

# Ετήσια Έκθεση 2025

## Αμοιβαίων Κεφαλαίων GF

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000  
ΟΘΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ



## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ .....	3
2. GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	8
3. GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	13
4. GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	18
5. GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	25
6. GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	33
7. GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ .....	39
8. GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ .....	44
9. GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	49
10. GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ .....	54
11. GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ .....	58
12. GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ .....	63
13. GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ .....	68
14. GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ .....	73
15. GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ .....	78
16. GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ .....	82
17. GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	87
18. GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ .....	92



# GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 323/20.06.2019

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
<b>A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
						219.210.802,00 41,57% 43,79%					
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
						219.210.802,00 41,57% 43,79%					
<b>ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)</b>						<b>II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>					
<b>ΑΘΗΝΑ</b>						<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
- HELLENIC T-BILL						<b>Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ</b>					
3/10/2025 -21/1/2026, ZERO CPN	BBB	260.000,00	100,000	26.000.000,00							
- HELLENIC T-BILL						- EURIZON MONEY MKT EUR T1-ZA 207.097,807 106,350 22.024.851,77					
31/10/2025 -30/1/2026, ZERO CPN	BBB	42.700,00	99,836	4.262.997,20					4,18%	4,40%	
- HELLENIC T-BILL						ΣΥΝΟΛΟ 22.024.851,77					
25/7/2025 -23/1/2026, ZERO CPN	BBB	286.900,00	99,879	28.655.285,10					4,18%	4,40%	
- HELLENIC T-BILL						ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 22.024.851,77					
22/8/2025 -20/2/2026, ZERO CPN	BBB	54.000,00	99,714	5.384.556,00					45,75%	48,19%	
- HELLENIC T-BILL						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 241.235.653,77					
24/10/2025 -24/4/2026, ZERO CPN	BBB	30.000,00	99,354	2.980.620,00					70,56%	74,32%	
- HELLENIC T-BILL						<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ 372.042.304,24</b>					
28/11/2025 -29/5/2026, ZERO CPN	BBB	236.010,00	99,137	23.397.323,37							
- HELLENIC T-BILL						<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
29/12/2025 -26/6/2026, ZERO CPN	BBB	220.000,00	98,982	21.776.040,00							
- HELLENIC T-BILL						- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ 1.483.266,41					
6/6/2025 -5/6/2026, ZERO CPN	BBB	179.700,00	99,104	17.808.988,80					0,28%	0,30%	
- HELLENIC T-BILL						ΣΥΝΟΛΟ 1.483.266,41					
5/12/2025 -4/12/2026, ZERO CPN	BBB	4.500,00	98,072	441.324,00							
- HELLENIC T-BILL						- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ 153.433.312,31					
26/9/2025 -27/3/2026, ZERO CPN	BBB	1.000,00	99,516	99.516,00					29,10%	30,65%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ 130.806.650,47 24,81% 26,13%</b>						ΣΥΝΟΛΟ 154.916.578,72 29,38% 30,95%					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 130.806.650,47 24,81% 26,13%</b>						<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ 338.847,56					
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>						ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ 338.847,56 0,06% 0,07%					
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>						<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ 527.297.730,52 100,00%</b>					
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>						<b>ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
- BUONI ORDINARI DEL TES						I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ 26.068.359,69					
14/7/2025 -14/7/2026, ZERO CPN	BBB	350.000,00	98,939	34.628.650,00							
- BUONI ORDINARI DEL TES						II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ 601.450,05					
31/7/2025 -30/1/2026, ZERO CPN	BBB	260.000,00	99,862	25.964.120,00							
- BUONI ORDINARI DEL TES						III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ) 60.620,00					
30/9/2025 -31/3/2026, ZERO CPN	BBB	200.000,00	99,526	19.905.200,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ 80.497.970,00 15,26% 16,08%</b>						<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ 500.567.300,78</b>					
<b>ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ</b>						<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)</b>					
- TREASURY CERTIFICATES						ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ					
10/7/2025 -9/7/2026, ZERO CPN	Aau	325.000,00	98,942	32.156.150,00					ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025 ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025		
<b>ΣΥΝΟΛΟ 32.156.150,00 6,10% 6,42%</b>						<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)</b>					
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>						- EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 142.802.318,572 3,3481					
17/7/2025 -15/7/2026, ZERO CPN	A+	300.000,00	98,893	29.667.900,00							
- FRENCH DISCOUNT T-BILL						- EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 6.542.064,680 3,4323					
13/8/2025 -12/8/2026, ZERO CPN	A+	456.000,00	98,718	45.015.408,00							
- FRENCH DISCOUNT T-BILL											
22/10/2025 -6/5/2026, ZERO CPN	A+	321.000,00	99,294	31.873.374,00							
- FRENCH DISCOUNT T-BILL											
<b>ΣΥΝΟΛΟ 106.556.682,00 20,21% 21,29%</b>											

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014**  
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

– Μερidia Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	22.024.851,77	0,00	(*)	22.000.000,00	0,00	(*)
--	---------------	------	-----	---------------	------	-----

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

(\*) Νέα θέση

	ΑΣΕΙΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	350.017.452,47	343.520.711,30	277.453.145,76
Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	22.024.851,77	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	154.916.578,72	314.216.727,84	138.770.554,38
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	338.847,56	3.176.857,88	362.130,01
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>527.297.730,52</b>	<b>660.914.297,02</b>	<b>416.585.830,15</b>
Υποχρεώσεις	-26.730.429,74	-2.362.131,94	-3.222.438,11
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>500.567.300,78</b>	<b>658.552.165,08</b>	<b>413.363.392,04</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)**

**EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	478.112.770,43	633.314.608,28	392.285.523,06
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	142.802.318,572	191.807.502,779	122.056.066,509
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,3481	3,3018	3,2140

**EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	22.454.530,35	25.237.556,80	21.077.868,98
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	6.542.064,680	7.497.571,526	6.465.747,995
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,4323	3,3661	3,2599

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	350.017.452,47	343.520.711,30	277.453.145,76
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μεριδία Α/Κ)	22.024.851,77	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>372.042.304,24</b>	<b>343.520.711,30</b>	<b>277.453.145,76</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΣΕΙΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μέρισμα και τόκοι	6.060.623,14	10.195.107,82	1.772.294,26
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	8.722.729,90	12.989.302,70	3.192.840,80
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα προηγούμενων χρήσεων)	-14.789,83	31,98	-681,15
Έξοδα διαχείρισης	-3.466.589,26	-3.446.991,26	-752.450,11
Έξοδα θεματοφύλακα	-299.826,78	-322.149,90	-95.986,01
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-59.965,62	-64.429,81	-19.197,44
Λοιπά έξοδα και φόροι	-1.599.829,06	-2.727.964,80	-806.679,70
<b>Καθαρά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>9.342.352,49</b>	<b>16.622.906,73</b>	<b>3.290.140,65</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	76.086.108,20	439.668.805,44	395.696.149,96
Εξαγορές μεριδίων	-242.553.852,32	-211.619.470,35	-44.488.927,81
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-859.472,67	516.531,22	2.076.208,71
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-167.327.216,79</b>	<b>228.565.866,31</b>	<b>353.283.430,86</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-157.984.864,30</b>	<b>245.188.773,04</b>	<b>356.573.571,51</b>

