
NATIONAL BANK GREECE SA 03/10/2023 - 03/01/2034 8% / XS2595343059	300.000,000	111,3190	333.957,00	0,94 %	0,95 %	
EUROBANK 28/11/2023 - 28/11/2029 5.875% / XS2724510792	300.000,000	107,8720	323.616,00	0,91 %	0,92 %	
PIRAEUS 6.75% 05.12.2029 / XS2728486536	300.000,000	110,1170	330.351,00	0,93 %	0,94 %	
PIRAEUS 7.25% 17.04.2034 / XS2747093321	800.000,000	109,5390	876.312,00	2,47 %	2,48 %	
ALPHA 5 05/12/30 / XS2761146468	400.000,000	105,7540	423.016,00	1,19 %	1,20 %	
NATIONAL BANK OF GREECE 5.875% 28.06.2035 / XS2790334184	200.000,000	106,8060	213.612,00	0,60 %	0,60 %	
PIRAEUS BANK 5% 16/4/2024-16/4/2030 / XS2802909478	500.000,000	105,4750	527.375,00	1,49 %	1,49 %	
EUROBANK 4.875% 30.04.2031 / XS2806452145	400.000,000	106,1790	424.716,00	1,20 %	1,20 %	
ALPHA 6% 13/09/2034 / XS2835739660	600.000,000	107,5350	645.210,00	1,82 %	1,83 %	
EUROBANK 12/12/2024 - 12/03/2030 3.25% / XS2956845262	500.000,000	100,1190	500.595,00	1,41 %	1,42 %	
EUROB 4.25% 30/04/2035 / XS2987792269	240.000,000	99,8430	239.623,20	0,68 %	0,68 %	
EUROBANK 6.625% PERPETUAL / XS3044351867	400.000,000	103,5730	414.292,00	1,17 %	1,17 %	
ATTICA 7.375% 13.06.2035 / XS3093364290	400.000,000	107,0110	428.044,00	1,21 %	1,21 %	
OPTIMA BANK 5.5% 30/09/2035 / XS3104415545	500.000,000	102,7070	513.535,00	1,45 %	1,45 %	
PIRAEUS 6.75% PERP / XS3103647031	400.000,000	103,3590	413.436,00	1,17 %	1,17 %	
			8.302.091,20	23,44 %	23,51 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			11.315.852,79	31,95 %	32,05 %	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχικά						
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	37.738,630	5,2871	199.527,91	0,56 %	0,57 %	
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	69.048,405	11,0836	765.304,90	2,16 %	2,17 %	
			964.832,81	2,72 %	2,73 %	
Χρηματαγοράς						
TRITON ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ	109.496,850	2,3775	260.328,76	0,73 %	0,74 %	
			260.328,76	0,73 %	0,74 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.225.161,57	3,46 %	3,47 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			13.321.089,36	37,61 %	37,73 %	
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ						
PFIZER 21/11/2016 - 15/12/2026 3.00% / US717081EA70	200.000,000	99,3170	198.634,00	169.050,21	0,48 %	0,48 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC 23/08/21 - 15/10/28 1.75% / US883556CK68	200.000,000	94,4150	188.830,00	160.706,38	0,45 %	0,46 %
WM 4.95% 03/07/2031 / US94106LBY48	200.000,000	103,5170	207.034,00	176.199,15	0,50 %	0,50 %
UNH 3.1% 15/03/2026 / US91324PCV22	300.000,000	99,7990	299.397,00	254.805,96	0,72 %	0,72 %
GILD 3.65 01/03/26 / US375558BF95	400.000,000	99,9150	399.660,00	340.136,17	0,96 %	0,96 %
ORCL 4.30% 08/07/2034 / US68389XAV73	400.000,000	90,4530	361.812,00	307.925,11	0,87 %	0,87 %
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 01/02/2017 - 01/08/2026 5.25% / US444454AD48	150.000,000	95,4240	143.136,00	121.817,87	0,34 %	0,35 %
			1.530.640,85	4,32 %	4,34 %	
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΚΡΑΤΩΝ						
US TREASURY 15/05/2019 - 15/05/2029 2.375% / US9128286T26	400.000,000	96,1563	384.625,00	327.340,43	0,92 %	0,93 %
TII 1.375% 31/07/23-15/07/33 1.375% / US91282CHP95	200.000,000	97,4844	209.008,45	177.879,53	0,50 %	0,50 %
T 1% 31/07/2028 / US91282CCR07	400.000,000	93,8203	375.281,25	319.388,30	0,90 %	0,90 %
US TREASURY 15/08/2018 - 15/08/2028 2.875% / US9128284V99	200.000,000	98,3906	196.781,25	167.473,40	0,47 %	0,47 %
			992.081,66	2,80 %	2,81 %	
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						

WFC 4.15 24/01/29 / US95000U2D40	500.000,000	100,2430	501.215,00	426.565,96	1,20 %	1,21 %
				426.565,96	1,20 %	1,21 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ						
PUBLIC POWER CORPORATION 14/07/2021 - 31/07/2028 3.375% / XS2359929812	300.000,000	100,1160		300.348,00	0,85 %	0,85 %
RIFP 1.5 18/5/2026 / FR0013172939	200.000,000	99,6020		199.204,00	0,56 %	0,56 %
ABIBB 29/03/2019 - 28/03/2031 1.65% / BE6312822628	200.000,000	93,1630		186.326,00	0,53 %	0,53 %
RTOLN 27/06/22 - 27/06/27 3.875% / XS2494945939	200.000,000	101,4460		202.892,00	0,57 %	0,57 %
AZN 3.625 03/3/27 Corp / XS2593105393	400.000,000	101,3270		405.308,00	1,14 %	1,15 %
NESNVX 3.5 12/13/27 Corp / XS2595410775	300.000,000	101,9670		305.901,00	0,86 %	0,87 %
TOYOTA 4.05 09/13/29 Corp / XS2597093009	200.000,000	103,7870		207.574,00	0,59 %	0,59 %
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2033 4.25% / XS2623956773	300.000,000	104,2210		312.663,00	0,88 %	0,89 %
VOLKSWAGEN LEASING 25/09/23-25/03/26 4.5% / XS2694872081	200.000,000	100,3990		200.798,00	0,57 %	0,57 %
SRGIM 27/11/2023-27/11/2029 4% / XS2725959683	300.000,000	103,6080		310.824,00	0,88 %	0,88 %
WKLNA 3.25% 18/03/2029 / XS2778864210	200.000,000	101,2940		202.588,00	0,57 %	0,57 %
SHAEFF 4 1/2 03/28/30 / DE000A383HC1	200.000,000	102,3030		204.606,00	0,58 %	0,58 %
FCCSER 5.25 30/10/29 / XS2661068234	300.000,000	101,8780		305.634,00	0,86 %	0,87 %
CLNXSM 24/01/29 3.625% / XS2826616596	200.000,000	101,7330		203.466,00	0,57 %	0,58 %
HELLENIQ ENERGY 4.25% 24/07/29 / XS2867254224	652.000,000	103,2470		673.170,44	1,90 %	1,91 %
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 7.25% 31/07/2030 / XS2864440321	400.000,000	104,5620		418.248,00	1,18 %	1,18 %
METLEN 4.00% 17.10.2029 / XS2920504292	600.000,000	101,3070		607.842,00	1,72 %	1,72 %
FOY 4.75 24/05/29 / FI4000571260	300.000,000	102,2930		306.879,00	0,87 %	0,87 %
PUBLIC POWER CORPORATION 30.10.2024 - 31.10.2031 4.625% / XS2929387996	600.000,000	102,3470		614.082,00	1,73 %	1,74 %
COCA-COLA HBC FINANCE 20/11/2024 - 20/11/2032 3.125% / XS2934874566	200.000,000	98,1130		196.226,00	0,55 %	0,56 %
CTPNV 3 5/8 10/03/2031 / XS3017990048	500.000,000	99,8420		499.210,00	1,41 %	1,41 %
ADRIT 3.625% 15/06/2032 / XS3067397789	200.000,000	100,1390		200.278,00	0,57 %	0,57 %
BARY 4% 14/06/2029 / BE6352800765	400.000,000	102,3780		409.512,00	1,16 %	1,16 %
TITKGA 4.25% 13/06/2029 / XS2731293168	100.000,000	101,0700		101.070,00	0,29 %	0,29 %
SAZKAG 4.125% 15/02/2031 / XS3134529562	300.000,000	98,3800		295.140,00	0,83 %	0,84 %
INTRALOT 6.75% 15/10/2031 / XS3192259516	300.000,000	98,9150		296.745,00	0,84 %	0,84 %
EDF 4.375% 06/01/2031 / FR00140132E4	300.000,000	98,8160		296.448,00	0,84 %	0,84 %
IPNFP 3.875% 25/03/2032 / FR001400YD27	300.000,000	100,2590		300.777,00	0,85 %	0,85 %
PPCGA 4.25% 31/10/2030 / XS3195996494	300.000,000	101,1490		303.447,00	0,86 %	0,86 %
ENOGLN 5.625% 12/05/2031 / XS3223933261	300.000,000	99,9700		299.910,00	0,85 %	0,85 %
METLEN 3.875% 26/05/2031 / XS3238225224	500.000,000	99,1350		495.675,00	1,40 %	1,40 %
PEOCER 5.5% 15/06/2031 / XS3231911150	300.000,000	100,4840		301.452,00	0,85 %	0,85 %
FF GROUP FINANCE 24/06/2014 - 03/07/2019 1,75% / XS1082775054	100.000,000	2,6530		2.653,00	0,01 %	0,01 %
HELLENIC TELECOM 24/09/2019 - 24/09/2026 0,875% / XS2055106137	400.000,000	98,6130		394.452,00	1,11 %	1,12 %
				10.561.348,44	29,82 %	29,91 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΚΡΑΤΩΝ						
KFW 24/08/22-30/06/27 1.25% / DE000A3MQVV5	300.000,000	98,6930		296.079,00	0,84 %	0,84 %
SPGB 07/09/2021-30/07/2042 1% / ES0000012J07	300.000,000	66,1120		198.336,00	0,56 %	0,56 %
BTPS 4.45 09/01/2043 / IT0005530032	500.000,000	104,8550		524.275,00	1,48 %	1,48 %
SPGB 2.8 31/05/2026 / ES0000012L29	500.000,000	100,2370		501.185,00	1,41 %	1,42 %
				1.519.875,00	4,29 %	4,30 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
ISPIM 19/05/2023-19/05/2026 4% / XS2625195891	800.000,000	100,5420		804.336,00	2,27 %	2,28 %
PBBGR 4.375 28/08/26 / DE000A30WVF1	500.000,000	100,3300		501.650,00	1,42 %	1,42 %
				1.305.986,00	3,69 %	3,70 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				16.336.497,91	46,12 %	46,27 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
EXCHANGE TRADED FUNDS EURO						

SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCRATS UCITS ETF (SPYW GY)	30.000,000	27,4300	822.900,00	2,32 %	2,33 %
ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF	2.000,000	106,8800	213.760,00	0,60 %	0,61 %
			1.036.660,00	2,93 %	2,94 %
Μετοχικά					
20UGS UCITS TRITON LF GREEK EQUITY I1	24.402,711	35,6300	869.468,59	2,45 %	2,46 %
			869.468,59	2,45 %	2,46 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.906.128,59	5,38 %	5,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			18.242.626,50	51,50 %	51,67 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			31.563.715,86	89,11 %	89,39 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			31.563.715,86	89,11 %	89,39 %

ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			2.437,06	0,01 %	0,01 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			527.516,39	1,49 %	1,49 %
MARGIN ACCOUNTS			139.616,30	0,39 %	0,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			669.569,75	1,89 %	1,90 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

EUROBANK CHF		73.339,26	78.740,88	0,22 %	0,22 %
EUROBANK EUR			2.024.218,37	5,71 %	5,73 %
EUROBANK PLC EUR			154.690,20	0,44 %	0,44 %
EUROBANK GBP		324.331,20	371.683,70	1,05 %	1,05 %
EUROBANK USD		262.955,00	223.791,49	0,63 %	0,63 %
HSBC Bank Plc EUR			126.641,03	0,36 %	0,36 %
HSBC Bank Plc GBP		26.572,73	30.452,36	0,09 %	0,09 %
HSBC Bank Plc USD		208.780,41	177.685,46	0,50 %	0,50 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			3.187.903,49	9,00 %	9,03 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

3.187.903,49 9,00 % 9,03 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

35.421.189,10 100,00 % 100,32 %

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-69.768,97		-0,20 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-42.843,28		-0,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-112.612,25		-0,32 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

35.308.576,85 100,00 %

(Μερίδια 3.756.018,411 * 9,4005 EUR)

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
Euro-BTP Future Mar26 (Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	30	120,1800	3.605.400,00	3.605.400,00	10,21 %
EURO-BOBL FUTURE Mar26 (Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	50	116,1600	5.808.000,00	5.808.000,00	16,45 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

			31/12/2025	31/12/2024		ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			35.308.576,85	38.178.719,38		

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	89,40 %	88,19 %	1,21 %
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	2,21 %	1,22 %	0,99 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	32,05 %	31,82 %	0,23 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,47 %	2,73 %	0,74 %
Ε.Γ.Ε.Δ.	0,00 %	1,04 %	-1,04 %
ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	46,27 %	48,34 %	-2,07 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5,40 %	2,88 %	2,52 %
WARRANTS	0,00 %	0,17 %	-0,17 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	8.244,48	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	1.152.908,09	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	87.675,69	
		<u>1.248.828,26</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	540.674,27	
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	3.187.627,33	
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-328.001,85	
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-3.559.407,46	
		<u>-159.107,71</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-460.686,05	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-13.009,90	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-8.141,46	
IV. Φόροι	-97.122,43	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-18,60	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-8.014,81	
		<u>-586.993,25</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές	-31.785,92	
		<u>-31.785,92</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>470.941,38</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	4.108.570,179	36.986.244,28
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	469.215,697	4.382.136,42
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	<u>-821.767,465</u>	<u>-7.656.742,49</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	<u>3.756.018,411</u>	<u>33.711.638,21</u>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>470.941,38</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>34.182.579,59</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025

30.425.795,03

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	31.563.715,86	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>1.137.920,83</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	3.756.784,56	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	3.744.860,99	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-11.923,57</u>

Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού **1.125.997,26**

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025 **35.308.576,85**
(Μερίδια 3.756.018,411 * 9,4005 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	470.941,38
Κέρδη σε Κεφάλαιο	470.941,38

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	35.308.576,85	38.178.719,38	34.055.940,40
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	3.756.018,4110	4.108.570,1790	3.807.529,9160
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	9,4005	9,2925	8,9444

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
PFIZER INC / US / 21.11.2016	US717081EA70	OXI	IBVL	A2	A+	Au
US GOVERNMENT / US / 15.05.2019	US9128286T26	OXI	BGN	Aaa		AAAu
AEGEAN AIRLINES / GR / 12.03.2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH		BB	
ΓΕΝ.ΕΤ.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ / GR / 03.07.2020	GRC1451207D3	OXI	EXCH		AAA	
LAMDA DEVELOPMENT / GR / 21.07.2020	GRC2451207D1	OXI	EXCH	Baa3	AAA	BBB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 27.01.2021	GR0124037715	OXI	ΗΔΑΤ	Baa3	BBB	BBB
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN		BB-	BB-
PERNOD RICARD SA / FR / 17.05.2016	FR0013172939	OXI	BGN	Baa1	BBB+	BBB+
ANHEUSER BUSCH / BE / 29.03.2019	BE6312822628	OXI	BGN	A3	A-	
NOVAL PROPERTY / GR / 29.11.2021	GRC824121CD0	OXI	EXCH			
THERMO FISHER SCIENTIFIC / US / 23.08.2021	US883556CK68	OXI	IBVL	A2	A-	A-
RENTOKIL INITIAL / NL / 27.06.2022	XS2494945939	OXI	BGN	Baa2	BBB	BBB
EUROBANK / GR / 06.12.2022	XS2562543442	OXI	BGN	Ba1	AAA	BB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 24.01.2023	GR0124039737	OXI	ΗΔΑΤ	Baa3	BBB	BBB
EUROBANK / GR / 26.01.2023	XS2579816146	OXI	BGN	Baa1	BBB-	BBB-
ASTRAZENECA / GB / 03.03.2023	XS2593105393	OXI	BGN	A2	A	A-
NESTLE / US / 13.03.2023	XS2595410775	OXI	BGN	Aa3	AA-	A+
TOYOTA / US / 13.03.2023	XS2597093009	OXI	BGN	A1	A+	A+
ENI / IT / 19.05.2023	XS2623956773	OXI	BGN	A3	A-	A-

BANCA INTESA SANPAOLO / IT / 19.05.2023	XS2625195891	OXI	BGN	A3	BBB+	A-
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 13.07.2023	XS2644936259	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB-
KFW / DE / 24.08.2022	DE000A3MQVV5	OXI	BGN	Aaa	AAA	AAA
VOLKSWAGEN / DE / 25.09.2023	XS2694872081	OXI	BGN	A1	BBB+	A-
TSY INFL IX N/B / US / 31.07.2023	US91282CHP95	OXI	BGN	Aa1	AAA	AA+
SNAM SPA / IT / 27.11.2023	XS2725959683	OXI	BGN	Baa2	A-	BBB+
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 17.01.2024	XS2747093321	OXI	BGN	Ba1	BB	BB
AUTOHELLAS / GR / 23.01.2024	GRC3371241B9	OXI	EXCH			
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 07.09.2021	ES0000012J07	OXI	BGN	Baa1	A	A-
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 17.01.2023	IT0005530032	OXI	BGN		AAA	
WOLTERS KLUWER / NL / 18.03.2024	XS2778864210	OXI	BGN	A3	BBB+	BB-
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 28.03.2024	XS2790334184	OXI	BGN	Ba1	AAA	
SCHAEFFLER / DE / 28.03.2024	DE000A383HC1	OXI	BGN	Ba1	BB+	BB+
EUROBANK / GR / 30.04.2024	XS2806452145	OXI	BGN	Baa1	BBB-	BBB-
SERVICIOS MEDIO AMBIENTE / ES / 30.10.2023	XS2661068234	OXI	BGN	Baa2		BBB-
CELLNEX TELECOM / ES / 24.05.2024	XS2826616596	OXI	BGN	Ba2	BBB-	BBB-
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. / GB / 24.07.2024	XS2867254224	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB+
SANIIKOS FINANCIAL / LU / 26.07.2024	XS2864440321	OXI	BGN	Caa2		B-
WASTE MANAGEMENT INC / US / 03.07.2024	US94106LBY48	OXI	IBVL	A3	A-	A-
UNITEDHEALTH GROUP / US / 25.02.2016	US91324PCV22	OXI	IBVL	A2	A+	A
DEUT PFANDBRIEFBANK AG / DE / 29.08.2022	DE000A30WVF1	OXI	BGN		BBB-	
ΜΥΤΙΑΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ / GR / 17.10.2024	XS2920504292	OXI	BGN		BB+	BB+
FINNAIR / FI / 24.05.2024	FI4000571260	OXI	BGN		BB+	
WELLS FARGO / US / 24.01.2019	US95000U2D40	OXI	IBVL	A1	BBB+	A+
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	BGN		BB-	BB-
COCA COLA / NL / 20.11.2024	XS2934874566	OXI	BGN	Baa1	BB+	
US GOVERNMENT / US / 31.07.2021	US91282CCR07	OXI	BGN	Aa1		AA+
CTP NV / NL / 10.03.2025	XS3017990048	OXI	BGN	Baa3	BBB	BBB-
GILEAD SCIENCES / US / 09.09.2015	US375558BF95	OXI	IBVL	A3	A-	A-
AEROPORTI DE ROMA / IT / 07.05.2025	XS3067397789	OXI	BGN	Baa1	BBB-	BBB
BARRY CALLEBAUT / BE / 14.06.2024	BE6352800765	OXI	BGN			
EUROBANK / GR / 04.06.2025	XS3044351867	OXI	BGN	Ba3		
CREDIABANK / GR / 13.06.2025	XS3093364290	OXI	BGN	B2		
OPTIMA BANK S.A. / GR / 25.06.2025	XS3104415545	OXI	BGN			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 30.06.2025	XS3103647031	OXI	BGN	B1		
TITAN Α.Ε.ΤΣΙΜ. / GB / 13.12.2023	XS2731293168	OXI	BGN			
ALLWYN ENTERTAINMENT / GB / 04.08.2025	XS3134529562	OXI	BGN			
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 12.01.2023	ES0000012L29	OXI	BGN			
ORACLE / US / 08.07.2014	US68389XAV73	OXI	IBVL	Baa2	BBB	BBB
INTRALOT CAPITAL LUX / LU / 30.09.2025	XS3192259516	OXI	BGN	B2	B	BB
IPSEN SA / FR / 25.03.2025	FR001400YD27	OXI	BGN	Baa3	BBB-	
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 16.10.2025	XS3195996494	OXI	BGN		BB-	BB-
ENERGEAN OIL & GAS PLC / GB / 10.11.2025	XS3223933261	OXI	BGN			
ΜΥΤΙΑΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ / GR / 26.11.2025	XS3238225224	OXI	BGN		BB+	BB+

PEOPLECERT WISDOM ISSUER / GB / 17.12.2025	XS3231911150	OXI	BGN			
AKTOR SA HOLDING / GR / 15.12.2025	GRC432125CB9	OXI	EXCH			
FF GROUP / LU / 03.07.2014	XS1082775054	OXI	BVAL		AAA	AA-
O.T.E. A.E. / GB / 24.09.2019	XS2055106137	OXI	BGN		BBB-	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 05.12.2017	GR0133011248	OXI	ΗΔΑΤ	Ba3	BB-	BB
US GOVERNMENT / US / 15.08.2018	US9128284V99	OXI	BGN	Aaa		AAAu
HUGHES SATELLITE SYSTEMS / US / 01.02.2017	US444454AD48	OXI	IBVL	Caa1	B	B
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 28.07.2022	GR0514024216	OXI	ΗΔΑΤ	Baa3	BBB	BBB
ALPHA BANK / GR / 27.06.2023	XS2640904319	OXI	BGN	Baa2	NR	BB-
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 03.10.2023	XS2595343059	OXI	BGN	Ba1	AAA	BB
EUROBANK / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	Baa1	BBB-	BBB-
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 05.12.2023	XS2728486536	OXI	BGN	Baa2	BB-	BBB-
ELECTRICITE DE FRANCE / FR / 06.10.2025	FR00140132E4	OXI	BGN	Ba2	B+	BBB-
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 16.04.2024	XS2802909478	OXI	BGN	Baa2	AAA	BBB-
ALPHA BANK / GR / 13.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	Ba1	BB-	
EUROBANK / GR / 12.12.2024	XS2956845262	OXI	BGN	Baa1		
EUROBANK / GR / 30.01.2025	XS2987792269	OXI	BGN	Ba1		BB
ALPHA BANK / GR / 12.02.2024	XS2761146468	OXI	BGN	Baa2	NR	BB-

Πηγές Τιμών: Bloomberg / ΗΔΑΤ

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	31.563.715,86	33.669.647,75	30.185.986,07
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.187.903,49	3.941.706,16	3.312.800,14
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>669.569,75</u>	<u>759.495,27</u>	<u>752.234,33</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	35.421.189,10	38.370.849,18	34.251.020,54
Υποχρεώσεις	-112.612,25	-192.129,80	-195.080,14
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>35.308.576,85</u>	<u>38.178.719,38</u>	<u>34.055.940,40</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	3.756.018,411	4.108.570,179	3.807.529,916
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	9,4005	9,2925	8,9444

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	28.432.425,70	31.530.913,38	29.442.064,15
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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)	3.131.290,16	2.138.734,37	743.921,92
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>31.563.715,86</u>	<u>33.669.647,75</u>	<u>30.185.986,07</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.25	01.01. - 31.12.24	01.01. - 31.12.23
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.089.720,55	1.217.620,96	1.761.555,20

Λοιπά εισοδήματα	30.186,64	42.313,37	29.897,32
Έξοδα διαχείρισης	-460.686,05	-531.671,87	-411.990,23
Έξοδα θεματοφύλακα	-13.009,90	-12.490,24	-13.020,70
Λοιπά έξοδα και φόροι	-167.128,40	-239.017,30	-174.025,41
Καθαρό εισόδημα	479.082,84	476.754,92	1.192.416,22

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	36.986.244,28	33.814.532,15	25.797.196,32
Έκδοση νέων μεριδίων	4.382.136,42	11.148.115,19	10.682.438,42
Εξαγορές μεριδίων	-7.656.742,49	-8.438.410,49	-3.841.036,51
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.125.997,26	1.192.475,10	240.976,25
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-8.141,46	-14.747,49	-16.050,30
Σύνολο	34.829.494,01	37.701.964,46	32.863.524,18
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	35.308.576,85	38.178.719,38	34.055.940,40

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το A/K Triton Εισοδήματος κατέγραψε απόδοση +1.16% το 2025, έναντι +1.25% του δείκτη αναφοράς LBEATREU Index. Το 2025 χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές ομολόγων, καθώς η δημοσιονομική και εμπορική πολιτική των Ηνωμένων Πολιτειών αποτέλεσε βασικό παράγοντα αβεβαιότητας.

Οι αγορές επηρεάστηκαν από διαδοχικές ανακοινώσεις δασμών, καθώς και από το μακροβιότερο shutdown της αμερικανικής κυβέρνησης, το οποίο περιόρισε την ορατότητα ως προς τα μακροοικονομικά δεδομένα. Παράλληλα, στην Ευρώπη, η δημοσιονομική πολιτική βρέθηκε στο επίκεντρο, με τη Γερμανία να ανακοινώνει δημοσιονομικό πακέτο τόνωσης, ενώ αυξημένη αβεβαιότητα επικράτησε σε χώρες όπως η Γαλλία και το Ηνωμένο Βασίλειο.

Ο πληθωρισμός στην Ευρωζώνη διαμορφώθηκε κοντά στον στόχο του 2% της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, ενώ στις ΗΠΑ παρατηρήθηκε ήπια επιβράδυνση της αγοράς εργασίας, με την ανεργία να αυξάνεται από 4.0% σε 4.4% κατά τη διάρκεια του έτους. Σε αυτό το περιβάλλον, η Federal Reserve προχώρησε σε μειώσεις επιτοκίων συνολικού ύψους 75 μονάδων βάσης, διαμορφώνοντας το εύρος στο 4.00%–4.25%, ενώ η ΕΚΤ συνέχισε τον κύκλο χαλάρωσης κατά το πρώτο εξάμηνο πριν τη διατήρηση σταθερής στάσης.

Στις αγορές ομολόγων, οι αποδόσεις κινήθηκαν ανοδικά στις περισσότερες ευρωπαϊκές αγορές, με το 10ετές γερμανικό ομόλογο να καταγράφει έντονη μεταβλητότητα, ενώ οι αποδόσεις των αμερικανικών τίτλων υποχώρησαν, αντανakλώντας προσδοκίες για επιβράδυνση της οικονομίας και χαμηλότερα επιτόκια. Στην αγορά εταιρικών ομολόγων, τα spreads υψηλής απόδοσης (HY) συρρικνώθηκαν περισσότερο από εκείνα επενδυτικής βαθμίδας (IG), υποδηλώνοντας αυξημένη διάθεση για ανάληψη κινδύνου.

Οι σημαντικότερες συνεισφορές στην απόδοση του χαρτοφυλακίου προήλθαν από τις μετοχικές επενδύσεις στα Triton LF Greek Equity, SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats ETF, Athens International Airport, Triton Global Equity Fund και Eurobank.

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις

Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νοημοσύνη και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωτική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσφατα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλών περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και εγείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα ευμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προσαρτία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς και οι αποκλίνουσες νομισματικές πολιτικές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση διάρθρωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νοημοσύνης, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια με εκθέσεις στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025.

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025.

Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK: 7,4689, CHF : 0,9314.

Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν ζημιές ευρώ 371.780,13 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2025-31.12.2025 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 50,15%.

4. Ο φόρος επί του εξαμηναίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

5. Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος EUROBANK

-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 06/12/2032 10.000%	ποσοστό 1,282%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 12/03/2030 3.325%	ποσοστό 1,451%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK - Perpetual 6.625%	ποσοστό 1,176%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 26/01/2029 7.000%	ποσοστό 1,459%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 28/11/2029 5.875%	ποσοστό 0,919%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 30/04/2031 4.875%	ποσοστό 1,237%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 30/04/2035 4.250%	ποσοστό 0,696%

Όμιλος PIRAEUS

-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS - Perpetual 6.750%	ποσοστό 1,168%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 17/04/2034 7.250%	ποσοστό 2,592%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 05/12/2029 6.750%	ποσοστό 0,937%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 16/04/2030 5.000%	ποσοστό 1,540%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 13/07/2028 7.250%	ποσοστό 0,933%

Όμιλος ALPHA BANK

-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 05/12/2030 5.000%	ποσοστό 1,231%
-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 13/09/2034 6.000%	ποσοστό 1,853%
-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 27/06/2029 6.875%	ποσοστό 1,272%

Όμιλος ΔΕΗ

-Ομολογιακό δάνειο PUBLIC POWER CORPORATION 31/07/2028 3.375%	ποσοστό 0,861%
-Ομολογιακό δάνειο PUBLIC POWER CORPORATION 31/10/2031 4.625%	ποσοστό 1,748%
-Ομολογιακό δάνειο PUBLIC POWER CORPORATION 31/10/2030 4.250%	ποσοστό 0,864%

Όμιλος ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

-Ομολογιακό δάνειο NATIONAL BANK GREECE SA 03/01/2034 8.000%	ποσοστό 1,011%
-Ομολογιακό δάνειο NATIONAL BANK GREECE SA 28/06/2035 5.875%	ποσοστό 0,620%

Όμιλος METLEN Energy & Metals

-Ομολογιακό δάνειο METLEN 4.00% 17/10/2029	ποσοστό 1,731%
-Ομολογιακό δάνειο METLEN 3.875% 26/05/2031	ποσοστό 1,406%

6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 9	Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 7	Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 31/03/2026

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ

Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ

Προϊστάμενος Οικονομικών

Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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 ουσιώδεις 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, 27 Απριλίου 2026
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025

(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Ε.Γ.Ε.Δ.						
Ε.Γ.Ε.Δ. 6 ΜΗΝΕΣ						
HELLENIC T-BILL 29/12/2025-26/06/2026 / GR0002282516	1.200.000,00	98,9100		1.186.920,00	1,85 %	1,86 %
				1.186.920,00	1,85 %	1,86 %
Ε.Γ.Ε.Δ. ΕΛΛΑΔΑΣ						
HELLENIC T-BILL 26/09/2025-27/03/2026 (YIELD: 1,79%) / GR0002279488	1.000.000,00	99,3700		993.700,00	1,55 %	1,55 %
				993.700,00	1,55 %	1,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ Ε.Γ.Ε.Δ.				2.180.620,00	3,40 %	3,41 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.180.620,00	3,40 %	3,41 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΚΡΑΤΩΝ						
FRTR 0.5% 25/5/2026 / FR0013131877	1.200.000,00	99,3500		1.192.200,00	1,86 %	1,87 %
BTPS 0.5 01/02/2026 / IT0005419848	1.000.000,00	99,8650		998.650,00	1,56 %	1,56 %
SPGB 2.8 31/05/2026 / ES0000012L29	1.000.000,00	100,2370		1.002.370,00	1,56 %	1,57 %
SPGB 1.95 30/04/2026 / ES0000012729	1.000.000,00	99,9240		999.240,00	1,56 %	1,56 %
BTPS 1.6 01/06/2026 / IT0005170839	1.200.000,00	99,8040		1.197.648,00	1,87 %	1,87 %
FRTR 3.5% 25/04/2026 / FR0010916924	500.000,00	100,4070		502.035,00	0,78 %	0,79 %
				5.892.143,00	9,19 %	9,22 %
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΒΕΛΓΙΟΥ						
BGTB 0 15/01/2026 / BE0312808802	1.000.000,00	99,9460		999.460,00	1,56 %	1,56 %
BGTB 0 09/04/2026 / BE0312811830	700.000,00	99,4790		696.353,00	1,09 %	1,09 %
BGTB 0 12/03/2026 / BE0312810824	1.000.000,00	99,6320		996.320,00	1,55 %	1,56 %
BGTB 0 11/06/2026 / BE0312813851	1.100.000,00	99,1250		1.090.375,00	1,70 %	1,71 %
				3.782.508,00	5,90 %	5,92 %
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΓΑΛΛΙΑΣ						
BTF 0 18/03/2026 / FR0129287266	1.000.000,00	99,5770		995.770,00	1,55 %	1,56 %
BTF 0 14/01/2026 / FR0128983980	1.200.000,00	99,9330		1.199.196,00	1,87 %	1,88 %
BTF 0 28/01/2026 / FR0128838499	800.000,00	99,8560		798.848,00	1,25 %	1,25 %
BTF 0 11/02/2026 / FR0129132694	1.000.000,00	99,7720		997.720,00	1,56 %	1,56 %
BTF 0 25/02/2026 / FR0128838507	1.000.000,00	99,6930		996.930,00	1,55 %	1,56 %
BTF 0 12/08/2026 / FR0129132736	1.000.000,00	98,7060		987.060,00	1,54 %	1,54 %
BTF 0 11/03/2026 / FR0129132702	1.100.000,00	99,6070		1.095.677,00	1,71 %	1,71 %
BTF 0 25/03/2026 / FR0128838515	1.000.000,00	99,5340		995.340,00	1,55 %	1,56 %
BTF 0 09/04/2026 / FR0129132710	300.000,00	99,4480		298.344,00	0,47 %	0,47 %
BTF 0 22/04/2026 / FR0128983998	1.000.000,00	99,3650		993.650,00	1,55 %	1,55 %
BTF 0 07/01/2026 / FR0129132686	1.000.000,00	99,9730		999.730,00	1,56 %	1,56 %
BTF 0 20/05/2026 / FR0128984004	1.000.000,00	99,2070		992.070,00	1,55 %	1,55 %

BTF 0 06/05/2026 / FR0129287282	1.000.000,00	99,2880	992.880,00	1,55 %	1,55 %
BTF 0 21/01/2026 / FR0129287225	1.000.000,00	99,8920	998.920,00	1,56 %	1,56 %
BTF 0 17/06/2026 / FR0128984012	1.200.000,00	99,0550	1.188.660,00	1,85 %	1,86 %
BTF 0 04/02/2026 / FR0129287233	1.200.000,00	99,8140	1.197.768,00	1,87 %	1,87 %
BTF 0 18/02/2026 / FR0129287241	1.100.000,00	99,7320	1.097.052,00	1,71 %	1,72 %
BTF 0 03/06/2026 / FR0129287290	1.000.000,00	99,1330	991.330,00	1,55 %	1,55 %
BTF 0 04/03/2026 / FR0129287258	1.000.000,00	99,6550	996.550,00	1,55 %	1,56 %
BTF 0 01/07/2026 / FR0129287308	1.000.000,00	98,9740	989.740,00	1,54 %	1,55 %
			<u>19.803.235,00</u>	<u>30,88 %</u>	<u>30,98 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Σ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ					
ESMTB 0 22/01/2026 / EU000A4DMLC6	1.300.000,00	99,8780	1.298.414,00	2,02 %	2,03 %
EUB 0 09/01/2026 / EU000A3L7AT2	1.500.000,00	99,9600	1.499.400,00	2,34 %	2,35 %
EUB 0 06/02/2026 / EU000A4D5551	1.000.000,00	99,8040	998.040,00	1,56 %	1,56 %
EUB 06/03/2026 / EU000A4D7LB6	1.200.000,00	99,6470	1.195.764,00	1,86 %	1,87 %
EUB 0 10/04/2026 / EU000A4D85N4	1.100.000,00	99,4490	1.093.939,00	1,71 %	1,71 %
ESMTB 0 19/02/2026 / EU000A4DML E2	1.000.000,00	99,7290	997.290,00	1,56 %	1,56 %
ESMTB 0 19/03/2026 / EU000A4DMLG7	1.200.000,00	99,5860	1.195.032,00	1,86 %	1,87 %
EUB 0 05/06/2026 / EU000A4EB337	1.000.000,00	99,1330	991.330,00	1,55 %	1,55 %
ESMTB 0 21/05/2026 / EU000A4DMLL7	1.000.000,00	99,2190	992.190,00	1,55 %	1,55 %
ESMTB 0 23/04/2026 / EU000A4DMLJ1	1.000.000,00	99,3810	993.810,00	1,55 %	1,55 %
ESMTB 0 05/03/2026 / EU000A4DMLM5	1.000.000,00	99,6520	996.520,00	1,55 %	1,56 %
			<u>12.251.729,00</u>	<u>19,11 %</u>	<u>19,17 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Σ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΙΣΠΑΝΙΑΣ					
SPGB 0 31/01/2026 / ES0000012G91	1.000.000,00	99,8030	998.030,00	1,56 %	1,56 %
SGLT 0 16/01/2026 / ES0L02601166	1.000.000,00	99,9240	999.240,00	1,56 %	1,56 %
SGLT 0 08/05/2026 / ES0L02605084	1.000.000,00	99,3060	993.060,00	1,55 %	1,55 %
			<u>2.990.330,00</u>	<u>4,66 %</u>	<u>4,68 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Σ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΙΤΑΛΙΑΣ					
BOTS 0 13/03/2026 / IT0005640666	1.000.000,00	99,6190	996.190,00	1,55 %	1,56 %
BOTS 0 13/02/2026 / IT0005635351	1.000.000,00	99,7720	997.720,00	1,56 %	1,56 %
BTPS 0 01/04/2026 / IT0005437147	1.200.000,00	99,5060	1.194.072,00	1,86 %	1,87 %
BOTS 0 14/04/2026 / IT0005645509	1.100.000,00	99,4410	1.093.851,00	1,71 %	1,71 %
BOTS 0 30/01/2026 / IT0005664484	1.400.000,00	99,8620	1.398.068,00	2,18 %	2,19 %
BOTS 0 14/05/2026 / IT0005650574	1.000.000,00	99,2640	992.640,00	1,55 %	1,55 %
BOTS 0 31/03/2026 / IT0005670895	1.000.000,00	99,5260	995.260,00	1,55 %	1,56 %
BOTS 0 12/06/2026 / IT0005655037	1.000.000,00	99,1160	991.160,00	1,55 %	1,55 %
BOTS 0 29/05/2026 / IT0005680639	1.000.000,00	99,1540	991.540,00	1,55 %	1,55 %
BOTS 0 14/07/2026 / IT0005660029	1.000.000,00	98,9370	989.370,00	1,54 %	1,55 %
			<u>10.639.871,00</u>	<u>16,59 %</u>	<u>16,65 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Σ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΠΟΡΤΟΓΑΛΙΑΣ					
PORTB 0 22/05/2026 / RTPBTEGE0052	1.000.000,00	99,2170	992.170,00	1,55 %	1,55 %
			<u>992.170,00</u>	<u>1,55 %</u>	<u>1,55 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			56.351.986,00	87,88 %	88,16 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Διαχείρισεως Διαθεσίμων					
JPMLF-JP EU ST MO MA VN S-CE	46,6550	10.863,8900	506.854,79	0,79 %	0,79 %
			<u>506.854,79</u>	<u>0,79 %</u>	<u>0,79 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			506.854,79	0,79 %	0,79 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			56.858.840,79	88,67 %	88,95 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			59.039.460,79	92,07 %	92,36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			59.039.460,79	92,07 %	92,36 %

ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	50.487,58	0,08 %	0,08 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	50.487,58	0,08 %	0,08 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
EUROBANK EUR	43.088,04	0,07 %	0,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	43.088,04	0,07 %	0,07 %
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			
CREDIABANK EUR	1.450.000,00	2,26 %	2,27 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ EUR	3.540.000,00	5,52 %	5,54 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	4.990.000,00	7,78 %	7,81 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	5.033.088,04	7,85 %	7,87 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	64.123.036,41	100,00 %	100,32 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-132.204,62		-0,21 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-71.077,83		-0,11 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-203.282,45		-0,32 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	63.919.753,96		100,00 %
(Μερίδια 26.886.262,289 * 2,3774 EUR)			