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΣΕΙΣ	ΑΣΕΙΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΣΕΙΣ	ΑΣΕΙΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
– Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	130.806.650,47	35.043.025,30	273,27%	130.185.689,16	34.211.905,57	280,53%
– Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	219.210.802,00	308.477.686,00	-28,94%	218.089.375	273.066.682.093,25	-28,89%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	191.807.502,779
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	22.649.321,532
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(71.654.505,739)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>142.802.318,572</b>

**EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	7.497.571,526
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	259.168,364
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(1.214.675,210)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>6.542.064,680</b>

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	639.302.545,87
ΠΛΕΟΝ:	
– ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	76.086.108,20
ΜΕΙΟΝ:	
– ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(242.553.852,32)
ΠΛΕΟΝ:	
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	16.622.906,73
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>489.457.708,48</b>

**III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
– ΤΟΚΟΙ	6.060.623,14
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>6.060.623,14</b>
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	8.722.729,90
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	—
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>8.722.729,90</b>
<b>Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
– ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	(14.789,83)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(14.789,83)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B+Γ)</b>	<b>14.768.563,21</b>

<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	3.466.589,26
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	299.826,78
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	59.965,62
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	47.392,80
– Φόροι - τέλη	1.467.496,79
– Λοιπά έξοδα	84.939,47
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>5.426.210,72</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>9.342.352,49</b>

**IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

– Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	130.806.650,47
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	130.185.689,16
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)</b>	<b>620.961,31</b>

– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	219.210.802,00	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	218.089.375,27	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>1.121.426,73</b>	
– Τρέχουσα αξία μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	22.024.851,77	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	22.000.000,00	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>24.851,77</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>1.767.239,81</b>	<b>1.767.239,81</b>

## 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 – 31/12/2025 **9.342.352,49**

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

### ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΩΘΕΝΤΑ

– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ **9.342.352,49**

## 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	392.285.523,06	633.314.608,28	478.112.770,43
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,2140	3,3018	3,3481
<b>EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	21.077.868,98	25.237.556,80	22.454.530,35
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,2599	3,3661	3,4323

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξελίξεων των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EURIZON MONEY MKT EUR T1-ZA» έγινε με βάση το αντίστοιχο Ημερήσιο Δελτίο Θέσης και Τιμών της 30/12/2025.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 372.042.304,24.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Fitch.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal Limit)	Highest VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Internal Limit	Average Leverage
1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT	0,00%	32,49%	6,55%	1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	100,0%	0,0%

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 1,40% για το 2025.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα προχώρησε σε τέσσερις διαδοχικές μειώσεις των επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης μειώνοντας συνολικά το επιτόκιο καταθέσεων κατά 1% από αρχής έτους έως τον Ιούνιο του 2025. Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, το χαρτοφυλάκιο κινήθηκε μεταξύ τοποθετήσεων σε προθεσμιακές καταθέσεις στη διεθνή διαπραγματευτική αγορά και εντόκων γραμματίων ευρωπαϊκών χωρών, με τη μετοχή τους αναλογία να μεταβάλλεται σταδιακά ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς. Στο πρώτο μισό του έτους η κατανομή των δύο

κατηγοριών παρέμεινε σε γενικές γραμμές σταθερή, με μικρές διακυμάνσεις, ενώ στο δεύτερο μισό αυξήθηκε η έκθεση σε έντοκα γραμμάτια έναντι των καταθέσεων.

Η έκθεση σε Ελληνικά Έντοκα Γραμμάτια (ΕΓΕΔ) μεταβλήθηκε σημαντικά εντός του έτους. Κατά το πρώτο τρίμηνο αυξήθηκε, μέσω της δευτερογενούς αγοράς που παρουσίασε αξιολογές ευκαιρίες σε σημαντικά καλύτερα επίπεδα εν απέναντί με την πρωτογενή όπου οι αποδόσεις των Εντόκων παρέμειναν μη ανταγωνιστικές. Στο δεύτερο τρίμηνο πραγματοποιήθηκε περαιτέρω σημαντική μεταστροφή προς τα ΕΓΕΔ, αυξάνοντας το ποσοστό τους στο χαρτοφυλάκιο, ενώ μηδενίστηκαν οι εκθέσεις σε ιταλικά, ισπανικά, βελγικά και φιλανδικά έντοκα γραμμάτια, λόγω χαμηλότερων αποδόσεων. Κατά το τρίτο τρίμηνο, η έκθεση σε ΕΓΕΔ μειώθηκε σημαντικά, λόγω των χαμηλότερων αποδόσεων στην πρωτογενή αλλά και δευτερογενή αγορά. Στο δεύτερο μισό του τέταρτου τμήνου, η έκθεση σε ΕΓΕΔ αυξήθηκε εκ νέου, φτάνοντας σε υψηλά επίπεδα προς το τέλος του έτους, καθώς διαπιστώθηκε δελεαστική τιμολόγηση στη δευτερογενή αγορά. Κατά το τέταρτο τρίμηνο, ενισχύθηκαν οι τοποθετήσεις σε υφιστάμενες θέσεις εντόκων γραμματίων Ευρωπαϊκών χωρών, ενώ προστέθηκαν και αμοιβαία κεφάλαια χρηματογοράς για ενίσχυση της προσφερόμενης απόδοσης και διαφοροποίησης.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βεβαιότητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επίδομα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την απόφαση 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανασκόπηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η ανασκόπηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 1,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ 0,60%

– EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ 0,05%

- Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 323/20.06.2019 εγκρίθηκε η μετατροπή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GF ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR», η μετονομασία του σε «GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» και η ένταξή του στην εξής κατηγορία και είδος:

### Πρότυπο ΑΚΧΑ - ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ

Με την ίδια απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η τροποποίηση του επενδυτικού σκοπού, των επενδύσεων, των επενδυτικών ορίων και του τρόπου αποτίμησης του ΑΚΧΑ καθώς και η τροποποίηση του Κανονισμού για την προσαρμογή του στον Κανονισμό ΕΕ 2017/1131/14.06.2017.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ποσοστό μεγαλύτερο από 35% και έως το 100% του ενεργητικού του, σε Ελληνικά μέσα χρηματογοράς.

Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματογοράς που έχουν εκδοθεί από τη Γερμανία, την Ιταλία, την Πορτογαλία, την Ισπανία, την Κύπρο, τη Γαλλία, την Ολλανδία και το Βέλγιο καθώς και σε διάφορα μέσα της χρηματογοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκλυστική Χρηματοπιστωτική Σταθερότητα, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, τη Διεθνή Νομισματική Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

iii) Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνεχίσει την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδροποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασαφούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026

προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διενθείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΣΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

# GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 335/22.07.2019

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ USD	ΑΞΙΑ ΣΕ USD	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ USD	ΑΞΙΑ ΣΕ USD	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD)</b>												
<b>ΛΟΝΔΙΝΟ</b>												
- DIAGEO CAPITAL PLC 5/10/2023 - 5/10/2026, 5,375%, FXD (CALLABLE)	A-	3.000,00	100,968	302.904,00								
- NATWEST MARKETS PLC 17/5/2024 - 17/5/2027, 5,416%, FXD	A	2.000,00	101,964	203.928,00								
- KINGDOM OF SWEDEN 30/1/2024 - 30/1/2026, 4,375%, FXD	AAAu	2.800,00	100,039	280.109,20	9,55%	9,57%						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>786.941,20</b>								
<b>ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ</b>												
- BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 13/3/2024 - 13/3/2029, 5,381%, FXD	A	2.000,00	103,669	207.338,00								
- CAMPBELLS COMPANY/THE 21/3/2024 - 19/3/2027, 5,2%, FXD	BBB-	2.000,00	101,330	202.660,00								
- CREDIT AGRICOLE SA 5/7/2023 - 5/7/2026, 5,589%, FXD	A+	2.500,00	100,820	252.050,00								
- EATON CORP 18/5/2023 - 18/5/2028, 4,35%, FXD (CALLABLE)	A-	3.500,00	101,150	354.025,00								
- FORD MOTOR CREDIT CO LLC 17/5/2024 - 17/5/2027, 5,85%, FXD (CALLABLE)	BBB-	2.000,00	101,513	203.026,00								
- GENERAL MOTORS FINL CO 4/4/2024 - 15/7/2029, 5,55%, FXD (CALLABLE)	BBB	2.800,00	103,664	290.259,20								
- HYUNDAI CAPITAL AMERICA 26/6/2023 - 26/6/2028, 5,68%, FXD (CALLABLE)	A-	1.400,00	103,209	144.492,60								
- SANTANDER HOLDINGS USA 31/5/2024 - 31/5/2027, 6,124%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	1.400,00	100,687	140.961,80								
- SANTANDER HOLDINGS USA 20/3/2025 - 20/3/2029, 5,473%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	1.000,00	102,205	102.205,00								
- WESTPAC BANKING CORP 17/11/2023 - 17/11/2028, 5,535%, FXD	AA-	2.000,00	104,541	209.082,00								
- ELECTRICITE DE FRANCE SA 23/5/2023 - 23/5/2028, 5,7%, FXD (CALLABLE)	BBB	2.000,00	103,349	206.698,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.312.797,60</b>	<b>28,06%</b>	<b>28,13%</b>						
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>												
- REPUBLIC OF POLAND 12/2/2025 - 12/2/2030, 4,875%, FXD	A-	1.700,00	103,042	175.171,40								
- US TREASURY N/B 1/2/2021 - 31/1/2028, 0,75%, FXD	Aa1	7.000,00	94,547	661.828,13								
- US TREASURY N/B 31/8/2022 - 31/8/2029, 3,125%, FXD	Aa1	2.000,00	98,313	196.625,00								
- US TREASURY N/B 16/1/2024 - 15/1/2027, 4%, FXD	Aa1	7.500,00	100,480	753.603,52								
- US TREASURY N/B 31/5/2024 - 31/5/2029, 4,5%, FXD	Aa1	2.000,00	102,883	205.765,63								
- US TREASURY N/B 1/7/2024 - 30/6/2026, 4,625%, FXD	Aa1	2.000,00	100,512	201.023,44								
- US TREASURY N/B 31/10/2024 - 31/10/2026, 4,125%, FXD	Aa1	5.000,00	100,422	502.109,38								
- US TREASURY N/B 31/12/2024 - 31/12/2026, 4,25%, FXD	Aa1	3.500,00	100,691	352.419,92								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>										<b>3.048.546,42</b>	<b>36,99%</b>	<b>37,08%</b>
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>												
- CAISSE DES DEPOTS ET CON 31/1/2024 - 31/1/2027, 4,25%, FXD	AA-	4.000,00	100,304	401.216,00								
- CAISSE D'AMORT DETTE SOC 25/1/2023 - 25/1/2026, 4%, FXD	AA-	2.000,00	99,996	199.992,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>										<b>601.208,00</b>	<b>7,30%</b>	<b>7,31%</b>
<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>												
- US TREASURY N/B 1/2/2021 - 31/1/2026, 0,375%, FXD	Aa1	3.000	99,711	299.132,81								
- KFW 29/10/2024 - 5/11/2026, 4%, FXD	AAA	4.000,00	100,251	401.004,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>										<b>700.136,81</b>	<b>8,50%</b>	<b>8,51%</b>
<b>ΣΙΓΚΑΠΟΥΡΗ</b>												
- KUBOTA CREDIT USA 29/5/2024 - 29/5/2027, 5,333%, FXD (CALLABLE)	A	2.000,00	101,479	202.958,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>										<b>202.958,00</b>	<b>2,46%</b>	<b>2,47%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD)</b>										<b>7.652.588,03</b>	<b>92,86%</b>	<b>93,07%</b>
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>												
<b>ΜΙΛΑΝΟ (EUR)</b>												
- ISHARES USD TIPS ETF		1.100	255,187	280.705,15								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>										<b>280.705,15</b>	<b>3,41%</b>	<b>3,41%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>										<b>280.705,15</b>	<b>3,41%</b>	<b>3,41%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>										<b>7.933.293,18</b>	<b>96,27%</b>	<b>96,48%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>										<b>7.933.293,18</b>	<b>96,27%</b>	<b>96,48%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>												
					<b>Μονάδες</b>	<b>Τρέχουσα τιμή</b>						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					<b>σε Ξ.Ν.</b>	<b>μονάδες σε USD</b>						
- EUR					281,88	1,1750					331,21	
- USD					—	—					180.396,21	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>											<b>180.727,42</b>	<b>2,19%</b> <b>2,20%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>												
- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN) (USD)												39.166,70
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>												<b>39.166,70</b>
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ												87.641,84
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>												<b>87.641,84</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>												<b>126.808,54</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>												<b>8.240.829,14</b>
												<b>100,00%</b>

**ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	7.710,12
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	10.533,10

**ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ** 8.222.585,92

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	503.878,672	14,6037
- EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	59.168,587	14,6037

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ**

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΣΕ USD
- US 5YR NOTE (CBT) Mar26	5	546.523,44
- US 2YR NOTE (CBT) Mar26	5	1.043.945,31

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ**

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΣΕ USD
- US 5YR NOTE (CBT) Mar26	5	546.523,44
- US 2YR NOTE (CBT) Mar26	5	1.043.945,31

**ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ**

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ USD	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ USD	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
-------	------	--------------------	---------------------	----------------------	--

<b>ΣΜΕ</b>					
- US 5YR NOTE (CBT) Mar26	LONG	5	549.687,50	546.523,44	6,65%
- US 2YR NOTE (CBT) Mar26	LONG	5	1.045.039,06	1.043.945,31	12,70%

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014**  
(Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	7.933.293,18	8.261.916,79	9.612.804,17
Καταθέσεις σε τράπεζες	180.727,42	277.590,13	50.849,68
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	126.808,54	121.843,18	74.400,58
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>8.240.829,14</b>	<b>8.661.350,10</b>	<b>9.738.054,43</b>
Υποχρεώσεις	-18.243,22	-28.341,00	-34.018,41
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>8.222.585,92</b>	<b>8.633.009,10</b>	<b>9.704.036,02</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)**

<b>EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7.358.505,19	7.835.928,17	8.557.210,04
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	503.878,672	559.050,812	630.607,270
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	14,6037	14,0165	13,5698

**EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	864.080,73	797.080,93	1.146.825,98
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	59.168,587	56.867,448	84.513,276
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	14,6037	14,0165	13,5698

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.652.588,03	8.261.916,79	9.612.804,17
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	280.705,15	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>7.933.293,18</b>	<b>8.261.916,79</b>	<b>9.612.804,17</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

περίοδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερισματα και τόκοι	328.026,03	337.124,22	249.886,56
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	88.937,10	1.047,53	-92.396,26
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	15.718,80	-8.414,05	-24.602,55
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	80,51	0,00	-732,27
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-913,83	-409,78	-654,14
Έξοδα διαχείρισης	-66.155,99	-71.201,59	-77.102,95
Έξοδα θεματοφύλακα	-4.410,55	-4.746,72	-5.140,08
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-4.410,55	-4.746,67	-5.140,13
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-2.089,57	-268,29	-789,98
Λοιπά έξοδα και φόροι	-26.806,66	-45.685,26	-44.736,59
<b>Καθαρά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>327.975,29</b>	<b>202.699,39</b>	<b>-1.408,39</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	865.319,41	174.908,84	623.666,47
Εξαγορές μεριδίων	-1.633.074,95	-1.548.811,49	-2.111.308,10
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	29.357,07	100.176,34	343.933,02
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-738.398,47</b>	<b>-1.273.726,31</b>	<b>-1.143.708,61</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-410.423,18</b>	<b>-1.071.026,92</b>	<b>-1.145.117,00</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης Λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**  
**ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD	ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD	%	ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ USD	ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ USD	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	7.652.588,03	8.261.916,79	-7,38%	7.524.679,18	8.152.481,60	-7,70%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (E.T.F.)	280.705,15	0,00	(*)	269.826,48	0,00	(*)

(\*) Νέα θέση

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
	<b>EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	559.050,812
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025- 31/12/2025	55.226,773
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(110.398,913)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>503.878,672</b>
<b>EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	56.867,448
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	5.225,305
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(2.924,166)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>59.168,587</b>

## II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	USD	
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	8.320.894,80	
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	865.319,41	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(1.633.074,95)	
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	202.699,39	
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>7.755.828,65</b>	<b>7.755.828,65</b>

## III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>		
- ΤΟΚΟΙ	328.026,03	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>328.026,03</b>	

<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	96.352,47	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(7.415,37)	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>88.937,10</b>	

<b>Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(913,83)	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(913,83)</b>	

<b>Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ</b>		
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	80,51	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>80,51</b>	

<b>E. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>		
- ΚΕΡΔΗ	23.914,15	
- ΖΗΜΙΕΣ	(8.195,35)	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>15.718,80</b>	

**ΣΥΝΟΛΟ (A+B+Γ+Δ+E)** **431.848,61**

<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	66.155,99	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	4.410,55	
- Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	4.410,55	
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού	2.089,57	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	2.887,65	
- Φόρο-τέλη	23.548,16	
- Λοιπά έξοδα	370,85	

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ** **103.873,32**

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΗΣ** **327.975,29** **327.975,29**

## IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά **7.652.588,03**

**ΜΕΙΟΝ:** Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά **7.524.679,18**

**ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ** **127.908,85**

- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) **280.705,15**

**ΜΕΙΟΝ:** Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) **269.826,48**

**ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)** **10.878,67**

- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων **331,21**

**ΜΕΙΟΝ:** Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων **336,75**

**ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ** **(5,54)**

**ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ** **138.781,98** **138.781,98**

## 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025 **327.975,29**

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

**ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ**

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ **327.975,29**

## 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.557.210,04	7.835.928,17	7.358.505,19
- Καθαρή τιμή μεριδίου (USD)	13,5698	14,0165	14,6037
<b>EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.146.825,98	797.080,93	864.080,73
- Καθαρή τιμή μεριδίου (USD)	13,5698	14,0165	14,6037

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποιογραφική) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 30/12/2025 του αλλοδαπού χρηματιστηρίου στο οποίο ήταν εισηγμένο, λόγω αργίας της 31/12/2025 του εν λόγω χρηματιστηρίου.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού - Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε USD 7.933.293,18.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε USD έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2025.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR (Internal VaR)	Highest VaR (Internal VaR)	Average VaR (Internal VaR)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Forecasting Method	Leverage Limit	Average Leverage
60% of VaR Benchmark	65,53%	95,74%	83,27%	ICE BofAML 3.5 YEAR US CORPORATE & GOVERNMENT INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	100,0%	16,3%

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 4,19% για το 2025.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά το 2025 προσάρμοσε ενεργά την κλαδική του κατανομή σε συνάρτηση με τις μεταβολές στις αποδόσεις των δολαριακών ομολόγων. Κατά το πρώτο τρίμηνο, η πτώση των αποδόσεων κατά σχεδόν 30 μονάδες βάσης οδήγησε σε σημαντική αναδιάρθρωση: το χαρτοφυλάκιο μετακινήθηκε από θέση υπόβαθρου σε ληκτότητα με έμφαση σε εταιρικά ομόλογα, σε υπέρβαρη σε ληκτότητα (από 1,65 σε 2,11 τον Μάρτιο), βασιζόμενα στα κρατικά ομόλογα το κυρίαρχο στοιχείο του χαρτοφυλακίου.

Το δεύτερο τρίμηνο χαρακτηρίστηκε από σταθερότητα, με το αμοιβαίο κεφάλαιο να διατηρεί τη νέα αυτή κατανομή. Οι κρατικοί τίτλοι παρέμειναν η κύρια συνιστώσα τόσο σε όρους ονομαστικής αξίας όσο και συνεισφοράς στη ληκτότητα, ενώ η συνολική ληκτότητα του χαρτοφυλακίου διατηρήθηκε σε στενό εύρος λίγο πάνω από το 2,0. Η επίδοση στο τρίτο τρίμηνο υποστηρίχθηκε από την αποτελεσματική κατανομή μεταξύ κρατικού και εταιρικού κρέους, σε ένα σύνθετο περιβάλλον μεταβολών της αγοράς ομολόγων και αβεβαιότητας γύρω από τους εμπορικούς δασμούς. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου παρέμεινε σε γενικές γραμμές αμεταβλητή, με την έκθεση σε κρατικούς τίτλους να αυξάνεται ελαφρώς, ενώ η διάρκεια υποχώρησε οριακά κάτω από το 2,0.

Στο τέταρτο τρίμηνο το αμοιβαίο κατέγραψε θετικές αποδόσεις, υποστηριζόμενο από επιτυχημένη επιλογή τίτλων σε εκδότες όπως η Πολωνία, η Σουηδία και η GM. Μετά τη μείωση επιτοκίων της Ομοσπονδιακής Τράπεζας τον Δεκέμβριο, το χαρτοφυλάκιο διατήρησε αυξημένη έκθεση σε εταιρικά ομόλογα σε σχέση με την αγορά, ενώ παράλληλα ενίσχυσε περαιτέρω την έκθεση σε κρατικούς τίτλους, ολοκληρώνοντας το έτος με διάρκεια ελαφρώς άνω του 2,0.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρε-

σιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαίρο εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο σταδιακό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/21/4, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μηνίο έλεγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 0,75%
- EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 0,75%

- ii) Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές

μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υποροπινημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μόνδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Παρόλο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτωθι: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διενεθές γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ**  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης 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 άλλως 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλονται 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 Διαχείρισης.