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	63.919.753,96	64.397.666,42	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	92,36 %	86,28 %	6,08 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
E.Γ.Ε.Δ.	3,41 %	12,05 %	-8,64 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	88,16 %	74,23 %	13,93 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,79 %	0,00 %	0,79 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		95.892,95
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων		63.075,80
		158.968,75
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		1.365.345,17
		1.365.345,17
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-112.309,34
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-11.371,08
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-9,49
IV. Φόροι		-155.110,70
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-23.892,55
		-302.693,16
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025		1.221.620,76

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON A/K ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ ΕΥΡΩ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	27.548.670,686	63.953.047,98
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	18.888.973,923	44.516.622,24
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	-19.551.382,320	-46.064.078,83
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ ΕΥΡΩ	26.886.262,289	62.405.591,39
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		1.221.620,76
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		63.627.212,15

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	58.746.918,98	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	59.039.460,79	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>292.541,81</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	4.880.293,17	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	4.880.293,17	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		292.541,81

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025	63.919.753,96
(Μερίδια 26.886.262,289 * 2,3774 EUR)	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	1.221.620,76
Κέρδη σε Κεφάλαιο	1.221.620,76

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
TRITON A/K ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ ΕΥΡΩ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	63.919.753,96	64.397.666,42	44.590.864,41
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	26.886.262,2890	27.548.670,6860	19.632.010,7750
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	2,3774	2,3376	2,2713

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 01.08.2020	IT0005419848	OXI	BGN			
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 25.04.2010	FR0010916924	OXI	BGN	Aa3		A+
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 07.03.2016	FR0013131877	OXI	BGN	Aa3	AA	A+
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 01.03.2016	IT0005170839	OXI	BGN	Baa2		BBB+
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 12.01.2016	ES00000127Z9	OXI	BGN	A3	NR	A
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 12.01.2023	ES0000012L29	OXI	BGN			
Ομόλογα Zero Coupon						
EUROPEAN UNION / 4C / 05.02.2025	EU000A4D5551	OXI	BGN			
GOVERNMENT OF FRANCE / IT / 10.04.2025	IT0005645509	OXI	BGN			

GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 15.10.2020	ES0000012G91	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 05.03.2025	EU000A4D7LB6	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 30.06.2025	FR0128983980	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 29.01.2025	FR0128838499	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 31.07.2025	IT0005664484	OXI	BGN
GOVERNMENT OF BELGIUM / BE / 16.01.2025	BE0312808802	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 14.05.2025	IT0005650574	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 30.07.2025	FR0129132694	OXI	BGN
FRENCH GOVERNMENT / FR / 24.02.2025	FR0128838507	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 02.04.2025	EU000A4D85N4	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 11.08.2025	FR0129132736	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 19.08.2025	EU000A4DMLE2	OXI	BGN
GOVERNMENT OF BELGIUM / BE / 08.04.2025	BE0312811830	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 25.08.2025	FR0129132702	OXI	BGN
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 07.01.2025	ES0L02601166	OXI	BGN
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 06.05.2025	ES0L02605084	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 24.03.2025	FR0128838515	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 16.09.2025	EU000A4DMLG7	OXI	BGN
FRENCH GOVERNMENT / FR / 22.09.2025	FR0129132710	OXI	BGN
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 26.09.2025	GR0002279488	OXI	HAAT
FRENCH GOVERNMENT / FR / 24.04.2025	FR0128983998	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 25.09.2025	IT0005670895	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 29.09.2025	FR0129132686	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 21.05.2025	FR0128984004	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 06.06.2025	EU000A4EB337	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 13.06.2025	IT0005655037	OXI	BGN
BELGIUM KINGDOM / BE / 13.03.2025	BE0312810824	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 22.10.2025	FR0129287282	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 15.10.2025	FR0129287225	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 18.06.2025	FR0128984012	OXI	BGN
GOVERNMENT OF BELGIUM / BE / 12.06.2025	BE0312813851	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 29.10.2025	FR0129287233	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 12.11.2025	FR0129287241	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 19.11.2025	FR0129287290	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 20.11.2025	EU000A4DMLL7	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 28.11.2025	IT0005680639	OXI	BGN
FRENCH GOVERNMENT / FR / 26.11.2025	FR0129287258	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 23.10.2025	EU000A4DMLJ1	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 14.07.2025	IT0005660029	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 04.12.2025	EU000A4DMLM5	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 17.12.2025	FR0129287308	OXI	BGN
REPUBLIC OF PORTUGAL / PT / 21.05.2025	PTPBTEGE0052	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 01.03.2021	IT0005437147	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 08.01.2025	EU000A3L7AT2	OXI	BGN

ITALIAN GOVERNMENT / IT / 12.02.2025	IT0005635351	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 15.07.2025	EU000A4DMLC6	OXI	BGN
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 29.12.2025	GR0002282516	OXI	ΗΔΑΤ
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 12.03.2025	IT0005640666	OXI	BGN
FRENCH GOVERNMENT / FR / 10.12.2025	FR0129287266	OXI	BGN

IT0005635351	OXI	BGN
EU000A4DMLC6	OXI	BGN
GR0002282516	OXI	ΗΔΑΤ
IT0005640666	OXI	BGN
FR0129287266	OXI	BGN

Πηγές Τιμών: Bloomberg / ΗΔΑΤ

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	59.039.460,79	55.563.326,39	38.318.811,50
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.033.088,04	9.163.498,78	6.437.961,87
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>50.487,58</u>	<u>20.233,26</u>	<u>4.390,17</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	64.123.036,41	64.747.058,43	44.761.163,54
Υποχρεώσεις	-203.282,45	-349.392,01	-170.299,13
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>63.919.753,96</u>	<u>64.397.666,42</u>	<u>44.590.864,41</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	26.886.262,289	27.548.670,686	19.632.010,775
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	2,3774	2,3376	2,2713

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	59.039.460,79	55.563.326,39	38.318.811,50
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)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>59.039.460,79</u>	<u>55.563.326,39</u>	<u>38.318.811,50</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 31.12.25</u>	<u>01.01. - 31.12.24</u>	<u>01.01. - 31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.524.313,92	1.566.351,36	852.083,96
Λοιπά εισοδήματα	83,36	79,32	211,13
Έξοδα διαχείρισης	-112.309,34	-88.383,45	-69.914,42
Έξοδα θεματοφύλακα	-11.371,08	-7.952,97	-12.036,14
Λοιπά έξοδα και φόροι	-179.086,61	-217.384,16	-171.171,30
Καθαρό εισόδημα	<u>1.221.630,25</u>	<u>1.252.710,10</u>	<u>599.173,23</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	63.953.047,98	44.270.634,86	31.801.606,99
Έκδοση νέων μεριδίων	44.516.622,24	63.031.110,04	45.198.620,22
Εξαγορές μεριδίων	-46.064.078,83	-44.601.407,02	-33.328.742,74
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	292.541,81	444.618,44	320.229,55
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>-9,49</u>	<u>0,00</u>	<u>-22,84</u>
Σύνολο	<u>62.698.123,71</u>	<u>63.144.956,32</u>	<u>43.991.691,18</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>63.919.753,96</u>	<u>64.397.666,42</u>	<u>44.590.864,41</u>

Το A/K Triton Χρηματοαγοράς Κυμαινόμενης Αξίας Ενεργητικού Ευρώ κατέγραψε απόδοση +1.70% το 2025, διατηρώντας υψηλή έκθεση σε ευρωπαϊκά έντοκα γραμμάτια. Το Ταμείο επικεντρώνεται σε τίτλους της Ευρωζώνης, αξιοποιώντας τις ευνοϊκές συνθήκες νομισματικής πολιτικής για σταθερές και ασφαλείς αποδόσεις.

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις

Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νομισμότητα και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωτική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσοφα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλών περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και εγείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα ευμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προστασία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς, οι αποκλίνουσες νομισματικές πολιτικές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση δόρωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νομισμότητας, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια με εκθέσεις στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025.

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025.

Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής

Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK: 7,4689, CHF : 0,9314.

Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.

3. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

4. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

5. Κατά την 28.06.2024, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

6. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης Θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 9	Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 7	Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένων εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

7. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/>. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 31/03/2026

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΥΡΩ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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 ουσιώδεις 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, 27 Απριλίου 2026

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						
DIMAND A.E.	30.800,000	11,2000		344.960,00	1,09 %	1,10 %
				344.960,00	1,09 %	1,10 %
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΠΑΡΟΥΤΣΑΝΙΣ S.A.	3.200,000	3,9400		12.608,00	0,04 %	0,04 %
				12.608,00	0,04 %	0,04 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
AKTOR S.A. HOLDING COMPANY TECHNICAL AND ENERGY PROJECTS	96.000,000	9,8000		940.800,00	2,96 %	3,01 %
METLEN ENERGY & METALS PLC	4.000,000	43,8000		175.200,00	0,55 %	0,56 %
				1.116.000,00	3,51 %	3,57 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
JUMBO S.A.	6.000,000	27,9000		167.400,00	0,53 %	0,54 %
AUTOHELLAS S.A.	12.200,000	11,5000		140.300,00	0,44 %	0,45 %
				307.700,00	0,97 %	0,99 %
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ADMIE (ΙΠΤΟ) HOLDING S.A.	11.000,000	3,0400		33.440,00	0,11 %	0,11 %
ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE Co.	13.000,000	7,8600		102.180,00	0,32 %	0,33 %
				135.620,00	0,43 %	0,43 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
QUEST HOLDINGS S.A.	16.807,000	7,0600		118.657,42	0,37 %	0,38 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE S.A.	23.500,000	8,0300		188.705,00	0,59 %	0,60 %
QUALCO GROUP S.A.	199.551,000	6,5500		1.307.059,05	4,11 %	4,19 %
				1.614.421,47	5,08 %	5,17 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
BANK OF CYPRUS (ATHENS STOCK EXCHANGE)	30.000,000	7,9400		238.200,00	0,75 %	0,76 %
EUROBANK S.A.	100.000,000	3,4250		342.500,00	1,08 %	1,10 %
				580.700,00	1,83 %	1,86 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				4.112.009,47	12,93 %	13,17 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΑΨΙΜΕΣ						
NOVAL PROPERTY REAL 29/11/2021 - 06/12/2028 2,65% / GRC824121CD0	25.000,000	96,5100		24.127,50	0,08 %	0,08 %
AUTOHELLAS 23/01/2024 - 23/01/2029 4,25% / GRC3371241B9	267.000,000	101,4399		270.844,53	0,85 %	0,87 %
AKTOR 4,70% 15/12/2030 / GRC432125CB9	100.000,000	102,6000		102.600,00	0,32 %	0,33 %
				397.572,03	1,25 %	1,27 %
ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
EUROBANK 26/01/2023 - 26/01/2029 7,00% / XS2579816146	200.000,000	108,2820		216.564,00	0,68 %	0,69 %
ALPHA 11,875% PERPETUAL / XS2583633966	200.000,000	114,9660		229.932,00	0,72 %	0,74 %
ALPHA BANK 27/06/2023 - 27/06/2029 6,875% / XS2640904319	400.000,000	109,0340		436.136,00	1,37 %	1,40 %

NATIONAL BANK GREECE SA 03/10/2023 - 03/01/2034 8% / XS2595343059	500.000,000	111,3190		556.595,00	1,75 %	1,78 %
EUROBANK 28/11/2023 - 28/11/2029 5.875% / XS2724510792	300.000,000	107,8720		323.616,00	1,02 %	1,04 %
PIRAEUS 6.75% 05.12.2029 / XS2728486536	800.000,000	110,1170		880.936,00	2,77 %	2,82 %
PIRAEUS 7.25% 17.04.2034 / XS2747093321	500.000,000	109,5390		547.695,00	1,72 %	1,75 %
NATIONAL BANK OF GREECE 5.875% 28.06.2035 / XS2790334184	200.000,000	106,8060		213.612,00	0,67 %	0,68 %
EUROBANK 4.875% 30.04.2031 / XS2806452145	300.000,000	106,1790		318.537,00	1,00 %	1,02 %
ALPHA 6% 13/09/2034 / XS2835739660	600.000,000	107,5350		645.210,00	2,03 %	2,07 %
EUROB 4.25% 30/04/2035 / XS2987792269	360.000,000	99,8430		359.434,80	1,13 %	1,15 %
PIRAEUS 3.00% 03.12.2028 / XS3085616079	200.000,000	99,9140		199.828,00	0,63 %	0,64 %
ATTICA 7.375% 13.06.2035 / XS3093364290	200.000,000	107,0110		214.022,00	0,67 %	0,69 %
ATTICA 9.375% PERPETUAL / XS3093383324	200.000,000	106,2010		212.402,00	0,67 %	0,68 %
PIRAEUS 6.75% PERP / XS3103647031	200.000,000	103,3590		206.718,00	0,65 %	0,66 %
EUROBANK 6.25% PERP. / XS3224517410	300.000,000	98,5070		295.521,00	0,93 %	0,95 %
				<u>5.856.758,80</u>	<u>18,42 %</u>	<u>18,76 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				6.254.330,83	19,67 %	20,03 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχικά						
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	40.446,736	11,0836		448.295,44	1,41 %	1,44 %
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	87.649,668	5,2871		463.412,56	1,46 %	1,48 %
				<u>911.708,00</u>	<u>2,87 %</u>	<u>2,92 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				911.708,00	2,87 %	2,92 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				11.278.048,30	35,48 %	36,13 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)						
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	3.000,000	146,5800	439.740,00	374.246,81	1,18 %	1,20 %
				<u>374.246,81</u>	<u>1,18 %</u>	<u>1,20 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)				374.246,81	1,18 %	1,20 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ						
ΥΓΕΙΑΣ						
NOVO NORDISK B' SHS	14.000,000	325,2500	4.553.500,00	609.661,40	1,92 %	1,95 %
				<u>609.661,40</u>	<u>1,92 %</u>	<u>1,95 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ				609.661,40	1,92 %	1,95 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ						
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ						
SCOR SE	3.230,000	28,7400		92.830,20	0,29 %	0,30 %
				<u>92.830,20</u>	<u>0,29 %</u>	<u>0,30 %</u>
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
SCHNEIDER ELECTRIC	1.500,000	234,9000		352.350,00	1,11 %	1,13 %
AIRBUS SE	1.000,000	198,4000		198.400,00	0,62 %	0,64 %
				<u>550.750,00</u>	<u>1,73 %</u>	<u>1,76 %</u>
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ						
EURONEXT NV	16.500,000	128,0000		2.112.000,00	6,64 %	6,77 %
				<u>2.112.000,00</u>	<u>6,64 %</u>	<u>6,77 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ				2.755.580,20	8,67 %	8,83 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
SIEMENS	1.000,000	239,1500		239.150,00	0,75 %	0,77 %

RHEINMETALL AG	600,000	1.561,0000		936.600,00	2,95 %	3,00 %
RENK GROUP AG	11.000,000	53,6200		589.820,00	1,86 %	1,89 %
				<u>1.765.570,00</u>	<u>5,55 %</u>	<u>5,66 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ				1.765.570,00	5,55 %	5,66 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΥΓΕΙΑΣ						
ASTRAZENECA	1.000,000	137,9000	137.900,00	158.033,46	0,50 %	0,51 %
				<u>158.033,46</u>	<u>0,50 %</u>	<u>0,51 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				158.033,46	0,50 %	0,51 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ						
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ						
ZURICH INSURANCE GRP(NOM)	1.000,000	601,8000	601.800,00	646.124,11	2,03 %	2,07 %
				<u>646.124,11</u>	<u>2,03 %</u>	<u>2,07 %</u>
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
NESTLE	2.000,000	78,7400	157.480,00	169.078,81	0,53 %	0,54 %
				<u>169.078,81</u>	<u>0,53 %</u>	<u>0,54 %</u>
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
RICHEMONT	500,000	172,0500	86.025,00	92.360,96	0,29 %	0,30 %
				<u>92.360,96</u>	<u>0,29 %</u>	<u>0,30 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ				907.563,88	2,85 %	2,91 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
DEERE & COMPANY	750,000	465,5700	349.177,50	297.172,34	0,93 %	0,95 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1.000,000	183,4000	183.400,00	156.085,11	0,49 %	0,50 %
				<u>453.257,45</u>	<u>1,43 %</u>	<u>1,45 %</u>
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
TARGA RESOURCES CORP	1.300,000	184,5000	239.850,00	204.127,66	0,64 %	0,65 %
CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A	300,000	242,7600	72.828,00	61.981,28	0,19 %	0,20 %
				<u>266.108,94</u>	<u>0,84 %</u>	<u>0,85 %</u>
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
UBER TECHNOLOGIES INC	1.200,000	81,7100	98.052,00	83.448,51	0,26 %	0,27 %
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	300,000	906,3600	271.908,00	231.411,06	0,73 %	0,74 %
				<u>314.859,57</u>	<u>0,99 %</u>	<u>1,01 %</u>
ΥΓΕΙΑΣ						
MODERNA	7.000,000	29,4900	206.430,00	175.685,11	0,55 %	0,56 %
				<u>175.685,11</u>	<u>0,55 %</u>	<u>0,56 %</u>
ΥΓΕΙΑΣ						
ELI LILLY AND COMPANY	700,000	1.074,6800	752.276,00	640.234,89	2,01 %	2,05 %
MERCK	5.000,000	105,2600	526.300,00	447.914,89	1,41 %	1,43 %
				<u>1.088.149,78</u>	<u>3,42 %</u>	<u>3,49 %</u>
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ						
META PLATFORMS INC	1.000,000	660,0900	660.090,00	561.778,72	1,77 %	1,80 %
				<u>561.778,72</u>	<u>1,77 %</u>	<u>1,80 %</u>
ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΕΣ						
GILEAD SCIENCES INC	3.000,000	122,7400	368.220,00	313.378,72	0,99 %	1,00 %
				<u>313.378,72</u>	<u>0,99 %</u>	<u>1,00 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ				3.173.218,29	9,98 %	10,16 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ						
FF GROUP FINANCE 24/06/2014 - 03/07/2019 1,75% / XS1082775054	800.000,000	2,6530		21.224,00	0,07 %	0,07 %

TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020 - 09/07/2027 2.75% / XS2199268470	100.000,000	99,5900	99.590,00	0,31 %	0,32 %
PUBLIC POWER CORPORATION 14/07/2021 - 31/07/2028 3.375% / XS2359929812	200.000,000	100,1160	200.232,00	0,63 %	0,64 %
ILE DE FRANCE MOBILITES 14/02/2022 - 16/02/2032 0.95% / FR0014008CQ9	100.000,000	87,4140	87.414,00	0,27 %	0,28 %
HELLENIQ ENERGY 4.25% 24/07/29 / XS2867254224	1.300.000,000	103,2470	1.342.211,00	4,22 %	4,30 %
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 7.25% 31/07/2030 / XS2864440321	400.000,000	104,5620	418.248,00	1,32 %	1,34 %
PUBLIC POWER CORPORATION 30.10.2024 - 31.10.2031 4.625% / XS2929387996	500.000,000	102,3470	511.735,00	1,61 %	1,64 %
MTNA 3.5% 13/12/2031 / XS2954183039	200.000,000	100,7230	201.446,00	0,63 %	0,65 %
NK 4.75 29/11/2029 / FR001400M998	200.000,000	104,8950	209.790,00	0,66 %	0,67 %
SAZKAG 4.125% 15/02/2031 / XS3134529562	200.000,000	98,3800	196.760,00	0,62 %	0,63 %
INTRALOT 6.75% 15/10/2031 / XS3192259516	200.000,000	98,9150	197.830,00	0,62 %	0,63 %
EDF 4.375% 06/01/2031 / FR00140132E4	200.000,000	98,8160	197.632,00	0,62 %	0,63 %
ENOGLN 5.625% 12/05/2031 / XS3223933261	200.000,000	99,9700	199.940,00	0,63 %	0,64 %
METLEN 3.875% 26/05/2031 / XS3238225224	200.000,000	99,1350	198.270,00	0,62 %	0,64 %
			4.082.322,00	12,84 %	13,08 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ					
BOCYCY 24/06/2021 - 24/06/2027 2.5% / XS2355059168	300.000,000	99,5690	298.707,00	0,94 %	0,96 %
DB 7.125 PERP Corp / DE000A4DE982	200.000,000	105,6210	211.242,00	0,66 %	0,68 %
			509.949,00	1,60 %	1,63 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			4.592.271,00	14,45 %	14,71 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
EXCHANGE TRADED FUNDS EURO					
ISHARES CHINA TECH USD ACC	29.000,000	4,5085	130.746,50	0,41 %	0,42 %
			130.746,50	0,41 %	0,42 %
Μετοχικά					
20UGS UCITS TRITON LF GREEK EQUITY I1	46.350,512	35,6300	1.651.468,74	5,19 %	5,29 %
			1.651.468,74	5,19 %	5,29 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.782.215,24	5,61 %	5,71 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			16.118.360,28	50,70 %	51,63 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			27.396.408,58	86,18 %	87,76 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			27.396.408,58	86,18 %	87,76 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			82.659,69	0,26 %	0,26 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			5.049,36	0,02 %	0,02 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			241.745,41	0,76 %	0,77 %
MARGIN ACCOUNTS			307.345,80	0,97 %	0,98 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			636.800,26	2,00 %	2,04 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ					
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE CHF		34.220,56	36.740,99	0,12 %	0,12 %
EUROBANK CHF		210,41	225,91	0,00 %	0,00 %
EUROBANK DKK		7.791,66	1.043,21	0,00 %	0,00 %
EUROBANK EUR			1.019.573,20	3,21 %	3,27 %
EUROBANK PLC EUR			782.936,76	2,46 %	2,51 %
EUROBANK GBP		793.180,46	908.985,17	2,86 %	2,91 %
EUROBANK USD		303.536,45	258.328,89	0,81 %	0,83 %
HSBC Bank Plc EUR			191.560,42	0,60 %	0,61 %