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 Διαχείρισης, που οφείλονται 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 οφείλονται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλονται 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

 ΣΟΛ Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

# GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>												
<b>ΑΘΗΝΑ</b>												
- HELLENIC REPUBLIC												
22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD	BBB	400,00	100,215	40.086,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD	BBB	360,99	103,132	37.229,62								
- HELLENIC REPUBLIC												
18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD	BBB	430,00	95,312	40.984,16								
- HELLENIC REPUBLIC												
24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB	12.400,00	107,095	1.327.978,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB	23.000,00	100,498	2.311.454,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
21/1/2025 -15/6/2035, 3,625%, FXD	BBB	29.000,00	101,448	2.941.992,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB	73,12	104,748	7.659,17								
- HELLENIC REPUBLIC												
4/2/2020 -4/2/2035, 1,875%, FXD	BBB	32.000,00	88,162	2.821.184,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
18/7/2023 -18/7/2038, 4,375%, FXD	BBB	12.440,00	106,759	1.328.081,96								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2037, 4%, FXD	BBB	5.401,48	104,002	561.764,72								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB	7.242,62	104,114	754.058,14								
- HELLENIC REPUBLIC												
24/3/2021 -24/1/2052, 1,875%, FXD	BBB	5.000,00	64,273	321.365,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
2/5/2024 -15/6/2054, 4,125%, FXD	BBB	10.000,00	97,549	975.490,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>13.469.326,77</b>		<b>69,34%</b>	<b>69,57%</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>												
<b>ΑΘΗΝΑ</b>												
- GEK TERNA SA 29/9/2025 -29/9/2032,												
3,2%, FXD (CALLABLE)	—	2.560,00	99,105	253.709,57								
- IDEAL HOLDINGS SA												
15/12/2023 -15/12/2028,												
5,5%, FXD (CALLABLE)	—	500,00	104,150	52.075,00								
- LAMDA DEVELOPMENT												
21/7/2020-21/7/2027,												
3,4%, FXD (CALLABLE)	—	1.990,00	98,960	196.930,80								
- HALCOR SA 16/11/2021-16/11/2028,												
2,45%, FXD (CALLABLE)	—	1.540,00	96,785	149.048,28								
- INTRALOT SA 27/2/2024 -27/2/2029,												
6%, FXD (CALLABLE)	NR	2.110,00	102,990	217.308,27								
- NOVAL PROPERTY REIC												
6/12/2021-6/12/2028,												
2,65%, FXD (CALLABLE)	—	2.350,00	96,510	226.798,50								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.095.870,42</b>	<b>5,64%</b>	<b>5,66%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>14.565.197,19</b>		<b>74,98%</b>	<b>75,23%</b>						
<b>II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>												
- ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟΥΤΗΡΙΟ ΑΤΕ(ΚΟ)		100.000	0,010	1.000,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.000,00</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>14.566.197,19</b>		<b>74,99%</b>	<b>47,01%</b>						
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>												
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>												
- HELLENIQ ENERGY FINANCE												
24/7/2024 -24/7/2029,												
4,25%, FXD (CALLABLE)	—	2.000,00	103,516	207.032,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>207.032,00</b>						<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>	
<b>ΔΟΥΒΛΙΝΟ</b>												
- TITAN GLOBAL FINANCE PLC												
13/12/2023 -13/6/2029, 4,25%,												
FXD (CALLABLE)	BB+	5.000,00	101,159	505.795,00								
- PUBLIC POWER CORP												
30/1/2024 -31/10/2031, 4,625%,												
FXD (CALLABLE)	BB-	10.000,00	102,491	1.024.910,00								
- PUBLIC POWER CORP												
24/10/2025 -31/10/2030, 4,25%,												
FXD (CALLABLE)	BB-	5.000,00	101,231	506.155,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.036.860,00</b>						<b>10,49%</b>	<b>10,52%</b>	
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>												
- METLEN ENERGY & METALS												
17/10/2024 -17/10/2029,												
4%, FXD (CALLABLE)	BB+	9.000,00	101,552	913.968,00								
- METLEN ENERGY & METALS												
26/11/2025 -26/5/2031,												
3,875%, FXD (CALLABLE)	BB+	5.000,00	99,180	495.900,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.409.868,00</b>						<b>7,26%</b>	<b>7,28%</b>	
<b>ΛΟΝΔΙΝΟ</b>												
- COCA-COLA HBC FINANCE BV												
20/11/2024 -20/11/2032,												
3,125%, FXD (CALLABLE)	BBB+	5.000,00	98,292	491.460,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>491.460,00</b>						<b>2,53%</b>	<b>2,54%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)</b>				<b>4.145.220,00</b>						<b>21,34%</b>	<b>21,41%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>4.145.220,00</b>						<b>21,34%</b>	<b>21,41%</b>	
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ</b>				<b>18.711.417,19</b>						<b>96,33%</b>	<b>96,65%</b>	
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>												
- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ												
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>386.521,13</b>						<b>1,99%</b>	<b>2,00%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>386.521,13</b>						<b>1,99%</b>	<b>2,00%</b>	
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>												
<b>ΔΕΔΟΥΛΕΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ</b>												
- EUR												
- NOK												
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>326.752,37</b>								
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>326.752,37</b>						<b>1,68%</b>	<b>1,69%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>19.424.690,69</b>						<b>100,00%</b>		

**ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	29.665,57
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	24.172,00
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)	8.500,00
IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.480,51
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>19.360.872,61</b>

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.401.661,8140	3,3356
- EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	373.187,4710	3,5984

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014**

(Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	18.710.417,19	25.610.066,88	26.633.601,76
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	386.521,13	906.875,61	4.013.986,75
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	326.752,37	448.504,15	462.728,45
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>19.424.690,69</b>	<b>26.966.446,64</b>	<b>31.111.316,96</b>
Υποχρεώσεις	-63.818,08	-101.883,72	-128.794,61
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>19.360.872,61</b>	<b>26.864.562,92</b>	<b>30.982.522,35</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)****EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	18.018.012,70	25.548.141,50	27.848.810,54
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	5.401.661,814	7.734.131,339	8.724.216,457
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,3356	3,3033	3,1921

**EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.342.859,91	1.316.421,42	3.133.711,81
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	373.187,471	373.187,471	928.701,284
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,5984	3,5275	3,3743

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	14.565.197,19	18.559.020,38	20.151.694,26
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	4.145.220,00	7.051.046,50	6.481.907,50
3. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>18.711.417,19</b>	<b>25.611.066,88</b>	<b>26.634.601,76</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μέρσματα και τόκοι	777.607,86	909.650,49	914.856,34
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-194.792,53	-42.210,48	-359.126,56
Έσοδα/(Έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-0,10	-464,01	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	17,11	7,70	-680,28
Έξοδα διαχείρισης	-320.462,25	-408.542,87	-424.019,30
Έξοδα θεματοφύλακα	-40.074,23	-51.119,80	-54.452,79
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-11.132,03	-14.199,79	-15.125,62
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-1.303,59	-879,74	-392,07
Λοιπά έξοδα και φόροι	-71.179,33	-135.973,94	-128.121,15
<b>Καθαρά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>138.680,91</b>	<b>256.267,56</b>	<b>-67.061,43</b>

**B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου**

Έκδοση νέων μεριδίων	1.386.003,14	1.025.756,23	1.553.268,51
Εξαγορές μεριδίων	-9.079.907,94	-6.054.249,21	-2.709.117,45
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	51.533,58	654.265,99	3.103.691,24
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-7.642.371,22</b>	<b>-4.374.226,99</b>	<b>1.947.842,30</b>

**Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12**

	<b>-7.503.690,31</b>	<b>-4.117.959,43</b>	<b>1.880.780,87</b>
--	----------------------	----------------------	---------------------