HSBC Bank Plc USD	654.939,92	557.395,68	1,75 %	1,79 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		3.756.790,23	11,82 %	12,03 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ		3.756.790,23	11,82 %	12,03 %
---	--	---------------------	----------------	----------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		31.789.999,07	100,00 %	101,83 %
-------------------------------------	--	----------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		-529.248,01		-1,70 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		-42.614,15		-0,14 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		-571.862,16		-1,83 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		31.218.136,91		100,00 %
--	--	----------------------	--	-----------------

(Μερίδια 2.444.252,5120 * 12,7721 EUR)

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
FUTURE SWISS MKT IX MAR26 (Πολλαπλασιαστής 10 ,Ισομμία	Long	10	13.207,0000	1.320.700,00	1.417.972,94	4,23 %
MSCI EmgMkt Mar26 (Πολλαπλασιαστής 50 ,Ισομμία USD:)	Long	20	1.411,4000	1.411.400,00	1.201.191,49	4,52 %
GEK TERNA SSF MAR26 (Πολλαπλασιαστής 100)	Long	300	25,7100	771.300,00	771.300,00	2,47 %
METLEN ENERGY Mar26 (Πολλαπλασιαστής 100)	Long	100	44,3600	443.600,00	443.600,00	1,42 %
JUMBO S.A. SSF Mar26 (Πολλαπλασιαστής 100)	Long	200	28,2300	564.600,00	564.600,00	1,81 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	31.218.136,91	30.354.644,46	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	87,76 %	78,64 %	9,12 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	13,17 %	9,62 %	3,55 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	20,03 %	22,39 %	-2,36 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,92 %	2,23 %	0,69 %
Ε.Γ.Ε.Δ.	0,00 %	0,98 %	-0,98 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)	1,20 %	0,00 %	1,20 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	14,71 %	16,63 %	-1,92 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5,71 %	6,19 %	-0,48 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ	1,95 %	0,50 %	1,45 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	8,83 %	3,14 %	5,69 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	5,66 %	3,06 %	2,60 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0,51 %	0,00 %	0,51 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	0,00 %	2,24 %	-2,24 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ	2,91 %	1,17 %	1,74 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	10,16 %	10,49 %	-0,33 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	10.391,02
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	547.692,07
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	260.770,41
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	71.934,36

890.787,86

Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	3.328.218,40
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	8.748.063,86
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-1.754.258,79
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-8.182.042,82
	<u>2.139.980,65</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-378.592,69
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-16.165,47
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-183.795,36
IV. Φόροι	-143.783,89
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-11.115,65
	<u>-733.453,06</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	
Συναλλαγματικές Διαφορές	-484.276,80
	<u>-484.276,80</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>1.813.038,65</u>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ΤΡΙΤΟΝ ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	2.591.091,948	30.203.760,15
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	337.444,046	4.102.533,95
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	<u>-484.283,482</u>	<u>-5.847.611,06</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 ΤΡΙΤΟΝ ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	<u>2.444.252,512</u>	<u>28.458.683,04</u>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>1.813.038,65</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>30.271.721,69</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	26.449.118,50	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	27.396.408,58	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>947.290,08</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	3.580.858,13	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	3.579.982,92	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-875,21</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>946.414,87</u>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025	<u>31.218.136,56</u>
(Μερίδια 2.444.252,5120 * 12,7721 EUR)	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	1.813.038,65
Κέρδη σε Κεφάλαιο	1.813.038,65

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ΤΡΙΤΟΝ ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				31.218.136,91	30.354.644,46	33.995.565,58
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ				2.444.252,5120	2.591.091,9480	2.992.930,4420
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ				12,7721	11,7150	11,3586

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2025)						
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
FF GROUP / LU / 03.07.2014	XS1082775054	OXI	BVAL		AAA	AA-
AKTOR SA HOLDING / GR / 15.12.2025	GRC432125CB9	OXI	EXCH			
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / CY / 24.06.2021	XS2355059168	OXI	BGN	Baa3	BBB-	BB
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN		BB-	BB-
NOVAL PROPERTY / GR / 29.11.2021	GRC824121CD0	OXI	EXCH			
FRENCH GOVERNMENT / FR / 14.02.2022	FR0014008CQ9	OXI	BGN	Aa3	AA	A+
EUROBANK / GR / 26.01.2023	XS2579816146	OXI	BGN	Baa1	BBB-	BBB-
ALPHA BANK / GR / 08.02.2023	XS2583633966	OXI	BGN	Ba3	AAA	BB-
TITAN Α.Ε.ΤΣΙΜ. / GB / 09.07.2020	XS2199268470	OXI	BGN		BB	
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ / GR / 26.11.2025	XS3238225224	OXI	BGN		BB+	BB+
ENERGEAN OIL & GAS PLC / GB / 10.11.2025	XS3223933261	OXI	BGN			
INTRALOT CAPITAL LUX / LU / 30.09.2025	XS3192259516	OXI	BGN	B2	B	BB
ALLWYN ENTERTAINMENT / GB / 04.08.2025	XS3134529562	OXI	BGN			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 30.06.2025	XS3103647031	OXI	BGN	B1		
CREDIABANK / GR / 13.06.2025	XS3093383324	OXI	BGN	Caa1		
CREDIABANK / GR / 13.06.2025	XS3093364290	OXI	BGN	B2		
IMERYS / FR / 29.11.2023	FR001400M998	OXI	BGN	Baa3	BBB-	BBB-
ARCELORMITTAL / LU / 13.12.2024	XS2954183039	OXI	BGN	Baa2	BBB	BBB-
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 17.01.2024	XS2747093321	OXI	BGN	Ba1	BB	BB
AUTOHELLAS / GR / 23.01.2024	GRC3371241B9	OXI	EXCH			
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 28.03.2024	XS2790334184	OXI	BGN	Ba1	AAA	
EUROBANK / GR / 30.04.2024	XS2806452145	OXI	BGN	Baa1	BBB-	BBB-
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. / GB / 24.07.2024	XS2867254224	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB+
SANI/IKOS FINANCIAL / LU / 26.07.2024	XS2864440321	OXI	BGN	Caa2		B-
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	BGN		BB-	BB-
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 03.06.2025	XS3085616079	OXI	BGN	Baa2		
ALPHA BANK / GR / 13.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	Ba1	BB-	
EUROBANK / GR / 30.01.2025	XS2987792269	OXI	BGN	Ba1		BB
ELECTRICITE DE FRANCE / FR / 06.10.2025	FR00140132E4	OXI	BGN	Ba2	B+	BBB-
ALPHA BANK / GR / 27.06.2023	XS2640904319	OXI	BGN	Baa2	NR	BB-
DEUTSCHE BANK / GE / 28.03.2025	DE000A4DE982	OXI	BGN	Ba2	BB	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 05.12.2023	XS2728486536	OXI	BGN	Baa2	BB-	BBB-
EUROBANK / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	Baa1	BBB-	BBB-
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 03.10.2023	XS2595343059	OXI	BGN	Ba1	AAA	BB
EUROBANK / GR / 10.11.2025	XS3224517410	OXI	BGN	Ba3		

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	27.396.408,58	23.873.181,97	29.082.120,46
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.756.790,23	5.814.308,28	4.502.561,31
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>636.800,26</u>	<u>953.859,45</u>	<u>782.368,10</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.789.999,07	30.641.349,70	34.367.049,87
Υποχρεώσεις	-571.862,16	-286.705,24	-371.484,29
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>31.218.136,91</u>	<u>30.354.644,46</u>	<u>33.995.565,58</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	2.444.252,512	2.591.091,948	2.992.930,442
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	12,7721	11,7150	11,3586

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	24.702.485,34	21.315.147,43	26.473.263,95
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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)	2.693.923,24	2.558.034,54	2.608.856,51
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>27.396.408,58</u>	<u>23.873.181,97</u>	<u>29.082.120,46</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 31.12.25</u>	<u>01.01. - 31.12.24</u>	<u>01.01. - 31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	3.030.768,51	2.095.477,59	4.656.413,06
Λοιπά εισοδήματα	128.043,99	173.576,52	353.250,61
Έξοδα διαχείρισης	-378.592,69	-423.870,97	-552.708,55
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.165,47	-16.831,10	-16.845,88
Λοιπά έξοδα και φόροι	-767.220,33	-334.549,88	-607.456,07
Καθαρό εισόδημα	<u>1.996.834,01</u>	<u>1.493.802,16</u>	<u>3.832.653,17</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	30.203.760,15	33.521.428,58	27.277.990,47
Έκδοση νέων μεριδίων	4.102.533,95	5.138.565,57	5.948.887,14
Εξαγορές μεριδίων	-5.847.611,06	-9.853.180,94	-3.292.973,44
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	946.415,22	150.884,31	474.137,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>-183.795,36</u>	<u>-96.855,22</u>	<u>-245.128,76</u>
Σύνολο	<u>29.221.302,90</u>	<u>28.860.842,30</u>	<u>30.162.912,41</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>31.218.136,91</u>	<u>30.354.644,46</u>	<u>33.995.565,58</u>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Α/Κ Triton Μικτό κατέγραψε απόδοση +9.02% το 2025, υπεραποδίδοντας έναντι του δείκτη αναφοράς του Composite Index κατά 5.09 ποσοστιαίες μονάδες. Το 2025 εξελίχθηκε σε ένα ευρύ περιβάλλον ανάληψης κινδύνου για τις διεθνείς αγορές (risk-on), καθώς η ανθεκτική παγκόσμια ανάπτυξη και η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού ενίσχυσαν τις προσδοκίες για πιο χαλαρή νομισματική πολιτική. Οι αγορές μετοχών κατέγραψαν ισχυρές αποδόσεις, με σημαντικά κέρδη στην Ευρώπη, την Ασία και τις Ηνωμένες Πολιτείες, αντανakλώντας τη θετική επίδραση του παγκόσμιου τεχνολογικού κύκλου. Η νομισματική πολιτική αποτέλεσε βασικό παράγοντα σταθεροποίησης των αγορών, με τη Federal Reserve να υιοθετεί πιο χαλαρή στάση, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα να διατηρεί σταθερή πολιτική και την Bank of Japan να συνεχίζει τη σταδιακή διαδικασία ομαλοποίησης. Η διαφοροποίηση στη νομισματική πολιτική των μεγάλων κεντρικών τραπεζών οδήγησε σε αυξημένη αλλά εποικοδομητική διασπορά αποδόσεων μεταξύ κατηγοριών ενεργητικού και γεωγραφικών περιοχών. Οι αγορές σταθερού εισοδήματος επωφελήθηκαν από τη βελτίωση των πληθωριστικών συνθηκών και τις χαμηλότερες προσδοκίες για τα επιτόκια, ενώ στα πραγματικά περιουσιακά στοιχεία ο χρυσός κατέγραψε απόδοση +64.69% ως μέσο αντιστάθμισης κινδύνου. Οι σημαντικότερες θετικές συνεισφορές στην απόδοση του χαρτοφυλακίου προήλθαν από τις επενδύσεις στα Triton LF Greek Equity, Aktor Holding, Athens International Airport και Qualco Group.

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις
 Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νομισμούνη και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωτική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσφατα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλών περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και εγείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα ευμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προστασία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς και οι αποκλίνοσες νομισματικές πολιτικές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση διόρθωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νομισμούνης, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια με εκθέσεις στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
 Η αποτίμηση των εισηγμένων ως Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
 Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025.
 Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025.
 Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK: 7,4689, CHF : 0,9314.
 Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδης ευρώ 566.021,04 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2025-31.12.2025 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 52,39%.
4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
5. Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος EUROBANK

-Μετοχές EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS S.A.	ποσοστό 1,094%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 26/01/2029 7.000%	ποσοστό 0,734%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 28/11/2029 5.875%	ποσοστό 1,039%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 30/04/2031 4.875%	ποσοστό 1,049%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 30/04/2035 4.250%	ποσοστό 1,181%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK - Perpetual 6.250%	ποσοστό 0,953%

Όμιλος PIRAEUS

-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS - Perpetual 6.750%	ποσοστό 0,661%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 17/04/2034 7.250%	ποσοστό 1,832%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 05/12/2029 6.750%	ποσοστό 2,827%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 03/12/2028 3.000%	ποσοστό 0,640%

Όμιλος ΔΕΗ

-Ομολογιακό δάνειο PUBLIC POWER CORPORATION 31/07/2028 3.375%	ποσοστό 0,649%
-Ομολογιακό δάνειο PUBLIC POWER CORPORATION 31/10/2031 4.625%	ποσοστό 1,648%

Όμιλος ALPHA BANK

-Ομολογιακό δάνειο ALPHA Perpetual 11.875%	ποσοστό 0,765%
-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 13/09/2034 6.000%	ποσοστό 2,096%
-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 27/06/2029 6.875%	ποσοστό 1,439%

Όμιλος ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

-Ομολογιακό δάνειο NATIONAL BANK GREECE SA 03/01/2034 8.000%	ποσοστό 1,905%
-Ομολογιακό δάνειο NATIONAL BANK GREECE SA 28/06/2035 5.875%	ποσοστό 0,702%

Όμιλος BANK OF CYPRUS HOLDINGS

-Μετοχές BANK OF CYPRUS (ATHENS STOCK EXCHANGE)	ποσοστό 0,761%
-Ομολογιακό δάνειο BANK OF CYPRUS 24/06/2027 2.50%	ποσοστό 0,967%

Όμιλος Autohellas

-Ομολογιακό δάνειο AUTOHELLAS 23/01/2029 4.25%	ποσοστό 0,882%
-Μετοχές AUTOHELLAS S.A.	ποσοστό 0,448%
<i>Όμιλος METLEN Energy & Metals</i>	
-Μετοχές METLEN	ποσοστό 0,560%
-Future-Μετοχές METLEN	ποσοστό 1,417%
-Ομολογιακό δάνειο METLEN 3.875% 26/05/2031	ποσοστό 0,636%
<i>Όμιλος AKTOR GROUP</i>	
-Μετοχές AKTOR S.A. HOLDING COMPANY	ποσοστό 3,010%
-Ομολογιακό δάνειο AKTOR 4.70% 15/12/2030	ποσοστό 0,330%

6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 9	Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 7	Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελίξια αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/>. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 31/03/2026

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της "TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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 ουσιώδεις 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, 27 Απριλίου 2026

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	40.000,000	18,2000		728.000,00	2,42 %	2,46 %
				728.000,00	2,42 %	2,46 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
BANK OF CYPRUS (ATHENS STOCK EXCHANGE)	85.000,000	7,9400		674.900,00	2,25 %	2,28 %
				674.900,00	2,25 %	2,28 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				1.402.900,00	4,67 %	4,73 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.402.900,00	4,67 %	4,73 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
WARRANTS						
Warrants						
TABOOLA WARRANT	3.100,000	0,0475	147,25	125,32	0,00 %	0,00 %
				125,32	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ WARRANTS				125,32	0,00 %	0,00 %
ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)						
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	3.000,000	146,5800	439.740,00	374.246,81	1,25 %	1,26 %
				374.246,81	1,25 %	1,26 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	3.000,000	303,8900	911.670,00	775.889,36	2,58 %	2,62 %
				775.889,36	2,58 %	2,62 %
ΥΓΕΙΑΣ						
ASTRAZENECA PLC	6.500,000	91,9300	597.545,00	508.548,94	1,69 %	1,72 %
				508.548,94	1,69 %	1,72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)				1.658.685,11	5,52 %	5,60 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
SCHNEIDER ELECTRIC	1.500,000	234,9000		352.350,00	1,17 %	1,19 %
AIRBUS SE	2.000,000	198,4000		396.800,00	1,32 %	1,34 %
VINCI	2.500,000	120,0500		300.125,00	1,00 %	1,01 %
				1.049.275,00	3,49 %	3,54 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
LOUIS VUITTON MH	500,000	645,0000		322.500,00	1,07 %	1,09 %
				322.500,00	1,07 %	1,09 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
BNP PARIBAS	6.000,000	80,7900		484.740,00	1,61 %	1,64 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ				484.740,00	1,61 %	1,64 %
				1.856.515,00	6,18 %	6,26 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ						
ALLIANZ SE-REG	800,000	390,5000		312.400,00	1,04 %	1,05 %
				312.400,00	1,04 %	1,05 %
ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ						
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	10.000,000	33,1100		331.100,00	1,10 %	1,12 %
				331.100,00	1,10 %	1,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ				643.500,00	2,14 %	2,17 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
COCA COLA HBC AG (ΕΞ.)	10.000,000	38,4200	384.200,00	440.293,38	1,47 %	1,49 %
				440.293,38	1,47 %	1,49 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
HSBC HOLDINGS PLC	22.000,000	11,7380	258.236,00	295.938,57	0,99 %	1,00 %
				295.938,57	0,99 %	1,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				736.231,95	2,45 %	2,48 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
SHELL PLC	12.000,000	31,4750		377.700,00	1,26 %	1,27 %
				377.700,00	1,26 %	1,27 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
ASML HOLDING	800,000	921,4000		737.120,00	2,46 %	2,49 %
				737.120,00	2,46 %	2,49 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ING GROUP	22.000,000	24,0100		528.220,00	1,76 %	1,78 %
				528.220,00	1,76 %	1,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ				1.643.040,00	5,47 %	5,54 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΕΛΣΙΝΚΙ						
ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ						
NORDEA BANK ABP	20.000,000	15,9000		318.000,00	1,06 %	1,07 %
				318.000,00	1,06 %	1,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΕΛΣΙΝΚΙ				318.000,00	1,06 %	1,07 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES ORD	2.000,000	340,0700	680.140,00	578.842,55	1,93 %	1,95 %
DEERE & COMPANY	900,000	465,5700	419.013,00	356.606,81	1,19 %	1,20 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	3.000,000	183,4000	550.200,00	468.255,32	1,56 %	1,58 %
CATERPILLAR INC	700,000	572,8700	401.009,00	341.284,26	1,14 %	1,15 %
				1.744.988,94	5,81 %	5,89 %
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
TARGA RESOURCES CORP	1.500,000	184,5000	276.750,00	235.531,91	0,78 %	0,79 %
CAMECO	4.000,000	91,4900	365.960,00	311.455,32	1,04 %	1,05 %
				546.987,23	1,82 %	1,85 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
TESLA	2.000,000	449,7200	899.440,00	765.480,85	2,55 %	2,58 %
AMAZON COM	5.500,000	230,8200	1.269.510,00	1.080.434,04	3,60 %	3,65 %
				1.845.914,89	6,15 %	6,23 %
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						

VISTRA CORP	2.000,000	161,3300	322.660,00	274.604,26	0,91 %	0,93 %
CONSTELLATION ENERGY CORPORATION	2.250,000	353,2700	794.857,50	676.474,47	2,25 %	2,28 %
				951.078,73	3,17 %	3,21 %
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ						
VISA	1.300,000	350,7100	455.923,00	388.019,57	1,29 %	1,31 %
MASTERCARD INC	350,000	570,8800	199.808,00	170.049,36	0,57 %	0,57 %
BERKSHIRE HATHAWAY B	350,000	502,6500	175.927,50	149.725,53	0,50 %	0,51 %
				707.794,46	2,36 %	2,39 %
ΜΕΤΑΛΛΕΙΑ ΟΡΥΧΕΙΑ						
NEWMONT MINING CORP. OF CANADA	6.000,000	99,8500	599.100,00	509.872,34	1,70 %	1,72 %
				509.872,34	1,70 %	1,72 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
MICROSOFT	2.500,000	483,6200	1.209.050,00	1.028.978,72	3,43 %	3,47 %
APPLE COMPUTER	6.000,000	271,8600	1.631.160,00	1.388.221,28	4,62 %	4,68 %
SALESFORCE INC	800,000	264,9100	211.928,00	180.364,26	0,60 %	0,61 %
CISCO SYS INC	4.000,000	77,0300	308.120,00	262.229,79	0,87 %	0,88 %
ORACLE CORP	1.500,000	194,9100	292.365,00	248.821,28	0,83 %	0,84 %
NVIDIA CORP	6.000,000	186,5000	1.119.000,00	952.340,43	3,17 %	3,21 %
ADVANCED MICRO DEVICES	2.000,000	214,1600	428.320,00	364.527,66	1,21 %	1,23 %
BROADCOM INC	1.700,000	346,1000	588.370,00	500.740,43	1,67 %	1,69 %
				4.926.223,85	16,41 %	16,62 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
JP MORGAN CHASE	3.000,000	322,2200	966.660,00	822.689,36	2,74 %	2,78 %
BANK OF AMERICA CORP.	25.000,000	55,0000	1.375.000,00	1.170.212,77	3,90 %	3,95 %
GOLDMAN SACHS GROUP	500,000	879,0000	439.500,00	374.042,55	1,25 %	1,26 %
				2.366.944,68	7,88 %	7,99 %
ΥΓΕΙΑΣ						
ELI LILLY AND COMPANY	800,000	1.074,6800	859.744,00	731.697,02	2,44 %	2,47 %
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	1.000,000	330,1100	330.110,00	280.944,68	0,94 %	0,95 %
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.	400,000	771,8700	308.748,00	262.764,26	0,88 %	0,89 %
MERCK	4.000,000	105,2600	421.040,00	358.331,91	1,19 %	1,21 %
				1.633.737,87	5,44 %	5,51 %
ΥΛΙΚΑ						
TITAN AMERICA S.A.	18.521,000	16,4800	305.226,08	259.766,88	0,87 %	0,88 %
				259.766,88	0,87 %	0,88 %
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ						
ALPHABET INC (GOOGLE) CLASS A	5.000,000	313,0000	1.565.000,00	1.331.914,89	4,44 %	4,49 %
META PLATFORMS INC	2.000,000	660,0900	1.320.180,00	1.123.557,45	3,74 %	3,79 %
				2.455.472,34	8,18 %	8,29 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ				17.948.782,21	59,78 %	60,56 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
EXCHANGE TRADED FUNDS EURO						
ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF	3.000,000	106,8800		320.640,00	1,07 %	1,08 %
ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF (EUR)	45.000,000	7,1490		321.705,00	1,07 %	1,09 %
FUTURE OF DEFENCE UCITS ETF	15.000,000	15,8460		237.690,00	0,79 %	0,80 %
				880.035,00	2,93 %	2,97 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				880.035,00	2,93 %	2,97 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				25.684.914,59	85,55 %	86,67 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
				27.087.814,59	90,22 %	91,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
				27.087.814,59	90,22 %	91,40 %

ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ	5.102,24	0,02 %	0,02 %
MARGIN ACCOUNTS	144.317,60	0,48 %	0,49 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	149.419,85	0,50 %	0,50 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
EUROBANK CHF	299.430,97	321.484,83	1,07 %	1,08 %
EUROBANK EUR		338.207,41	1,13 %	1,14 %
EUROBANK GBP	6.202,11	7.107,62	0,02 %	0,02 %
EUROBANK USD	1.767.312,19	1.504.095,48	5,01 %	5,08 %
HSBC Bank Plc USD	723.719,79	615.931,74	2,05 %	2,08 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		2.786.827,08	9,28 %	9,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ		2.786.827,08	9,28 %	9,40 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30.024.061,52	100,00 %	101,31 %
-------------------------------------	----------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		-339.653,04	-1,15 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		-48.030,00	-0,16 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		-387.683,04	-1,31 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	29.636.378,48	100,00 %
(Μερίδια 2.684.910,728 * 11,0381 EUR)		

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ							
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
MSCI EmgMkt Mar26 (Πολλαπλασιαστής 50 ,Ισοτιμία USD:)	Long	20	1.411,4000	1.411.400,00	1.201.191,49	4,05 %	
FUTURE EURO STOXX 50 Mar26 (Πολλαπλασιαστής 10)	Long	20	5.841,0000	1.168.200,00	1.168.200,00	3,94 %	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	29.636.378,48	24.220.580,12	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	91,38 %	95,68 %	-4,30 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	4,73 %	4,82 %	-0,09 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)	5,60 %	2,98 %	2,62 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,97 %	0,50 %	2,47 %
WARRANTS	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	6,26 %	0,39 %	5,87 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	2,17 %	1,25 %	0,92 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	2,48 %	0,97 %	1,51 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	5,54 %	0,00 %	5,54 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ	0,00 %	0,28 %	-0,28 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΕΛΣΙΝΚΙ	1,07 %	0,00 %	1,07 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	60,56 %	83,11 %	-22,55 %
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ (OPTIONS)	0,00 %	1,38 %	-1,38 %

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		1.411,93
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		159.284,21
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		197.163,84
		<u>357.859,98</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		3.981.092,06
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		910.567,66
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-1.664.474,15
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		-702.424,17
		<u>2.524.761,40</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-834.444,73
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-21.048,27
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-54.304,46
IV. Φόροι		-177.726,09
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-11.026,24
		<u>-1.098.549,79</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές		-831.276,65
		<u>-831.276,65</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>952.794,94</u>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/2024	2.486.482,862	20.589.376,72
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	782.935,010	7.705.322,60
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	<u>-584.507,144</u>	<u>-5.406.589,26</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	<u>2.684.910,728</u>	<u>22.888.110,06</u>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>952.794,94</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>23.840.905,00</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	21.263.964,30	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	27.087.814,59	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	<u>5.823.850,29</u>	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	2.576.940,70	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	2.548.563,89	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	<u>-28.376,81</u>	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>5.795.473,48</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>29.636.378,48</u>
(Μεριδία 2.684.910,728 * 11,0381 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	29.636.378,48	24.220.580,12	13.096.044,19
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	2.684.910,7280	2.486.482,8620	1.763.189,1910
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	11,0381	9,7409	7,4275

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	27.087.814,59	23.175.049,12	12.291.828,96
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.786.827,08	1.208.488,18	919.012,54
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>149.419,85</u>	<u>169.414,83</u>	<u>4.912,03</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	30.024.061,52	24.552.952,13	13.215.753,53
Υποχρεώσεις	-387.683,04	-332.372,01	-119.709,34
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>29.636.378,48</u>	<u>24.220.580,12</u>	<u>13.096.044,19</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.684.910,728	2.486.482,862	1.763.189,191
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	11,0381	9,7409	7,4275

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	27.087.814,59	23.175.049,12	12.291.828,96
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>27.087.814,59</u>	<u>23.175.049,12</u>	<u>12.291.828,96</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 31.12.25</u>	<u>01.01. - 31.12.24</u>	<u>01.01. - 31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.882.621,38	2.973.104,99	1.403.953,62
Λοιπά εισοδήματα	151.356,15	273.006,04	383.074,70
Έξοδα διαχείρισης	-834.444,73	-598.483,96	-307.977,29
Έξοδα θεματοφύλακα	-21.048,27	-13.099,40	-13.641,64
Λοιπά έξοδα και φόροι	-1.171.385,13	-383.583,62	-513.722,72
Καθαρό εισόδημα	<u>1.007.099,40</u>	<u>2.250.944,05</u>	<u>951.686,67</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	20.589.376,72	11.855.977,77	11.057.669,85
Έκδοση νέων μεριδίων	7.705.322,60	8.263.083,82	3.596.351,79
Εξαγορές μεριδίων	-5.406.589,26	-1.718.023,92	-3.671.640,94
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5.795.473,48	3.631.203,40	1.240.066,42
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>-54.304,46</u>	<u>-62.605,00</u>	<u>-78.089,60</u>
Σύνολο	<u>28.629.279,08</u>	<u>21.969.636,07</u>	<u>12.144.357,52</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>29.636.378,48</u>	<u>24.220.580,12</u>	<u>13.096.044,19</u>

Το A/K Triton Global Equity Fund κατέγραψε απόδοση +13.32% το 2025, υπεραποδίδοντας έναντι του δείκτη αναφοράς κατά 7.20 ποσοστιαίες μονάδες. Οι παγκόσμιες αγορές μετοχών κινήθηκαν ανοδικά παρά το αυξημένο γεωπολιτικό ρίσκο, με εντάσεις στη Μέση Ανατολή, τον πόλεμο Ρωσίας–Ουκρανίας και συγκρούσεις στην Ασία να επηρεάζουν το επενδυτικό κλίμα.

Οι αμερικανικές μετοχές ενισχύθηκαν, με τον S&P 500 να σημειώνει άνοδο +16.39% και τον Nasdaq Composite +20.36%, ενώ η Ευρώπη παρουσίασε ισχυρή άνοδο με τον STOXX Europe 600 περίπου +17%. Στην Ασία, ο KOSPI Index αυξήθηκε περίπου +76% και ο Nikkei 225 περίπου +28%, αντανακλώντας την ισχυρή δυναμική των τεχνολογικών και ημιαγωγικών εταιρειών.

Η παγκόσμια οικονομία επέδειξε ανθεκτικότητα, με τον τομέα των υπηρεσιών ισχυρό και τις αναδυόμενες αγορές να υπεραποδίδουν για πρώτη φορά μετά από τρία έτη. Σε επίπεδο κλάδων, οι μετοχές ανάπτυξης (growth) υπεραπέδυσαν έναντι των μετοχών αξίας (value), ενώ ο κλάδος των βασικών υλικών κατέγραψε σημαντική ανάκαμψη.

Στις αγορές εμπορευμάτων, ο χρυσός κατέγραψε απόδοση +64.69%, υποστηριζόμενος από αγορές κεντρικών τραπεζών και την αποδυνάμωση του δολαρίου ΗΠΑ. Οι κορυφαίες συνεισφορές στην απόδοση του χαρτοφυλακίου προήλθαν από τις μετοχές των Alphabet, Broadcom, NVIDIA, Newmont και Bank of Cyprus Holdings.

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις

Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νομισμοσύνη και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωτική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσφατα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλών περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και εγείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα ευμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προστασία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς και οι αποκλίνουσες νομισματικές ενδεδειγμένες να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση διόρθωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νομισμοσύνης, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια με εκθέσεις στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025.

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK: 7,4689, CHF : 0,9314.

Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη 208.143,49 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2025-31.12.2025 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 8,94%.

4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

5. Κατά την 31.12.2025, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνων των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου Αριθμός δικαιούχων 9 Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ

• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων Αριθμός δικαιούχων 7 Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/>. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 31/03/2026

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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 ουσιώδεις 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, 27 Απριλίου 2026

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ΤΡΙΤΟΝ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία €.	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΥΛΙΚΑ						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	4.500,000	52,5000		236.250,00	1,68 %	1,68 %
				236.250,00	1,68 %	1,68 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				236.250,00	1,68 %	1,68 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				236.250,00	1,68 %	1,68 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ						
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ROYAL UNIBREW A/S	1.000,000	574,5000	574.500,00	76.918,96	0,55 %	0,55 %
				76.918,96	0,55 %	0,55 %
ΥΓΕΙΑΣ						
NOVO NORDISK B' SHS	15.500,000	325,2500	5.041.375,00	674.982,26	4,79 %	4,81 %
				674.982,26	4,79 %	4,81 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ				751.901,22	5,34 %	5,36 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
SCHNEIDER ELECTRIC	750,000	234,9000		176.175,00	1,25 %	1,25 %
AIRBUS SE	1.200,000	198,4000		238.080,00	1,69 %	1,70 %
				414.255,00	2,94 %	2,95 %
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
TOTALENERGIES SE	6.000,000	55,5900		333.540,00	2,37 %	2,38 %
				333.540,00	2,37 %	2,38 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
LOUIS VUITTON MH	940,000	645,0000		606.300,00	4,30 %	4,32 %
				606.300,00	4,30 %	4,32 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
BNP PARIBAS	3.700,000	80,7900		298.923,00	2,12 %	2,13 %
				298.923,00	2,12 %	2,13 %
ΥΛΙΚΑ						
AIR LIQUIDE	1.700,000	160,2600		272.442,00	1,93 %	1,94 %
				272.442,00	1,93 %	1,94 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ				1.925.460,00	13,66 %	13,72 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ						
ALLIANZ SE-REG	1.170,000	390,5000		456.885,00	3,24 %	3,25 %

MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT AG	560,000	562,2000		314.832,00	2,23 %	2,24 %
				<u>771.717,00</u>	<u>5,48 %</u>	<u>5,50 %</u>
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
SIEMENS	1.400,000	239,1500		334.810,00	2,38 %	2,38 %
RHEINMETALL AG	200,000	1.561,0000		312.200,00	2,22 %	2,22 %
HEIDELBERG MATERIALS AG	650,000	223,0000		144.950,00	1,03 %	1,03 %
				<u>791.960,00</u>	<u>5,62 %</u>	<u>5,64 %</u>
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
SAP AG	2.200,000	208,3500		458.370,00	3,25 %	3,27 %
				<u>458.370,00</u>	<u>3,25 %</u>	<u>3,27 %</u>
ΥΓΕΙΑΣ						
BAYER AG	5.700,000	37,0100		210.957,00	1,50 %	1,50 %
				<u>210.957,00</u>	<u>1,50 %</u>	<u>1,50 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ				2.233.004,00	15,84 %	15,91 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΜΗΧΑΝΩΝ						
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	18.000,000	11,5000	207.000,00	237.222,09	1,68 %	1,69 %
				<u>237.222,09</u>	<u>1,68 %</u>	<u>1,69 %</u>
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
BP PLC	47.000,000	4,3280	203.416,00	233.114,83	1,65 %	1,66 %
				<u>233.114,83</u>	<u>1,65 %</u>	<u>1,66 %</u>
ΜΕΤΑΛΛΕΙΑ - ΟΡΥΧΕΙΑ						
ENDEAVOUR MINING PLC	7.200,000	38,7200	278.784,00	319.486,59	2,27 %	2,28 %
				<u>319.486,59</u>	<u>2,27 %</u>	<u>2,28 %</u>
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
HSBC HOLDINGS PLC	34.000,000	11,7380	399.092,00	457.359,61	3,25 %	3,26 %
				<u>457.359,61</u>	<u>3,25 %</u>	<u>3,26 %</u>
ΥΓΕΙΑΣ						
ASTRAZENECA	2.100,000	137,9000	289.590,00	331.870,27	2,35 %	2,36 %
GSK PLC	13.500,000	18,2450	246.307,50	282.268,51	2,00 %	2,01 %
				<u>614.138,78</u>	<u>4,36 %</u>	<u>4,37 %</u>
ΥΛΙΚΑ						
RIO TINTO	6.300,000	59,9400	377.622,00	432.754,99	3,07 %	3,08 %
GLENCORE	76.000,000	4,0655	308.978,00	354.088,93	2,51 %	2,52 %
				<u>786.843,92</u>	<u>5,58 %</u>	<u>5,60 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				2.648.165,82	18,79 %	18,86 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
AVIO SPA	2.025,000	29,3500		59.433,75	0,42 %	0,42 %
				<u>59.433,75</u>	<u>0,42 %</u>	<u>0,42 %</u>
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
UNICREDIT	10.100,000	70,9200		716.292,00	5,08 %	5,10 %
				<u>716.292,00</u>	<u>5,08 %</u>	<u>5,10 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ				775.725,75	5,50 %	5,53 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
THEON INTERNATIONAL PLC	3.400,000	26,8000		91.120,00	0,65 %	0,65 %
				<u>91.120,00</u>	<u>0,65 %</u>	<u>0,65 %</u>
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
ASML HOLDING	700,000	921,4000		644.980,00	4,58 %	4,59 %
				<u>644.980,00</u>	<u>4,58 %</u>	<u>4,59 %</u>
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						

ING GROUP	13.200,000	24,0100		316.932,00	2,25 %	2,26 %
				316.932,00	2,25 %	2,26 %
ΤΡΟΦΙΜΩΝ						
MAGNUM ICE CREAM COMPANY NV	12.000,000	13,6160		163.392,00	1,16 %	1,16 %
				163.392,00	1,16 %	1,16 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ				1.216.424,00	8,63 %	8,66 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ						
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
NESTLE	6.900,000	78,7400	543.306,00	583.321,88	4,14 %	4,16 %
BARRY CALLEBAUT AG	180,000	1.306,0000	235.080,00	252.394,25	1,79 %	1,80 %
				835.716,13	5,93 %	5,95 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
RICHEMONT	1.600,000	172,0500	275.280,00	295.555,08	2,10 %	2,11 %
				295.555,08	2,10 %	2,11 %
ΥΓΕΙΑΣ						
ROCHE HOLDING AG	1.750,000	328,2000	574.350,00	616.652,35	4,38 %	4,39 %
NOVARTIS (NOM)	1.700,000	109,6000	186.320,00	200.042,95	1,42 %	1,42 %
				816.695,30	5,79 %	5,82 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ				1.947.966,51	13,82 %	13,88 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ						
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
IBERDROLA	10.000,000	18,4650		184.650,00	1,31 %	1,32 %
				184.650,00	1,31 %	1,32 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
BANCO SANTANDER S.A	37.000,000	10,0700		372.590,00	2,64 %	2,65 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	24.000,000	20,0500		481.200,00	3,41 %	3,43 %
				853.790,00	6,06 %	6,08 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ				1.038.440,00	7,37 %	7,40 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ						
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
CMB Tech NV	10.500,000	8,1100		85.155,00	0,60 %	0,61 %
				85.155,00	0,60 %	0,61 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
KBC GROUPE	1.700,000	111,2500		189.125,00	1,34 %	1,35 %
				189.125,00	1,34 %	1,35 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ				274.280,00	1,95 %	1,95 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				12.811.367,30	90,90 %	91,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				13.047.617,30	92,58 %	92,94 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				13.047.617,30	92,58 %	92,94 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				7.575,36	0,05 %	0,05 %
MARGIN ACCOUNTS				150.897,20	1,07 %	1,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				158.472,56	1,12 %	1,13 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ						
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE CHF			48.685,00	52.270,78	0,37 %	0,37 %

EUROBANK CHF	79.971,62	85.861,74	0,61 %	0,61 %
EUROBANK EUR		593.105,93	4,21 %	4,22 %
EUROBANK GBP	25.405,83	29.115,09	0,21 %	0,21 %
HSBC Bank Plc EUR		127.267,88	0,90 %	0,91 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		887.621,42	6,30 %	6,32 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ		887.621,42	6,30 %	6,32 %
---	--	-------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.093.711,28	100,00 %	100,39 %
-------------------------------------	--	----------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
---------------------------	--	--	--	--

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		-31.653,51		-0,23 %
-------------------	--	------------	--	---------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		-23.320,61		-0,17 %
------------------------	--	------------	--	---------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		-54.974,12		-0,39 %
-------------------------------------	--	-------------------	--	----------------

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.038.737,16		100,00 %
--	--	----------------------	--	-----------------

(Μερίδια 2.658.490,123 * 5,2807 EUR)

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
FUTURE SWISS MKT IX MAR26 (Πολλαπλασιαστής 10)	Long	5	13.207,0000	660.350,00	708.986,47	5,05 %
FUTURE EURO STOXX BANK MAR26 (Πολλαπλασιαστής 50)	Long	55	266,1000	731.775,00	731.775,00	5,21 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.038.737,16	8.446.268,98	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	92,95 %	93,42 %	-0,47 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	1,68 %	0,00 %	1,68 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ	5,36 %	8,48 %	-3,12 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	13,72 %	19,54 %	-5,82 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	15,91 %	22,26 %	-6,35 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	18,86 %	8,25 %	10,61 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ	5,53 %	9,85 %	-4,32 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	8,66 %	12,35 %	-3,69 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ	13,88 %	12,69 %	1,19 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ	7,40 %	0,00 %	7,40 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ	1,95 %	0,00 %	1,95 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