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.000,00	1.000,00	0,00%	426.882,55	426.882,55	0,00%
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	13.469.326,77	16.543.355,06	-18,58%	13.673.136,75	17.018.025,33	-19,65%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	4.145.220,00	7.051.046,50	-41,21%	4.089.636,00	6.744.780,00	-39,37%
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	1.095.870,42	2.015.665,32	-45,63%	1.105.000,00	2.056.150,64	-46,26%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025****I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	7.734.131,339
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	415.720,443
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(2.748.189,968)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>5.401.661,814</b>
<b>EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	373.187,471
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	—
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	—
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>373.187,471</b>

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	27.243.067,05
ΠΛΕΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	1.386.003,14
ΜΕΙΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(9.079.907,94)
ΠΛΕΟΝ:	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	256.267,56
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>19.805.429,81</b>
<b>19.805.429,81</b>	

**III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΤΟΚΟΙ	777.607,86
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>777.607,86</b>

<b>Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	335.334,69
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(530.127,22)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(194.792,53)</b>
<b>Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	17,11
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>17,11</b>
<b>Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(0,10)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(0,10)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)</b>	<b>582.832,34</b>

<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	320.462,25	
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	11.132,03	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	40.074,23	
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	1.303,59	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	8.664,97	
- Φόροι - τέλη	60.471,46	
- Λοιπά έξοδα	2.042,90	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>444.151,43</b>	
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>138.680,91</b>	<b>138.680,91</b>

#### IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.000,00	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	426.882,55	
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>(425.882,55)</b>	
- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	13.469.326,77	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	13.673.136,75	
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>(203.809,98)</b>	
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.095.870,42	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.105.000,00	
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>	<b>(9.129,58)</b>	
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	4.145.220,00	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	4.089.636,00	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>55.584,00</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>(583.238,11)</b>	<b>(583.238,11)</b>

#### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	138.680,91
<b>Η διάθεση γίνεται ως εξής:</b>	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	138.680,91

#### 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	27.848.810,54	25.548.141,50	18.018.012,70
- Καθαρή τιμή μεριδίου	3,1921	3,3033	3,3356
<b>EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.133.711,81	1.316.421,42	1.342.859,91
- Καθαρή τιμή μεριδίου	3,3743	3,5275	3,5984

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» έγινε σε τιμή μείναις μετά την υπ' αριθμόν 7/18.01.2013 απόφαση της Επιτροπής Μέσων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (Συνεδρίαση Ε.Μ.Ε. 7/18.01.2013 ΘΕΜΑ 30, ΦΕΚ 76Β/18.01.2013), με την οποία ανακλήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» και τέθηκε αυτό σε «ειδική εκκαθάριση», σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 3601/2007.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2025.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 18.711.417,19.  
Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 1.000,00.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού καθώς και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Fitch.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Internal VaR Utilization (Internal VaR)	Highly VaR Utilization (Internal VaR)	Highly VaR Utilization (Internal VaR)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Interest
25% of VaR Benchmark	65,52%	69,56%	72,57%	75% M1 GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX + 25% HELLENIC CORPORATE BOND INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	150,0%	0,0%

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 0,98% για το 2025.

Το Eurobank Greek Bond Fund επέδειξε αξιοσημείωτη προσαρμοστικότητα το 2025, εξισορροπώντας την στρατηγική τοποθέτηση σε κρατικούς τίτλους με επιλεγμένες κινήσεις στα εταιρικά ομόλογα. Κατά το πρώτο μισό του έτους, αξιοποίησε την ισχυρή άνοδο των ελληνικών εταιρικών ομολόγων, ιδιαίτερα των middlebonds, προχωρώντας σε ρευστοποιήσεις για την κατοχύρωση κερδών μετά τη μείωση της φορολογίας στους ιδιώτες επενδυτές. Η ρευστότητα αυτή κατευθύνθηκε προς τη νέα έκδοση Tier 2 της Eurobank και την Coca-Cola HBC, ενώ παράλληλα ενισχύσαμε τον αμυντικό χαρακτήρα του χαρτοφυλακίου αυξάνοντας την έκθεση σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου. Στο δεύτερο μισό του έτους, εστίασε στο μεσαίο και μακρινό μέρος της καμπύλης, θεωρώντας ότι οι αποτιμήσεις εκεί προσέφεραν ελκυστικά σημεία εισόδου. Η αναβάθμιση της Ελλάδας σε BBB από τη Fitch επιβεβαίωσε τη στρατηγική μας επιλογή για αυξημένη τοποθέτηση σε κρατικούς τίτλους, η οποία έφτασε το 73% του ενεργητικού. Κλείνοντας το έτος, η πιστοληπτική ποιότητα του χαρτοφυλακίου ήταν βελτιωμένη, έχοντας αποκομίσει κέρδη από ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης και αντικαθιστώντας τα με εταιρικών ομολόγων υψηλής αξιοπιστίας, όπως της ΔΕΗ και της Metlen.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαίρο εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοκών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοκών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετική πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση Πολιτικής Αποδοκών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοκών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοκών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και οι παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	1,50%
– EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	0,50%

- ii) Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακίνωση

των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονομένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβεβαιότητα δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

# GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ.297/10.07.2018

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΑΞΙΑ	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΑΞΙΑ	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ
			ΣΕ EUR	ΣΕ EUR	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ			ΣΕ EUR	ΣΕ EUR	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ
					ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>												
<b>ΑΘΗΝΑ</b>												
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD	BBB	518,73	103,132	53.497,66								
- HELLENIC REPUBLIC												
24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB	1.000,00	107,095	107.095,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
21/1/2025 -15/6/2035, 3,625%, FXD	BBB	1.000,00	101,448	101.448,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB	297,05	104,748	31.115,39								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB	384,24	104,114	40.004,76								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>333.160,81</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,77%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>333.160,81</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,77%</b>						
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>												
<b>ΛΟΝΔΙΝΟ</b>												
- ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/												
19/5/2025 -19/5/2033, 3,375%,	A-	1.000,00	99,804	99.804,00								
FXD (CALLABLE)												
- MDGH GMTN RSC LTD												
10/3/2021 -10/3/2027, 0,375%,	AA	2.000,00	97,321	194.642,00								
FXD (CALLABLE)												
- TOYOTA MOTOR FINANCE BV												
11/1/2024 -11/7/2029, 3,125%, FXD	A+	2.000,00	100,655	201.310,00								
- REPUBLIC OF CHILE												
14/1/2025 -14/1/2032, 3,75%,	A	3.000,00	101,615	304.845,00								
FXD (CALLABLE)												
- HUNGARIAN DEVELOPMENT BA												
28/5/2025 -27/6/2030, 4,375%, FXD	Baa2	2.000,00	102,099	204.198,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.004.799,00</b>	<b>2,32%</b>	<b>2,33%</b>						
<b>ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ</b>												
- PHILIP MORRIS INTL INC												
6/6/2024 -15/1/2031, 3,75%,	A-	7.500,00	102,227	766.702,50								
FXD (CALLABLE)												
- JOHNSON & JOHNSON												
26/2/2025 -26/2/2029,	AAA *	5.000,00	100,545	502.725,00								
2,7%, FXD (CALLABLE)												
- VISA INC 15/5/2025 -15/5/2033,	AA-	3.000,00	99,215	297.645,00								
3,125%, FXD (CALLABLE)												
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.567.072,50</b>	<b>3,62%</b>	<b>3,64%</b>						
<b>ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ</b>												
- EUROBANK SA												
26/1/2023 -26/1/2029,	BBB-	8.900,00	108,153	962.561,70								
7%, VARIABLE (CALLABLE)												
- PORSCHE AUTO HOLDING SE												
16/4/2024 -27/9/2029, 3,75%,	---	2.000,00	100,963	201.926,00								
FXD (CALLABLE)												
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.164.487,70</b>	<b>2,69%</b>	<b>2,71%</b>						
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>												
- IMERYS SA 29/11/2023 -29/11/2029,												
4,75%, FXD (CALLABLE)	BBB-	4.000,00	105,043	420.172,00								
- BANCA MONTE DEI PASCHI S												
18/6/2025 -18/1/2031, 2,75%, FXD	Aa2	5.000,00	98,949	494.745,00								
- BANK OF CYPRUS PCL												
25/7/2023 -25/7/2028, 7,375%,												
VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	4.400,00	106,747	469.686,80								
- PIRAEUS BANK SA												
5/12/2023 -5/12/2029, 6,75%,	Baa2	5.500,00	110,144	605.792,00								
VARIABLE (CALLABLE)												
- NATIONAL BANK GREECE SA												
28/3/2024 -28/6/2035, 5,875%,	Ba1	2.000,00	106,988	213.976,00								
VARIABLE (CALLABLE)												
- HELLENIG ENERGY FINANCE												
24/7/2024 -24/7/2029, 4,25%,												
FXD (CALLABLE)	---	3.000,00	103,516	310.548,00								
- REPUBLIC OF LATVIA												
21/5/2025 -21/5/2030, 2,875%, FXD	A3	1.000,00	99,422	99.422,00								
- SIEMENS FINANCIERINGSMAT												
27/5/2025 -27/5/2029, 2,625%,	AA-	2.000,00	100,100	200.200,00								
FXD (CALLABLE)												
- AFRICAN DEVELOPMENT BANK												
29/5/2025 -29/5/2030, 2,5%, FXD	Aaa	7.000,00	99,387	695.709,00								
- NATIONAL BANK GREECE SA												
21/7/2025 -21/7/2029, 2,75%,	BBB-	3.000,00	99,578	298.734,00								
VARIABLE (CALLABLE)												
- VOLKSWAGEN BANK GMBH												
19/6/2025 -19/6/2031, 3,5%, FXD	BBB+	1.000,00	99,704	99.704,00								
- RAIFFEISEN BANK INTL												
27/8/2025 -27/8/2031, 3,5%,												
VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	2.000,00	99,692	199.384,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>4.108.072,80</b>	<b>9,50%</b>	<b>9,54%</b>						
<b>ΜΑΔΡΙΤΗ</b>												
- BONOS Y OBLIG DEL ESTADO												
4/7/2017 -31/10/2027, 1,45%, FXD	A3	19.000,00	98,811	1.877.409,00								
- BONOS Y OBLIG DEL ESTADO												
3/7/2018 -30/7/2028, 1,4%, FXD	A3	3.500,00	97,832	342.412,00								
- BONOS Y OBLIG DEL ESTADO												
10/10/2023 -31/5/2029, 3,5%, FXD	A	10.000,00	103,471	1.034.710,00								
- EUROPEAN UNION												
21/11/2023 -5/12/2028, 3,125%, FXD	AA+	4.000,00	102,163	408.652,00								
- COMMUNITY OF MADRID SPAI												
12/6/2025 -30/7/2030, 2,487%, FXD	A	2.000,00	99,380	198.760,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.861.943,00</b>	<b>8,93%</b>	<b>8,97%</b>						
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>												
- FRANCE (GOVT OF)												
11/6/2018 -25/11/2028, 0,75%, FXD	Aa3u	6.000,00	95,292	571.752,00								
- CAISSE FRANCAISE DE FIN												
19/2/2019 -19/2/2027, 0,5%, FXD	NR	5.000,00	98,062	490.310,00								
- CAISSE D'AMORT DETTE SOC												
17/1/2023 -25/5/2028, 3%, FXD	AA-	1.000,00	101,356	101.356,00								
- FRANCE (GOVT OF)												
24/4/2023 -25/2/2029, 2,75%, FXD	AA-u	4.800,00	100,756	483.628,80								
- VERALLIA SA 4/11/2024 -4/11/2032,												
3,875%, FXD (CALLABLE)	BBB-	1.000,00	97,272	97.272,00								
- ELECTRICITE DE FRANCE SA												
7/5/2025 -7/5/2032, 3,25%,												
FXD (CALLABLE)	BBB	1.000,00	99,211	99.211,00								