ΑΞΙΑ ΣΕ EUR

I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	2.966,04
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	232.033,79
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	120.581,27
	355.581,10

B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.708.991,34
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	543.671,35
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-905.172,09

IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-387.531,88	
		<u>959.958,72</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-259.206,23	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-9.669,87	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-82.629,92	
IV. Φόροι	-128.447,81	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-2.229,77	
		<u>-482.183,60</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές	-34.153,31	
		<u>-34.153,31</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>799.202,91</u>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/2024	1.861.327,805	7.564.785,22
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	1.098.273,175	5.401.955,98
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	<u>-301.110,857</u>	<u>-1.473.718,39</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	<u>2.658.490,123</u>	<u>11.493.022,81</u>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>799.202,91</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>12.292.225,72</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	11.301.200,92	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	13.047.617,30	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>1.746.416,38</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	991.024,80	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	991.119,86	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>95,06</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>1.746.511,44</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>14.038.737,16</u>
(Μεριδία 2.658.490,123 * 5,2807 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	799.202,91
Κέρδη σε Κεφάλαιο	799.202,91

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.038.737,16	8.446.268,98	7.283.424,29
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	2.658.490,1230	1.861.327,8050	1.700.256,2530
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	5,2807	4,5378	4,2837

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	13.047.617,30	7.891.194,52	7.033.307,82
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	887.621,42	651.555,63	250.332,25
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	158.472,56	0,00	69.076,41
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14.093.711,28	8.542.750,15	7.352.716,48
Υποχρεώσεις	-54.974,12	-96.481,17	-69.292,20
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14.038.737,16	8.446.268,98	7.283.424,29
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	2.658.490,123	1.861.327,805	1.700.256,253
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,2807	4,5378	4,2837

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.047.617,30	7.891.194,52	7.033.307,82
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	13.047.617,30	7.891.194,52	7.033.307,82

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 31.12.25</u>	<u>01.01. - 31.12.24</u>	<u>01.01. - 31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.315.539,82	550.869,97	640.004,33
Λοιπά εισοδήματα	46.491,93	47.544,86	18.239,46
Έξοδα διαχείρισης	-259.206,23	-178.455,01	-153.833,34
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.669,87	-6.203,36	-8.660,27
Λοιπά έξοδα και φόροι	-211.322,82	-116.754,97	-153.541,88
Καθαρό εισόδημα	881.832,83	297.001,49	342.208,30
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	7.564.785,22	6.501.514,71	6.179.900,76
Έκδοση νέων μεριδίων	5.401.955,98	1.895.582,08	2.092.059,38
Εξαγορές μεριδίων	-1.473.718,39	-1.092.579,87	-2.066.940,42
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.746.511,44	881.483,76	781.909,57
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>-82.629,92</u>	<u>-36.733,19</u>	<u>-45.713,31</u>
Σύνολο	13.156.904,33	8.149.267,49	6.941.215,98
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	14.038.737,16	8.446.268,98	7.283.424,29

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Α/Κ Τρίτον Πανευρωπαϊκό σημείωσε απόδοση +16.37% για το 2025, υπεραποδίδοντας έναντι του δείκτη αναφοράς Stoxx Europe 50 ο οποίος κατέγραψε απόδοση της τάξης του +14.14%, ενώ ο ευρύτερος Stoxx Europe 600 κινήθηκε περίπου κατά +17%. Ο DAX 40 ενισχύθηκε κατά +23.01% ξεπερνώντας τις 20.000 μονάδες για πρώτη φορά με κορυφαίες επιδόσεις από Rheinmetall, Siemens Energy και Commerzbank. Ο FTSE 100 παρουσίασε θετική πορεία (+21.51%), αντικατοπτρίζοντας την ισχυρή κερδοφορία των βρετανικών εταιρειών και τη σταθερότητα στην οικονομία του Ηνωμένου Βασιλείου. Ο IBEX 35 ξεχώρισε με εξαιρετική άνοδο (+49.27%), κυρίως λόγω της δυναμικής των ισπανικών τραπεζών και της ισχυρής ανάκαμψης του χρηματοπιστωτικού τομέα. Ο Swiss Market Index κατέγραψε πιο μετρημένη ανάπτυξη (+14.37%), αντανakλώντας σταθερότητα στη φαρμακευτική και τεχνολογική αγορά της Ελβετίας. Στον τραπεζικό τομέα, ο δείκτης EuroStoxx Banks σημείωσε εντυπωσιακή άνοδο (+80.27%), υποστηριζόμενος από βελτιωμένους ισολογισμούς, αυξημένα έσοδα από τόκους και υψηλή ζήτηση για τραπεζικά προϊόντα στην Ευρωζώνη. Τέλος, ο FTSE MIB (+31.47%) στην Ιταλία επωφελήθηκε από τις ισχυρές επιδόσεις της βιομηχανίας και των χρηματοοικονομικών μετοχών.

Συνολικά, η ευρωπαϊκή αγορά έδειξε ανθεκτικότητα παρά τις προκλήσεις από πληθωριστικές πιέσεις, γεωπολιτικές εντάσεις και διαφοροποιήσεις μεταξύ χωρών. Οι διαφορές στην απόδοση των δεικτών αντανakλούν τον κλάδο, τις τοπικές πολιτικές αποφάσεις και τη δυναμική των μεμονωμένων αγορών, ενώ οι τράπεζες και οι βιομηχανικές μετοχές αποτέλεσαν βασικό μοχλό ανόδου. Οι κορυφαίες θετικές συνεισφορές στο χαρτοφυλάκιο προήλθαν από τις μετοχές Rheinmetall AG, UniCredit SPA, ASML Holding NV, Banco Santander SA και HSBC Holdings PLC.

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις
 Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νοημοσύνη και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωτική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσφατα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλών περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και εγείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα ευμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προστασία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς και οι αποκλίνοσες νομισματικές πολιτικές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση διόρθωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νοημοσύνης, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια με εκθέσεις στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
 Η αποτίμηση των εισηγμένων ως Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
 Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025.
 Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025.
 Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK: 7,4689, CHF : 0,9314.
 Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 156.139,47 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2025-31.12.2025 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 13,76%.
- Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
- Κατά την 31.12.2025, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπíπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
- Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης Θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.
 Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.
 α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.
 β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 9	Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 7	Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελίξια αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/>. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 31/03/2026

Ο Θεματοφύλακας
 Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης
 TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ

Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ

Προϊστάμενος Οικονομικών

Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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 ουσιώδεις 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, 27 Απριλίου 2026

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	8.216,314	9,4017		77.247,32	15,59 %	15,65 %
				77.247,32	15,59 %	15,65 %
Μικτά						
TRITON ΜΙΚΤΟ	5.275,482	12,7733		67.385,31	13,60 %	13,66 %
				67.385,31	13,60 %	13,66 %
Μετοχικά						
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	122,952	114,2074		14.042,03	2,83 %	2,85 %
				14.042,03	2,83 %	2,85 %
Μετοχικά						
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.086,348	11,0836		12.040,65	2,43 %	2,44 %
				12.040,65	2,43 %	2,44 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				170.715,31	34,46 %	34,59 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				170.715,31	34,46 %	34,59 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
JPMF EUROPE HIGH YIELD BOND A (ACC) EUR	645,322	23,7640		15.335,43	3,10 %	3,11 %
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	3.965,700	11,5200		45.684,86	9,22 %	9,26 %
JPM EURO CORPORATE BOND-A	2.400,834	16,4600		39.517,73	7,98 %	8,01 %
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	9.304,653	8,8300		82.160,09	16,58 %	16,65 %
JPM GLOBAL CORPORATE BOND A - EUR HEDGED	2.863,236	13,2700		37.995,14	7,67 %	7,70 %
AF-IM EU CR ST GR BD-A EUR C	388,520	105,3600		40.934,47	8,26 %	8,30 %
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND A EUR C	907,024	20,1200		18.249,32	3,68 %	3,70 %
				279.877,04	56,49 %	56,72 %
Μικτά						
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	1.623,11091	14,0100		22.739,78	4,59 %	4,61 %
				22.739,78	4,59 %	4,61 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				302.616,82	61,08 %	61,32 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				302.616,82	61,08 %	61,32 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				473.332,13	95,54 %	95,92 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				473.332,13	95,54 %	95,92 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ			
EUROBANK EUR	22.121,05	4,46 %	4,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ	22.121,05	4,46 %	4,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	22.121,05	4,46 %	4,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	495.453,18	100,00 %	100,40 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-1.603,30		-0,32 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-377,83		-0,08 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-1.981,13		-0,40 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	493.472,05		100,00 %
(Μερίδια 44.354,724 * 11,1256 EUR)			

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024**

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	493.472,05	453.857,76	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	95,91 %	96,08 %	-0,17 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	34,59 %	35,29 %	-0,70 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	61,32 %	60,79 %	0,53 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025**

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	9.946,14
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-162,53
	<u>9.783,61</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-1.786,69
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-215,74
IV. Φόροι	-833,00
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-2.744,32
	<u>-5.579,75</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>4.203,86</u>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FOF (A)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	23.145,190	233.725,95
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	2.765,535	30.450,08
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025</u>	<u>-5.796,725</u>	<u>-64.802,58</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FOF (A)	<u>20.114,000</u>	<u>199.373,45</u>
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025</u>		<u>2.364,53</u>
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FOF (Z)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	18.182,025	187.890,13
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	6.389,699	70.000,00
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025</u>	<u>-331,000</u>	<u>-3.647,45</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FOF (Z)	<u>24.240,724</u>	<u>254.242,68</u>

Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		1.839,33
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		457.819,99
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	437.680,07	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	473.332,13	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>35.652,06</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	20.139,92	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	20.139,92	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		35.652,06

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025 **493.472,05**
(Μερίδια 44.354,724 * 11,1256 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου FOF (A)	2.364,53
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου FOF (Z)	1.839,33
Κέρδη εις Κεφάλαιο FOF (A)	2.364,53
Κέρδη εις Κεφάλαιο FOF (Z)	1.839,33

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FOF (A)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	224.981,26	254.987,52	321.830,96
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	20.114,0000	23.145,1900	30.663,2720
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	11,1853	11,0169	10,4956
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FOF (Z)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	268.490,79	198.870,24	176.330,17
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	24.240,7240	18.182,0250	16.812,4020
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	11,0760	10,9377	10,4881

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	473.332,13	436.057,54	488.281,86
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	22.121,05	19.908,70	11.744,58
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	495.453,18	455.966,24	500.026,44
Υποχρεώσεις	-1.981,13	-2.108,48	-1.865,31
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	493.472,05	453.857,76	498.161,13
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	44.354,724	41.327,215	47.475,674
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	11,1256	10,9821	10,4930

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00

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)	473.332,13	436.057,54	488.281,86
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>473.332,13</u>	<u>436.057,54</u>	<u>488.281,86</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

01.01. - 31.12.25 **01.01. - 31.12.24** **01.01. - 31.12.23**

A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου

Εισόδημα από επενδύσεις	9.783,61	10.965,30	6.411,34
Λοιπά εισοδήματα	2,11	0,01	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.786,69	-1.076,99	-217,51
Έξοδα θεματοφύλακα	-215,74	-150,37	-169,65
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-3.579,43</u>	<u>-3.891,03</u>	<u>-2.545,59</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>4.203,86</u>	<u>5.846,92</u>	<u>3.478,59</u>

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	421.616,08	480.142,94	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	100.450,08	527.649,37	561.664,35
Εξαγορές μεριδίων	-68.450,03	-592.023,15	-85.000,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>35.652,06</u>	<u>32.241,68</u>	<u>18.018,19</u>
Σύνολο	<u>489.268,19</u>	<u>448.010,84</u>	<u>494.682,54</u>

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) **493.472,05** **453.857,76** **498.161,13**

Κόστος επιβάρυνσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από αγορά Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαφόρων Επενδυτικών Οίκων

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΜΙΚΤΟ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM GLOBAL CORPORATE BOND A - EUR HEDGED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AF-IM EU CR ST GR BD-A EUR C	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND A EUR C	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF EUROPE HIGH YIELD BOND A (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM EURO CORPORATE BOND-A	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Τα A/K Triton Maximizer κατέγραψαν θετικές αποδόσεις το 2025, με το Triton Maximizer Conservative να σημειώνει +1.53%, το Triton Maximizer Balanced +7.87% και το Triton Maximizer Dynamic +14.69%, αντανακλώντας το ευνοϊκό επενδυτικό περιβάλλον και τη διαφοροποίηση ως προς το επενδυτικό προφίλ. Το 2025 χαρακτηρίστηκε από ένα ευρύ περιβάλλον ανάληψης κινδύνου (risk-on), καθώς η ανθεκτική παγκόσμια ανάπτυξη και η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού ενίσχυσαν τις προσδοκίες για χαλαρότερη νομισματική πολιτική. Οι μετοχικές αγορές κατέγραψαν ισχυρές αποδόσεις, με τον S&P 500 να ενισχύεται κατά +16.39%, τον Nasdaq Composite κατά +20.36% και τον STOXX Europe 600 περίπου κατά +17%. Στην Ασία, οι αγορές με υψηλή έκθεση στον τεχνολογικό κύκλο υπεραπέδωσαν, με τον KOSPI Index να καταγράφει άνοδο περίπου +76% και τον Nikkei 225 περίπου +28%, αντανακλώντας ισχυρή δυναμική κερδών και βελτιωμένο επενδυτικό κλίμα. Καθοριστικό ρόλο διαδραμάτισε η νομισματική πολιτική, με τη Federal Reserve να μειώνει τα επιτόκια στο εύρος 3.50%–3.75% έως το τέλος του έτους, στηρίζοντας τόσο τις μετοχές όσο και τα ομόλογα. Αντίθετα, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα διατήρησε πιο σταθερή στάση, ενώ η Bank of Japan προχώρησε σε αύξηση επιτοκίων στο 0.75%. Στις αγορές ομολόγων, η απόδοση του 10ετούς αμερικανικού τίτλου διαμορφώθηκε λίγο άνω του 4% στο τέλος του έτους, ενώ οι πιστωτικές αγορές διατήρησαν θετική δυναμική, υποστηριζόμενες από τη βελτίωση των χρηματοοικονομικών συνθηκών και την αυξημένη διάθεση για ανάληψη κινδύνου.

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις
 Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νομισμούν και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωχική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσφατα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλούς περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και εγείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα ευμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προστασία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς και οι αποκλίνοσες νομισματικές πολιτικές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση διόρθωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νομισμούν, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια με εκθέσεις στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK: 7,4689, CHF : 0,9314. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025.
4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
5. Κατά την 31.12.2025, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται. α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας. β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διεθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 9	Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 7	Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών
 Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικείμενου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:
 Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/>. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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, 27 Απριλίου 2026
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	39.289,642	9,4017		369.389,43	8,33 %	8,42 %
				369.389,43	8,33 %	8,42 %
Μικτά						
TRITON ΜΙΚΤΟ	26.072,793	12,7733		333.035,61	7,51 %	7,59 %
				333.035,61	7,51 %	7,59 %
Μετοχικά						
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.926,251	114,2074		219.992,12	4,96 %	5,02 %
				219.992,12	4,96 %	5,02 %
Μετοχικά						
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	49.326,920	5,2871		260.796,36	5,88 %	5,95 %
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	39.360,560	11,0836		436.256,70	9,84 %	9,95 %
				697.053,06	15,73 %	15,89 %
Χρηματαγοράς						
TRITON ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ	105.467,847	2,3775		250.749,81	5,66 %	5,72 %
				250.749,81	5,66 %	5,72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.870.220,03	42,20 %	42,64 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.870.220,03	42,20 %	42,64 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	13.557,370	11,5200		156.180,90	3,52 %	3,56 %
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND A EUR C	2.409,292	20,1200		48.474,96	1,09 %	1,11 %
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	14.975,963	8,8300		132.237,75	2,98 %	3,01 %
JPM GLOBAL CORPORATE BOND A - EUR HEDGED	13.008,731	13,2700		172.625,86	3,90 %	3,94 %
AF-IM EU CR ST GR BD-A EUR C	2.877,450	105,3600		303.168,13	6,84 %	6,91 %
JPM EURO CORPORATE BOND-A	12.743,519	16,4600		209.758,32	4,73 %	4,78 %
				1.022.445,92	23,07 %	23,31 %
Μετοχικά						
CPR INV-GLB GLD MINE-AEURA	687,8437	218,7600		150.472,69	3,40 %	3,43 %
JPMIF EUROPE STRATEGIC DIVIDEND A (ACC)	460,947	374,6900		172.712,23	3,90 %	3,94 %
JPMF EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND A (ACC)	641,618	199,0800		127.733,31	2,88 %	2,91 %
JPMF US GROWTH A (ACC) - EUR HEDGED	2.565,792	46,0300		118.103,41	2,66 %	2,69 %
JPMF GREAT CHINA C (ACC) EUR	192,202	194,1800		37.321,78	0,84 %	0,85 %
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES C (ACC) EUR	2.839,30526	27,3900		77.768,57	1,75 %	1,77 %
JPMF INV-JAPAN ST VAL-CH EUR	116,901	350,8500		41.014,72	0,93 %	0,94 %
JPM GBL VAL FD-I2 D-AACC E	2.138,895	159,8200		341.838,20	7,71 %	7,79 %

			<u>1.066.964,91</u>	<u>24,07 %</u>	<u>24,32 %</u>
Μικτά					
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	5.783,16597	14,0100	81.022,16	1,83 %	1,85 %
			<u>81.022,16</u>	<u>1,83 %</u>	<u>1,85 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.170.432,99	48,97 %	49,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.170.432,99	48,97 %	49,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			4.040.653,02	91,17 %	92,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			4.040.653,02	91,17 %	92,12 %
ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			38.874,52	0,88 %	0,89 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			38.874,52	0,88 %	0,89 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
EUROBANK EUR			352.334,73	7,95 %	8,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			352.334,73	7,95 %	8,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			352.334,73	7,95 %	8,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			4.431.862,27	100,00 %	101,04 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-43.113,73		-0,98 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-2.322,73		-0,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-45.436,46		-1,04 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			4.386.425,81		100,00 %
(Μερίδια 355.058,457 * 12,3541 EUR)					

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.386.425,81	1.575.385,25	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	92,12 %	97,40 %	-5,28 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	42,64 %	46,00 %	-3,36 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	49,48 %	51,40 %	-1,92 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	9.059,68
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-11.796,70
	-2.737,02
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-13.771,49
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-1.111,14
IV. Φόροι	-3.928,32
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-3.052,70

Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Συναλλαγματικές Διαφορές

0,06

0,06

ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

-24.600,61

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FOF (A)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	40.099,293	421.557,88
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	109.222,064	1.343.327,80
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025</u>	<u>-9.173,830</u>	<u>-137.651,35</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FOF (A)	140.147,527	1.627.234,33
<u>Ζημιές Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025</u>		<u>-9.778,44</u>
TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FOF (Z)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	97.336,943	1.064.923,79
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	117.726,987	1.396.000,00
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025</u>	<u>-153,000</u>	<u>-1.837,35</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FOF (Z)	214.910,930	2.459.086,44
<u>Ζημιές Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025</u>		<u>-14.822,17</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		4.061.720,16

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	3.715.947,37	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	4.040.653,02	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>324.705,65</u>

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	345.772,79	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	345.772,79	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0,00</u>

Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού

324.705,65

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025

4.386.425,81

(Μερίδια 355.058,457 * 12,3541 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου FOF (A)		-9.778,44
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου FOF (Z)		-14.822,17
Ζημιές εις Κεφάλαιο FOF (A)		-9.778,44
Ζημιές εις Κεφάλαιο FOF (Z)		-14.822,17

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FOF (A)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.743.558,27	462.461,05	391.062,42
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	140.147,5270	40.099,2930	36.590,9060
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	12,4409	11,5329	10,6874

TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FOF (Z)

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.642.867,54	1.112.924,20	209.180,83
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	214.910,9300	97.336,9430	19.598,4600
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	12,2975	11,4337	10,6733

**Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	4.040.653,02	1.534.426,84	594.796,94
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	352.334,73	44.881,69	7.293,70
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>38.874,52</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.431.862,27	1.579.308,53	602.090,64
Υποχρεώσεις	-45.436,46	-3.923,28	-1.847,39
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.386.425,81	1.575.385,25	600.243,25
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	355.058,457	137.436,236	56.189,366
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	12,3541	11,4627	10,6825

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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)	4.040.653,02	1.534.426,84	594.796,94
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	4.040.653,02	1.534.426,84	594.796,94

**ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	<u>01.01. - 31.12.25</u>	<u>01.01. - 31.12.24</u>	<u>01.01. - 31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	-2.737,02	8.704,29	6.313,91
Λοιπά εισοδήματα	0,06	0,12	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-13.771,49	-4.720,69	-333,76
Έξοδα θεματοφύλακα	-1.111,14	-375,77	-183,72
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-6.981,02</u>	<u>-5.160,90</u>	<u>-2.521,77</u>
Καθαρό εισόδημα	-24.600,61	-1.552,95	3.274,66
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	1.486.481,67	572.881,03	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	2.739.327,80	1.167.338,23	599.606,37
Εξαγορές μεριδίων	-139.488,70	-252.184,64	-30.000,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>324.705,65</u>	<u>88.903,58</u>	<u>27.362,22</u>
Σύνολο	4.411.026,42	1.576.938,20	596.968,59
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	4.386.425,81	1.575.385,25	600.243,25

Κόστος επιβάρυνσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από αγορά Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαφόρων Επενδυτικών Οίκων

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΜΙΚΤΟ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	0,00 %	0,00 %	0,00 %

TRITON XPHMATOΓΛΩΣΣΑ KYMAINOMENHΣ KAE	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF GREAT CHINA C (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES C (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM GLOBAL CORPORATE BOND A - EUR HEDGED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF INV-JAPAN ST VAL-CH EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM GBL VAL FD-I2 D-AACC E	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AF-IM EU CR ST GR BD-A EUR C	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM EURO CORPORATE BOND-A	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND A EUR C	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF US GROWTH A (ACC) - EUR HEDGED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND A (ACC)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMIF EUROPE STRATEGIC DIVIDEND A (ACC)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
CPR INV-GLB GLD MINE-AEURA	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα A/K Triton Maximizer κατέγραψαν θετικές αποδόσεις το 2025, με το Triton Maximizer Conservative να σημειώνει +1.53%, το Triton Maximizer Balanced +7.87% και το Triton Maximizer Dynamic +14.69%, αντανακλώντας το ευνοϊκό επενδυτικό περιβάλλον και τη διαφοροποίηση ως προς το επενδυτικό προφίλ. Το 2025 χαρακτηρίστηκε από ένα ευρύ περιβάλλον ανάληψης κινδύνου (risk-on), καθώς η ανθεκτική παγκόσμια ανάπτυξη και η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού ενίσχυσαν τις προσδοκίες για χαλαρότερη νομισματική πολιτική. Οι μετοχικές αγορές κατέγραψαν ισχυρές αποδόσεις, με τον S&P 500 να ενισχύεται κατά +16.39%, τον Nasdaq Composite κατά +20.36% και τον STOXX Europe 600 περίπου κατά +17%.

Στην Ασία, οι αγορές με υψηλή έκθεση στον τεχνολογικό κύκλο υπεραπέδωσαν, με τον KOSPI Index να καταγράφει άνοδο περίπου +76% και τον Nikkei 225 περίπου +28%, αντανακλώντας ισχυρή δυναμική κερδών και βελτιωμένο επενδυτικό κλίμα.

Καθοριστικό ρόλο διαδραμάτισε η νομισματική πολιτική, με τη Federal Reserve να μειώνει τα επιτόκια στο εύρος 3.50%–3.75% έως το τέλος του έτους, στηρίζοντας τόσο τις μετοχές όσο και τα ομόλογα. Αντίθετα, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα διατήρησε πιο σταθερή στάση, ενώ η Bank of Japan προχώρησε σε αύξηση επιτοκίων στο 0.75%.

Στις αγορές ομολόγων, η απόδοση του 10ετούς αμερικανικού τίτλου διαμορφώθηκε λίγο άνω του 4% στο τέλος του έτους, ενώ οι πιστωτικές αγορές διατήρησαν θετική δυναμική, υποστηριζόμενες από τη βελτίωση των χρηματοοικονομικών συνθηκών και την αυξημένη διάθεση για ανάληψη κινδύνου.

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις

Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νοημοσύνη και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωτική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσφατα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλών περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και εγείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα εμμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προστασία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς και οι αποκλίσεις νομισματικές πολιτικές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση διόρθωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νοημοσύνης, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια που εκθέτουν στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025.
Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025.
Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK: 7,4689, CHF : 0,9314.
Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025.
- Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
- Κατά την 31.12.2025, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 9	Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 7	Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/>. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 31/03/2026

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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, 27 Απριλίου 2026

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	8.142,035	9,4017		76.548,97	1,29 %	1,33 %
				76.548,97	1,29 %	1,33 %
Μετοχικά						
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.474,920	114,2074		396.861,58	6,70 %	6,91 %
				396.861,58	6,70 %	6,91 %
Μετοχικά						
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	79.810,217	5,2871		421.964,60	7,12 %	7,35 %
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	76.028,802	11,0836		842.672,83	14,22 %	14,67 %
				1.264.637,43	21,35 %	22,02 %
Χρηματαγοράς						
TRITON ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ	42.270,787	2,3775		100.498,80	1,70 %	1,75 %
				100.498,80	1,70 %	1,75 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.838.546,78	31,03 %	32,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.838.546,78	31,03 %	32,01 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχικά						
CPR INV-GLB GLD MINE-AEURA	1.323,680	218,7600		289.568,15	4,89 %	5,04 %
JPMF EMERGING MARKETS EQUITY A (ACC) EUR (HEDGED)	512,596	112,0100		57.415,88	0,97 %	1,00 %
JPMF EUROPE EQUITY PLUS A (PERF)	14.059,483	35,0700		493.066,07	8,32 %	8,59 %
JPMF EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND A (ACC)	1.050,083	199,0800		209.050,52	3,53 %	3,64 %
JPMF US GROWTH A (ACC) - EUR HEDGED	5.505,109	46,0300		253.400,17	4,28 %	4,41 %
JPMIF GLOBAL DIVIDEND FUND A (ACC) EUR	1.951,72996	297,5600		580.756,77	9,80 %	10,11 %
JPMF GREAT CHINA C (ACC) EUR	396,901	194,1800		77.070,24	1,30 %	1,34 %
JPMF US TECHNOLOGY FUND A (ACC) EUR	53,155	1.098,6500		58.398,74	0,99 %	1,02 %
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES C (ACC) EUR	4.794,12449	27,3900		131.311,07	2,22 %	2,29 %
AMUNDI FUNDS INDIA EQUITY AEC EUR	238,74952	240,8600		57.505,21	0,97 %	1,00 %
JPM US SELECT EQUITY PLUS A (acc) EUR	691,179	357,7800		247.290,02	4,17 %	4,31 %
JPMF INV-JAPAN ST VAL-CH EUR	303,414	350,8500		106.452,80	1,80 %	1,85 %
JPM GBL VAL FD-I2 D-AACC E	4.492,186	159,8200		717.941,17	12,12 %	12,50 %
				3.279.226,81	55,35 %	57,10 %
Μικτά						
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	16.512,37294	14,0100		231.338,34	3,90 %	4,03 %
				231.338,34	3,90 %	4,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.510.565,15	59,26 %	61,13 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.510.565,15	59,26 %	61,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	5.349.111,93	90,29 %	93,14 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	5.349.111,93	90,29 %	93,14 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	63.353,62	1,07 %	1,10 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	63.353,62	1,07 %	1,10 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
EUROBANK EUR	511.905,54	8,64 %	8,91 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	511.905,54	8,64 %	8,91 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	511.905,54	8,64 %	8,91 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	5.924.371,09	100,00 %	103,16 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-176.616,27		-3,08 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-4.848,20		-0,08 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-181.464,47		-3,16 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	5.742.906,62		100,00 %
(Μερίδια 407.646,391 * 14,0880 EUR)			

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024**

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	5.742.906,62	1.916.970,94	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	93,14 %	94,98 %	-1,84 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	32,01 %	40,27 %	-8,26 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	61,13 %	54,71 %	6,42 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025**

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	35.922,14
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-12.037,43
	23.884,71
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-26.475,39
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-1.586,24
IV. Φόροι	-7.817,83
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-3.127,00
	-39.006,46
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025	-15.121,75

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
-------------------------	---------	-------------

TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FOF (A)		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/2024	24.562,159	243.400,85
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	63.947,216	838.959,22
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	<u>-9.274.790</u>	<u>-123.929,92</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FOF (A)	<u>79.234.585</u>	<u>958.430,15</u>
Ζημιές Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>-2.986,28</u>

TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FOF (Z)		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/2024	131.213,585	1.544.342,31
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	198.159,221	2.576.000,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	<u>-961.000</u>	<u>-12.218,78</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FOF (Z)	<u>328.411.806</u>	<u>4.108.123,53</u>
Ζημιές Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>-12.135,47</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>5.051.431,93</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	4.657.637,24	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	5.349.111,93	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>691.474,69</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	393.794,69	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	393.794,69	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>691.474,69</u>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>5.742.906,62</u>
(Μεριδία 407.646,391 * 14,0880 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου FOF (A)		-2.986,28
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου FOF (Z)		-12.135,47
Ζημιές εις Κεφάλαιο FOF (A)		-2.986,28
Ζημιές εις Κεφάλαιο FOF (Z)		-12.135,47

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FOF (A)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.134.129,24	306.535,39	421.784,07
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	79.234,5850	24.562,1590	38.519,7810
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	14,3136	12,4800	10,9498
TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FOF (Z)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.608.777,38	1.610.435,55	140.149,28
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	328.411,8060	131.213,5850	12.823,2550
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	14,0335	12,2734	10,9293

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	5.349.111,93	1.820.717,99	543.005,70
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	511.905,54	101.099,99	20.856,95

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>63.353,62</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	5.924.371,09	1.921.817,98	563.862,65
Υποχρεώσεις	-181.464,47	-4.847,04	-1.929,30
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.742.906,62	1.916.970,94	561.933,35
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	407.646,391	155.775,744	51.343,036
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	14,0880	12,3060	10,9447

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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)	5.349.111,93	1.820.717,99	543.005,70
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	5.349.111,93	1.820.717,99	543.005,70

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

01.01. - 31.12.25 01.01. - 31.12.24 01.01. - 31.12.23

A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου

Εισόδημα από επενδύσεις	23.884,71	6.079,30	12.994,60
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,04	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-26.475,39	-6.457,49	-274,41
Έξοδα θεματοφύλακα	-1.586,24	-403,91	-174,59
Λοιπά έξοδα και φόροι	-10.944,83	-5.533,90	-2.557,79
Καθαρό εισόδημα	-15.121,75	-6.315,96	9.987,81

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	1.787.743,16	530.335,94	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	3.414.959,22	1.607.296,28	550.348,13
Εξαγορές μεριδίων	-136.148,70	-343.573,10	-30.000,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>691.474,69</u>	<u>129.227,78</u>	<u>31.597,41</u>
Σύνολο	5.758.028,37	1.923.286,90	551.945,54

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) **5.742.906,62** **1.916.970,94** **561.933,35**

Κόστος επιβάρυνσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από αγορά Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαφόρων Επενδυτικών Οίκων

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMIF GLOBAL DIVIDEND FUND A (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF GREAT CHINA C (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF US TECHNOLOGY FUND A (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES C (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS INDIA EQUITY AEC EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM US SELECT EQUITY PLUS A (acc) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF INV-JAPAN ST VAL-CH EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM GBL VAL FD-I2 D-AACC E	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF US GROWTH A (ACC) - EUR HEDGED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND A (ACC)	0,00 %	0,00 %	0,00 %

JPMF EUROPE EQUITY PLUS A (PERF)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF EMERGING MARKETS EQUITY A (ACC) EUR (HEDGED)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
CPR INV-GLB GLD MINE-AEURA	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα A/K Triton Maximizer κατέγραψαν θετικές αποδόσεις το 2025, με το Triton Maximizer Conservative να σημειώνει +1.53%, το Triton Maximizer Balanced +7.87% και το Triton Maximizer Dynamic +14.69%, αντανακλώντας το ευνοϊκό επενδυτικό περιβάλλον και τη διαφοροποίηση ως προς το επενδυτικό προφίλ. Το 2025 χαρακτηρίστηκε από ένα ευρύ περιβάλλον ανάληψης κινδύνου (risk-on), καθώς η ανθεκτική παγκόσμια ανάπτυξη και η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού ενίσχυσαν τις προσδοκίες για χαλαρότερη νομισματική πολιτική. Οι μετοχικές αγορές κατέγραψαν ισχυρές αποδόσεις, με τον S&P 500 να ενισχύεται κατά +16.39%, τον Nasdaq Composite κατά +20.36% και τον STOXX Europe 600 περίπου κατά +17%.

Στην Ασία, οι αγορές με υψηλή έκθεση στον τεχνολογικό κύκλο υπεραπέδωσαν, με τον KOSPI Index να καταγράφει άνοδο περίπου +76% και τον Nikkei 225 περίπου +28%, αντανακλώντας ισχυρή δυναμική κερδών και βελτιωμένο επενδυτικό κλίμα.

Καθοριστικό ρόλο διαδραμάτισε η νομισματική πολιτική, με τη Federal Reserve να μειώνει τα επιτόκια στο εύρος 3.50%–3.75% έως το τέλος του έτους, στηρίζοντας τόσο τις μετοχές όσο και τα ομόλογα. Αντίθετα, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα διατήρησε πιο σταθερή στάση, ενώ η Bank of Japan προχώρησε σε αύξηση επιτοκίων στο 0.75%.

Στις αγορές ομολόγων, η απόδοση του 10ετούς αμερικανικού τίτλου διαμορφώθηκε λίγο άνω του 4% στο τέλος του έτους, ενώ οι πιστωτικές αγορές διατήρησαν θετική δυναμική, υποστηριζόμενες από τη βελτίωση των χρηματοοικονομικών συνθηκών και την αυξημένη διάθεση για ανάληψη κινδύνου.

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις

Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νοημοσύνη και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωτική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσφατα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλών περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και εγείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα εμμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προστασία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς και οι αποκλίνουσες νομισματικές πολιτικές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση διόρθωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νοημοσύνης, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια με εκθέσεις στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025.
Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025.
Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK: 7,4689, CHF : 0,9314.
Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025.
- Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
- Κατά την 31.12.2025, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
- Σε συμμόρφωση με τον νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης Θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.
Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.
α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών εν μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.
β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 9	Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 7	Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:
Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 31/03/2026

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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 ουσιώδεις 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, 27 Απριλίου 2026

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΑΨΙΜΕΣ						
TERNA ENERGY FINANCE 22/10/2019 - 22/10/2026 2.60% / GRC813119AD1	1.125.000,000	99,4800		1.119.150,00	3,66 %	3,67 %
AEGEAN AIRLINES 12/03/2019 - 12/03/2026 3.60% / GRC4951193D4	300.000,000	100,3000		300.900,00	0,98 %	0,99 %
GEK TERNA HLD ESTATE 03/07/2020 - 03/07/2027 2.75% / GRC1451207D3	550.000,000	99,2835		546.059,25	1,79 %	1,79 %
CPLP 22/10/2021 - 22/10/2026 2.65% / GRC823121AB9	533.000,000	99,8479		532.189,31	1,74 %	1,75 %
LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020 - 21/07/2027 3.40% / GRC2451207D1	250.000,000	98,9602		247.400,50	0,81 %	0,81 %
SFEBLK 2.95 11/02/2027 / GRC8261222B1	25.000,000	98,9167		24.729,18	0,08 %	0,08 %
				2.770.428,24	9,07 %	9,09 %
ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
PIRAEUS 16/06/2021 - 16/06/2026 8.75% / XS2354777265	1.800.000,000	102,3240		1.841.832,00	6,03 %	6,04 %
EUROBANK 06/12/2022 - 06/12/2032 10.00% / XS2562543442	600.000,000	112,7120		676.272,00	2,21 %	2,22 %
ALPHA BANK 16/12/2022 - 16/06/2027 7,50% / XS2562213145	400.000,000	102,2330		408.932,00	1,34 %	1,34 %
ALPHA BANK SA 11/03/2021 - 11/06/2031 5.50% / XS2307437629	1.500.000,000	100,6000		1.509.000,00	4,94 %	4,95 %
NBG 22/11/2022 - 22/11/2027 7.25% / XS2558592932	500.000,000	103,8860		519.430,00	1,70 %	1,70 %
				4.955.466,00	16,22 %	16,25 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.725.894,24	25,29 %	25,34 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.725.894,24	25,29 %	25,34 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ						
RXLFP 5.25% 15/09/2030 / XS2655993033	300.000,000	103,4840		310.452,00	1,02 %	1,02 %
SAIPEM FINANCE 15/07/2020 - 15/07/2026 3.375% / XS2202907510	400.000,000	100,2670		401.068,00	1,31 %	1,32 %
MYTILINEOS 2.25% 30/10/2026 / XS2337604479	500.000,000	99,4310		497.155,00	1,63 %	1,63 %
MOTOR OIL 19/07/2021 - 19/07/2026 2.125% / XS2364001151	2.028.000,000	99,4090		2.016.014,52	6,60 %	6,61 %
AIR FRANCE 7.25% 16/01/2023 - 31/05/2026 / FR001400F2Q0	800.000,000	101,4110		811.288,00	2,66 %	2,66 %
SANI/KOS FINANCIAL HLDG 7.25% 31/07/2030 / XS2864440321	500.000,000	104,5620		522.810,00	1,71 %	1,71 %
NTPCIN 2.75 01/02/2027 / XS1551677260	400.000,000	99,6230		398.492,00	1,30 %	1,31 %
DOMSS 3 08/05/2026 / XS1991114858	200.000,000	99,7300		199.460,00	0,65 %	0,65 %
RENAUL 4.625 02/10/2026 / FR001400KXW4	600.000,000	101,0160		606.096,00	1,98 %	1,99 %
TTMTIN 6 .875 15/11/2026 / XS2010037682	600.000,000	102,2910		613.746,00	2,01 %	2,01 %
GLENLN 1.5 15/10/2026 / XS1981823542	400.000,000	99,2300		396.920,00	1,30 %	1,30 %
LEASYS 4.5 26/07/2026 / XS2656537664	300.000,000	100,3290		300.987,00	0,99 %	0,99 %
ATOSTR 1.75 26/06/2026 / XS1327504087	300.000,000	99,6890		299.067,00	0,98 %	0,98 %
CEZCP 0.875 02/12/2026 / XS2084418339	500.000,000	98,4980		492.490,00	1,61 %	1,62 %
GYCGR 1.5 22/02/2027 / XS1781401085	500.000,000	98,7420		493.710,00	1,62 %	1,62 %

SIENFI 4 05/04/2026 / XS2601458602	300.000,000	100,2470	300.741,00	0,98 %	0,99 %
COTY 4.5 15/05/2027 / XS2829201404	200.000,000	101,2060	202.412,00	0,66 %	0,66 %
ARVASL 4 22/09/2026 / FR001400CSG4	400.000,000	100,6840	402.736,00	1,32 %	1,32 %
BPPEHX 1 20/10/2026 / XS2398745922	400.000,000	98,6510	394.604,00	1,29 %	1,29 %
STANLN 1.2 23/09/2031 / XS2319954710	500.000,000	98,6150	493.075,00	1,61 %	1,62 %
SMDSLN 0.875 12/09/2026 / XS2051777873	300.000,000	98,8340	296.502,00	0,97 %	0,97 %
LHAGR 3 29/05/2026 / XS2265369657	300.000,000	100,0300	300.090,00	0,98 %	0,98 %
TRAGR 4.5 23/11/2026 / DE000A3LQ9S2	400.000,000	101,5000	406.000,00	1,33 %	1,33 %
ENAPHO 1.698 30/07/2026 / XS2034622048	400.000,000	99,1510	396.604,00	1,30 %	1,30 %
ERFFP 3.75 17/07/2026 / XS2167595672	400.000,000	100,3030	401.212,00	1,31 %	1,32 %
ARNDTN 2 02/11/2026 / XS1815135352	300.000,000	99,4780	298.434,00	0,98 %	0,98 %
HELLENIC TELECOM 24/09/2019 - 24/09/2026 0,875% / XS2055106137	300.000,000	98,6130	295.839,00	0,97 %	0,97 %
ORANOF 3.375 23/04/2026 / FR0013414919	300.000,000	100,0030	300.009,00	0,98 %	0,98 %
EEFT 1.375 22/05/2026 / XS2001315766	500.000,000	99,3210	496.605,00	1,63 %	1,63 %
MMC 1.349 21/09/2026 / XS1963836892	200.000,000	99,0430	198.086,00	0,65 %	0,65 %
PPCGA 4.25% 31/10/2030 / XS3195996494	500.000,000	101,1490	505.745,00	1,66 %	1,66 %
BCRED 1.75% 30/11/2026 / XS2403519601	400.000,000	98,9980	395.992,00	1,30 %	1,30 %
ARGFP 1.011% 17/11/2026 / FR0014006FB8	400.000,000	98,4750	393.900,00	1,29 %	1,29 %
METLEN 3.875% 26/05/2031 / XS3238225224	600.000,000	99,1350	594.810,00	1,95 %	1,95 %
			15.433.151,52	50,52 %	50,62 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΚΡΑΤΩΝ					
ROMANI 2 08/12/2026 / XS1934867547	1.500.000,000	99,4050	1.491.075,00	4,88 %	4,89 %
			1.491.075,00	4,88 %	4,89 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ					
PBBGR 4.375 28/08/26 / DE000A30WV1	600.000,000	100,3300	601.980,00	1,97 %	1,97 %
BANK OF CYPRUS 6.625% 23/04/2021 - 23/10/2031 / XS2333239692	1.200.000,000	101,0910	1.213.092,00	3,97 %	3,98 %
ERSTBK 0.875 22/05/2026 / XS2000538343	200.000,000	99,4560	198.912,00	0,65 %	0,65 %
BOVMV 10 06/12/2027 / XS2539425095	600.000,000	105,9860	635.916,00	2,08 %	2,09 %
BAC 1.776 04/05/2027 / XS1602547264	400.000,000	99,7610	399.044,00	1,31 %	1,31 %
BPCEGP 2.875 22/04/2026 / FR0013155009	400.000,000	100,0690	400.276,00	1,31 %	1,31 %
BNP 0.25 13/04/2027 / FR0014002X43	300.000,000	99,3740	298.122,00	0,98 %	0,98 %
BCRBK 7.625 19/05/2027 / AT0000A34CN3	300.000,000	101,8120	305.436,00	1,00 %	1,00 %
DB 1.625 20/01/2027 / DE000DL19U23	400.000,000	99,0260	396.104,00	1,30 %	1,30 %
BNP 2.875 01/10/2026 / XS1378880253	400.000,000	100,1670	400.668,00	1,31 %	1,31 %
LHVGRP 8.75% 03/10/2027 / XS2693753704	300.000,000	103,6710	311.013,00	1,02 %	1,02 %
			5.160.563,00	16,89 %	16,93 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			22.084.789,52	72,29 %	72,44 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
EXCHANGE TRADED FUNDS EURO					
ISHRS IBND DEC 26 CORP	40.000,000	5,0792	203.168,00	0,67 %	0,67 %
			203.168,00	0,67 %	0,67 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			203.168,00	0,67 %	0,67 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			22.287.957,52	72,96 %	73,11 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			30.013.851,76	98,25 %	98,45 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			352.984,69	1,16 %	1,16 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			352.984,69	1,16 %	1,16 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
EUROBANK EUR	182.020,01	0,60 %	0,60 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	182.020,01	0,60 %	0,60 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	182.020,01	0,60 %	0,60 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30.548.856,46	100,00 %	100,20 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-24.086,27		-0,08 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-37.239,59		-0,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-61.325,86		-0,20 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30.487.530,60		100,00 %
(Μερίδια 2.921.510,504 * 10,4355 EUR)			

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30.487.530,60	30.671.210,51	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,45 %	97,92 %	0,53 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	25,34 %	23,42 %	1,92 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	72,44 %	73,83 %	-1,39 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,67 %	0,67 %	0,00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	1.204.887,12
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	6.584,00
	<u>1.211.471,12</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	86.108,03
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-30.641,00
	<u>55.467,03</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-215.314,72
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-10.663,51
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-922,25
IV. Φόροι	-82.780,13
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-8.700,36
	<u>-318.380,97</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	
Συναλλαγματικές Διαφορές	16.345,81
	<u>16.345,81</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>964.902,99</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ (Α)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	407.364,877	4.113.057,33

Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	962,121	10.000,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	-41.413.827	-429.036,75
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ (Α)	366.913,171	3.694.020,58
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		121.180,42

TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ (Ε)

Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/2024	2.622.238,471	26.475.388,69
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	-67.641.138	-697.376,82
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025 TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ (Ε)	2.554.597,333	25.778.011,87
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		843.722,57

Σύνολο Αξίας Μεριδίων **30.436.935,44**

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	29.963.256,60	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	30.013.851,76	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		50.595,16

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	120.694,15	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	120.694,15	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0,00

Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού **50.595,16**

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025 **30.487.530,60**

(Μεριδία 2.921.510,504 * 10,4355 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου FOF (Α)	121.180,42
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου FOF (Ε)	843.722,57
Κέρδη εις Κεφάλαιο FOF (Α)	121.180,42
Κέρδη εις Κεφάλαιο FOF (Ε)	843.722,57

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ (Α)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.828.873,91	4.124.093,06	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	366.913,171	407.364,877	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	10,4354	10,1238	0,0000
TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ (Ε)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	26.658.656,69	26.547.117,45	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	2.554.597,333	2.622.238,471	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	10,4356	10,1238	0,0000

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ / GR / 22.10.2019	GRC813119AD1	OXI	EXCH			

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ / GR / 26.11.2025	XS3238225224	OXI	BGN		BB+	BB+
SAIPEM FINANCE / NL / 15.07.2020	XS2202907510	OXI	BGN	Ba2	BB+	
AEGEAN AIRLINES / GR / 12.03.2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH		BB	
ΓΕΝ.ΕΤ.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ / GR / 03.07.2020	GRC1451207D3	OXI	EXCH		AAA	
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ / GR / 28.04.2021	XS2337604479	OXI	BGN		BB+	BB+
MOTOR OIL / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN		AAA	
CPLP Shipping Holdings PLC / GR / 22.10.2021	GRC823121AB9	OXI	EXCH			
REXEL / FR / 13.09.2023	XS2655993033	OXI	BGN	Ba1	BB+	
ARGAN / FR / 04.11.2021	FR0014006FB8	OXI	BGN		BBB-	
BLACKSTONE PRIVATE CRE / US / 27.10.2021	XS2403519601	OXI	BGN			
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 16.10.2025	XS3195996494	OXI	BGN		BB-	BB-
MARSH & MCLENNAN COS INC / US / 21.03.2019	XS1963836892	OXI	BGN			
BNP PARIBAS / FR / 11.03.2016	XS1378880253	OXI	BGN	Baa2	BBB+	A-
EURONET WORLDWIDE INC / US / 22.05.2019	XS2001315766	OXI	BGN			
ORANO SA / FR / 23.04.2019	FR0013414919	OXI	BGN		BBB	BBB-
EUROBANK / GR / 06.12.2022	XS2562543442	OXI	BGN	Ba1	AAA	BB
ALPHA BANK / GR / 16.12.2022	XS2562213145	OXI	BGN	Baa2	NR	BB-
AIR FRANCE / FR / 16.01.2023	FR001400F2Q0	OXI	BGN	Ba2	BB+	BBB-
SANI/IKOS FINANCIAL / LU / 26.07.2024	XS2864440321	OXI	BGN	Caa2		B-
DEUT PFANDBRIEFBANK AG / DE / 29.08.2022	DE000A30WV1	OXI	BGN		BBB-	
NTPC LTD / IN / 01.02.2017	XS1551677260	OXI	BGN			
LAMDA DEVELOPMENT / GR / 21.07.2020	GRC2451207D1	OXI	EXCH	Baa3	AAA	BBB
ALPHA BANK / GR / 11.03.2021	XS2307437629	OXI	BGN	Ba1	CCC	BB-
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 22.11.2022	XS2558592932	OXI	BGN	Baa1	BBB-	BB
GOVERNMENT OF ROMANIA / RO / 03.04.2019	XS1934867547	OXI	BGN			
DOMETIC GROUP / SW / 08.05.2019	XS1991114858	OXI	BGN			
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO / FR / 02.10.2023	FR001400KXW4	OXI	BGN	Baa1	BBB-	
RCI BANQUE SA / GB / 26.11.2019	XS2010037682	OXI	BGN			
GLENCORE FUNDING LLC / GB / 15.04.2019	XS1981823542	OXI	BGN			
LEASYS SPA / IT / 26.07.2023	XS2656537664	OXI	BGN			A-
AUTOSTRADA PER L ITALIA / IT / 30.11.2015	XS1327504087	OXI	BGN	Baa3	BBB	BBB
ERSTE GROUP BANK / AS / 22.05.2019	XS2000538343	OXI	BGN	Baa1	A-	A-
CEZ AS / CZ / 02.12.2019	XS2084418339	OXI	BGN			
GRAND CITY PROPERTIES SA / LU / 22.02.2018	XS1781401085	OXI	BGN	Baa1	BBB	
SIEMENS ENERGY FINAN BV / NE / 05.04.2023	XS2601458602	OXI	BGN	Baa1	BBB	
COTY INC / US / 30.05.2024	XS2829201404	OXI	BGN			
ARVAL SERVICE LEASE SA/F / FR / 22.09.2022	FR001400CSG4	OXI	BGN		A-	A
BLACKSTONE PP EUR HOLD / LU / 20.10.2021	XS2398745922	OXI	BGN		BBB	
BPCE SA / FR / 22.04.2016	FR0013155009	OXI	BGN	Baa2	BBB	BBB+
DS SMITH / GB / 12.09.2019	XS2051777873	OXI	BGN			
DEUTSCHE LUFTHANSA AG / DE / 01.12.2020	XS2265369657	OXI	BGN	Baa3	BBB-	BBB-
TRATON FINANCE LUX SA / LU / 23.11.2023	DE000A3LQ9S2	OXI	BGN	Baa2	BBB	BBB
EP INFRASTRUCTURE AS / CZ / 30.07.2019	XS2034622048	OXI	BGN			
EUROFINS SCIENTIFIC SE / LU / 18.05.2020	XS2167595672	OXI	BGN	Baa3		BBB-

SAFE BULKERS PARTICIP / GR / 11.02.2022	GRC8261222B1	OXI	EXCH			
AROUNDTOWN SA / LU / 02.05.2018	XS1815135352	OXI	BGN		BBB	BBB
DEUTSCHE BANK / DE / 20.01.2020	DE000DL19U23	OXI	BGN	Baa1	BBB	A-
O.T.E. A.E. / GB / 24.09.2019	XS2055106137	OXI	BGN		BBB-	
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
STANDARD CHARTERED PLC / GB / 23.03.2021	XS2319954710	OXI	BGN			
LHV GROUP / 4C / 03.10.2023	XS2693753704	OXI	BGN	Baa2		
BNP PARIBAS / FR / 13.04.2021	FR0014002X43	OXI	BGN	Baa1	A-	A+
BANK OF VALLETTA PLC / MT / 06.12.2022	XS2539425095	OXI	BGN			BBB
BANCA COMMERCIALA ROMANA / RO / 19.05.2023	AT0000A34CN3	OXI	BGN			
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / CY / 23.04.2021	XS2333239692	OXI	BGN	Ba1	NR	BBB-
BANK OF AMERICA / US / 27.04.2017	XS1602547264	OXI	BGN			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 16.06.2021	XS2354777265	OXI	BGN	B1	B-	BB-

Πηγές Τιμών: Bloomberg / ΗΔΑΤ

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	30.013.851,76	30.032.268,99	0,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	182.020,01	326.437,96	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>352.984,69</u>	<u>363.496,39</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	30.548.856,46	30.722.203,34	0,00
Υποχρεώσεις	-61.325,86	-50.992,83	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>30.487.530,60</u>	<u>30.671.210,51</u>	<u>0,00</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	2.921.510,504	3.029.603,348	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,4355	10,1238	-

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	29.810.683,76	29.828.140,99	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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)	203.168,00	204.128,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>30.013.851,76</u>	<u>30.032.268,99</u>	<u>0,00</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-31.12.25</u>	<u>01.01.-31.12.24</u>	<u>01.01.-31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.266.938,15	382.613,55	0,00
Λοιπά εισοδήματα	16.345,81	1.507,76	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-215.314,72	-47.936,77	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-10.663,51	-2.752,19	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-91.480,49	-33.928,64	0,00
Καθαρό εισόδημα	<u>965.825,24</u>	<u>299.503,71</u>	<u>0,00</u>

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	30.588.446,02	0,00	0,00
---	---------------	------	------

Εκδοση νέων μεριδίων	10.000,00	30.720.733,48	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-1.126.413,57	-425.372,07	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	50.595,16	82.764,49	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>-922,25</u>	<u>-6.419,10</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>29.521.705,36</u>	<u>30.371.706,80</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>30.487.530,60</u>	<u>30.671.210,51</u>	<u>0,00</u>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το A/K Triton Target Maturity Bond Fund κατέγραψε απόδοση +3.08% το 2025, σε ένα περιβάλλον αυξημένης μεταβλητότητας στις αγορές ομολόγων. Η δημοσιονομική και εμπορική πολιτική των Ηνωμένες Πολιτείες αποτέλεσε βασικό παράγοντα αβεβαιότητας, με διαδοχικές ανακοινώσεις δασμών και το παρατεταμένο shutdown να επηρεάζουν το επενδυτικό κλίμα.

Ο πληθωρισμός στην Ευρωζώνη διαμορφώθηκε κοντά στον στόχο του 2% της Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, ενώ στις ΗΠΑ παρατηρήθηκε ήπια επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας. Σε αυτό το πλαίσιο, η Federal Reserve προχώρησε σε μειώσεις επιτοκίων, διαμορφώνοντας το εύρος στο 3.50%–3.75% έως το τέλος του έτους, ενώ η EKT ακολούθησε πιο σταδιακή προσέγγιση.

Στις αγορές κρατικών ομολόγων, οι αποδόσεις κινήθηκαν ανοδικά σε αρκετές ευρωπαϊκές αγορές, με το 10ετές γερμανικό ομόλογο να παρουσιάζει αυξημένη μεταβλητότητα, ενώ οι αποδόσεις των αμερικανικών τίτλων υποχώρησαν, αντανακλώντας προσδοκίες για χαμηλότερα επιτόκια. Η απόδοση του 10ετούς αμερικανικού ομολόγου διαμορφώθηκε σε επίπεδα λίγο άνω του 4% στο τέλος του έτους.

Στην αγορά εταιρικών ομολόγων, τα spreads υψηλής απόδοσης (HY) συρρικνώθηκαν περισσότερο από εκείνα επενδυτικής βαθμίδας (IG), υποδηλώνοντας αυξημένη διάθεση για ανάληψη κινδύνου, ενώ η συνολική εικόνα της αγοράς επηρεάστηκε θετικά από τη βελτίωση των πληθωριστικών συνθηκών και τις προσδοκίες για περαιτέρω νομισματική χαλάρωση.

Τρέχουσες γεωπολιτικές και μακρο-οικονομικές εξελίξεις

Τα γεωπολιτικά γεγονότα συνεχίζουν να διαμορφώνουν το πλαίσιο της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Πριν από τον πόλεμο στο Ιράν, οι προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας ήταν συγκρατημένες. Ο πόλεμος στο Ιράν πρόσθεσε περαιτέρω αβεβαιότητα, αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας, κινδύνους πληθωρισμού και ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη. Μέχρι τον πόλεμο του Ιράν, οι τιμές των μετοχών συνέχισαν να αυξάνονται με χαμηλή μεταβλητότητα, παρά τις ανησυχίες για την τεχνητή νοημοσύνη και τους δασμούς. Ο πόλεμος του Ιράν οδήγησε σε πτώση των τιμών των μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν απότομα με τον πόλεμο στο Ιράν, τερματίζοντας την προηγούμενη πτωτική τάση. Ο χρυσός έφτασε πρόσφατα σε νέο ιστορικό υψηλό, αν και με σημαντική μεταβλητότητα, λόγω της επίμονης ζήτησης ασφαλών περιουσιακών στοιχείων, δεδομένων των γεωπολιτικών αβεβαιοτήτων. Το ετήσιο ποσοστό αθέτησης για τους μη χρηματοοικονομικούς οργανισμούς υψηλής απόδοσης σταμάτησε να μειώνεται και παραμένει κάπως αυξημένο σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα. Οι συνεχιζόμενες υψηλές ανάγκες αναχρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε υποβαθμίσεις σε ευάλωτους τομείς. Τα spreads των κρατικών και εταιρικών ομολόγων παραμένουν ευαίσθητα στις παγκόσμιες εμπορικές εξελίξεις (π.χ. αυξήσεις με τον πόλεμο στο Ιράν τον Μάρτιο του 2026 και τη Γαλλία τον Οκτώβριο του 2025). Τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα συνεχίζουν να ασκούν πίεση στο κόστος χρηματοδότησης. Μειώνουν τα περιθώρια δημοσιονομικών ελιγμών για τα κράτη και εγείρουν ανησυχίες για τη βιωσιμότητα του χρέους. Τα ευμετάβλητα spreads αυξάνουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και την πιθανότητα η πίεση να εξαπλωθεί στην ιδιωτική πίστη, όπου η κακή προστασία των συμβολαίων και η υψηλή μόχλευση μπορεί να αυξήσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Οι μεταβολές στις συνθήκες του παγκόσμιου εμπορίου θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ταχεία ανακατανομή κεφαλαίων, αστάθεια και συναφείς κινδύνους ρευστότητας. Οι εμπορικές ανισορροπίες που προκαλούνται από τους δασμούς και οι αποκλίσεις νομισματικές πολιτικές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αστάθεια του ευρώ έναντι του δολαρίου. Με τις υψηλές αποτιμήσεις των μετοχών, είναι πιθανές μειώσεις στις τιμές μετοχών της ΕΕ και στις παγκόσμιες αγορές μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι ρευστότητας, ιδίως σε περίπτωση διόρθωσης στην αγορά των ΗΠΑ ή της τεχνολογίας/τεχνητής νοημοσύνης, αποτελούν ανησυχία για τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων διεθνώς. Η αστάθεια της αγοράς και η διασύνδεση των παγκόσμιων αγορών ενδέχεται να επηρεάσουν τα χαρτοφυλάκια με εκθέσεις στο εξωτερικό. Κίνδυνοι για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι οι γενικοί κίνδυνοι αγοράς, ο κίνδυνος αποτίμησης, αθέτησης χρέους και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2025. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2025 μέχρι 31.12.2025.

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2025.

Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2025 ως εξής: USD : 1,1750, GBP : 0,8726, SEK : 10,8215, NOK : 11,8430, DKK: 7,4689, CHF : 0,9314.

Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2025.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025.

4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

5. Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπήκουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος ALPHA BANK

-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK SA 11/06/2031 5.50% ποσοστό 5,090%

-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 16/06/2027 7,50% ποσοστό 1,392%

Όμιλος METLEN Energy & Metals

-Ομολογιακό δάνειο MYTILINEOS 2.25% 30/10/2026 ποσοστό 1,634%

-Ομολογιακό δάνειο METLEN 3.875% 26/05/2031 ποσοστό 1,955%

Όμιλος BNP Paribas Group

-Ομολογιακό δάνειο BNP 0.25 13/04/2027 ποσοστό 0,978%

-Ομολογιακό δάνειο BNP 2.875 01/10/2026 ποσοστό 1,321%

6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α)

σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης Θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αριθμούσε 41 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 4.158.082,25 ευρώ από το οποίο 1.446.161,98 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 2.404.645,15 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2025, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 9	Σύνολο αμοιβών 2.434.675,92 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 7	Σύνολο αμοιβών 426.163,81 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/>. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 31/03/2026

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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 ουσιώδεις 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, 27 Απριλίου 2026
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

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