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
- CIE FINANCEMENT FONCIER 28/5/2025 -28/6/2029, 2,5%, FXD	AAA	2.000,00	99,444	198.888,00			- BUONI POLIENNALI DEL TES 1/3/2022 -1/4/2027, 1,1%, FXD	BBBu	7.000,00	98,782	691.474,00		
- CAISSE REFINANCE L'HABIT 20/6/2025 -20/6/2030, 2,625%, FXD	AAA	8.000,00	99,241	793.928,00			- CASSA DEPOSITI E PRESTIT 17/6/2025 -17/6/2033, 3,25%, FXD	BBB+	1.000,00	99,077	99.077,00		
- BPIFRANCE SACA 1/7/2025 -1/7/2033, 3,125%, FXD	A+	1.000,00	98,165	98.165,00			- PIRAEUS BANK SA 16/4/2024 -16/4/2030, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	6.000,00	105,442	632.652,00		
- ELIS SA 2/9/2025 -2/9/2031, 3,375%, FXD (CALLABLE)	Baa3	7.000,00	99,121	693.847,00			- PIRELLI & C SPA 2/7/2024 -2/7/2029, 3,875%, FXD (CALLABLE)	BBB-	2.000,00	102,606	205.212,00		
- CIE FINANCEMENT FONCIER 24/11/2025 -24/2/2033, 3%, FXD	AAA	3.000,00	98,647	295.941,00	9,08%	9,12%	- PIRAEUS BANK SA 18/9/2024 -18/9/2035, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	4.000,00	104,570	418.280,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.924.298,80</b>			- METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024 -17/10/2029, 4%, FXD (CALLABLE)	BB+	6.000,00	101,552	609.312,00		
<b>ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ</b>				<b>509.960,00</b>	1,18%	1,19%	- BANCA MONTE DEI PASCHI S 27/11/2024 -27/11/2030, 3,625%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	2.000,00	101,268	202.536,00		
- BELFIUS BANK SA/NV 22/1/2024 -22/1/2029, 3,75%, FXD	BBB+	5.000,00	101,992	509.960,00			- EUROBANK SA 12/12/2024 -12/3/2030, 3,25%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa1	4.000,00	100,265	401.060,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>509.960,00</b>			- EUROBANK SA 30/1/2025 -30/4/2035, 4,25%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	4.000,00	100,046	400.184,00		
<b>ΔΟΥΒΛΙΝΟ</b>							- MIZUHO FINANCIAL GROUP 13/2/2025 -13/5/2033, 3,295%, VARIABLE (CALLABLE)	A1	7.000,00	98,905	692.335,00		
- CASSA DEPOSITI E PRESTIT 13/2/2024 -13/1/2030, 3,625%, FXD	BBB	7.000,00	102,687	718.809,00			- ALPHA BANK SA 23/7/2025 -23/7/2036, 4,308%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	6.000,00	101,108	606.648,00		
- REPUBLIC OF ESTONIA 12/10/2022 -12/10/2032, 4%, FXD	NR	500,00	104,654	52.327,00			- UNITED MEXICAN STATES 19/9/2025 -19/9/2029, 3,5%, FXD (CALLABLE)	BBB	2.000,00	99,710	199.420,00		
- JPMORGAN CHASE & CO 13/11/2023 -13/11/2031, 4,457%, VARIABLE (CALLABLE)	A	4.000,00	105,556	422.224,00			- METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025 -26/5/2031, 3,875%, FXD (CALLABLE)	BB+	5.000,00	99,180	495.900,00	13,51%	13,56%
- TITAN GLOBAL FINANCE PLC 13/12/2023 -13/6/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	BB+	6.000,00	101,159	606.954,00			<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>5.838.904,00</b>			
- DANSKE BANK A/S 9/1/2024 -9/1/2032, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	4.000,00	102,673	410.692,00			<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>						
- EDP SERVICIOS FIN ESP SA 16/1/2024 -16/7/2030, 3,5%, FXD (CALLABLE)	BBB	1.000,00	101,774	101.774,00			- BELFIUS BANK SA/NV 28/5/2025 -28/5/2030, 3,375%, FXD	BBB+	8.000,00	100,464	803.712,00		
- BANCA TRANSILVANIA 30/9/2024 -30/9/2030, 5,125%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	1.000,00	102,628	102.628,00			- ONTARIO (PROVINCE OF) 8/4/2020 -8/4/2027, 0,375%, FXD	AA-	6.000,00	97,760	586.560,00		
- PUBLIC POWER CORP 30/10/2024 -31/10/2031, 4,625%, FXD (CALLABLE)	BB-	9.000,00	102,491	922.419,00			- REPUBLIC OF LATVIA 22/11/2023 -22/5/2029, 3,875%, FXD	A	2.000,00	103,671	207.342,00		
- CELLNEX FINANCE CO SA 22/5/2025 -22/5/2032, 3,5%, FXD (CALLABLE)	BBB-	2.000,00	99,278	198.556,00			- BANK POLSKA KASA OPIEKI 23/11/2023 -23/11/2027, 5,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	3.000,00	102,162	306.486,00		
- EIKA BOLIGKREDITT AS 26/5/2025 -26/5/2032, 2,75%, FXD	A3	8.000,00	98,859	790.872,00			- RAIFFEISEN BANK INTL 2/10/2024 -2/1/2035, 5,25%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	1.000,00	105,461	105.461,00		
- ONTARIO TEACHERS' FINANC 4/6/2025 -4/12/2031, 2,85%, FXD	Aa1	5.000,00	99,199	495.995,00			- GLENCORE CAP FIN DAC 4/6/2025 -4/2/2032, 3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB+	3.000,00	100,846	302.538,00		
- NORISK HYDRO ASA 17/6/2025 -17/6/2033, 3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB	1.000,00	100,742	100.742,00			- REPUBLIC OF POLAND 7/7/2025 -7/7/2032, 3,125%, FXD	A	8.000,00	99,487	795.896,00		
- EDP SERVICIOS FIN ESP SA 3/9/2025 -3/12/2031, 3,125%, FXD (CALLABLE)	BBB	3.000,00	98,787	296.361,00			- ARCELORMITTAL SA 30/9/2025 -30/9/2030, 3,25%, FXD (CALLABLE)	BBB	3.000,00	99,299	297.897,00	7,88%	7,91%
- FED CAISSES DES JARDINS 29/9/2025 -28/3/2031, 3,25%, FXD	A-	5.000,00	99,318	496.590,00			<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.405.892,00</b>			
- PUBLIC POWER CORP 24/10/2025 -31/10/2030, 4,25%, FXD (CALLABLE)	BB-	5.000,00	101,231	506.155,00			<b>ΝΤΥΞΕ/ΑΝΤΟΦ</b>						
- NOVO NORDISK FINANCE NL 20/11/2025 -20/2/2029, 2,5%, FXD (CALLABLE)	AA	5.000,00	99,528	497.640,00			- BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND 13/7/2018 -15/8/2028, 0,25%, FXD	Aaau	6.000,00	95,158	570.948,00		
- NOVO NORDISK FINANCE NL 20/11/2025 -20/2/2032, 3%, FXD (CALLABLE)	AA	5.000,00	99,072	495.360,00			- BUNDESobligation 18/1/2024 -12/4/2029, 2,1%, FXD	Aaau	10.000,00	99,428	994.280,00		
- SMURFIT KAPPA TREASURY 24/11/2025 -24/11/2031, 3,489%, FXD (CALLABLE)	BBB	1.000,00	99,647	99.647,00	16,92%	16,99%	- BUNDESobligation 16/1/2025 -18/4/2030, 2,4%, FXD	AAAu	5.000,00	99,903	499.515,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>7.315.745,00</b>			- REPUBLIC OF POLAND 22/10/2024 -22/10/2031, 3,125%, FXD	A-	10.000,00	100,337	1.003.370,00	7,10%	7,13%
<b>ΜΙΑΝΟ</b>							<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.068.113,00</b>			
- BUONI POLIENNALI DEL TES 2/3/2020 -1/8/2030, 0,95%, FXD	BBBu	2.000,00	92,407	184.814,00									

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>BIENNH</b>						
- CESKA SPORITELNA AS 3/7/2024 -3/7/2031, 4,57%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	3.000,00	104,247	312.741,00		
- BANCA COMERCIALA ROMANA 25/11/2025 -25/11/2031, 4%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	4.000,00	99,276	397.104,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>709.845,00</b>	1,64%	1,65%
<b>ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙ</b>						
- SOCIETATEA NATIONALA DE 7/10/2024 -7/10/2029, 4,75%, FXD	BBB-	1.000,00	102,411	102.411,00		
- SOC NAT ROMGAZ 4/11/2025 -4/11/2031, 4,625%, FXD	BBB-	2.000,00	99,873	199.746,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>302.157,00</b>	0,70%	0,70%
<b>ΕΛΣΙΝΚΙ</b>						
- FINNISH GOVERNMENT 27/8/2024 -15/4/2030, 2,5%, FXD	NR	17.000,00	99,879	1.697.943,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.697.943,00</b>	3,93%	3,94%
<b>ΒΑΡΣΟΒΙΑ</b>						
- BANK POLSKA KASA ORIEKI 4/6/2025 -4/6/2031, 3,75%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	4.000,00	100,326	401.304,00		
- PKO BANK POLSKI SA 30/6/2025 -30/6/2031, 3,625%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa1	3.000,00	100,173	300.519,00		
- BANK POLSKA KASA ORIEKI 27/11/2025 -27/2/2036, 4,0101%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	3.000,00	99,824	299.472,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.001.295,00</b>	2,32%	2,33%
<b>NASDAQ</b>						
- ALPHABET INC 6/5/2025 -6/5/2029, 2,5%, FXD (CALLABLE)	AA+	2.000,00	99,531	199.062,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>199.062,00</b>	0,46%	0,46%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)</b>				<b>39.679.589,80</b>	<b>91,78%</b>	<b>92,17%</b>
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (E.T.F.)</b>						
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>						
- ISHARES USD TIPS ETF		7.000	217,180	1.520.260,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.520.260,00</b>	<b>3,52%</b>	<b>3,53%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (E.T.F.)</b>				<b>1.520.260,00</b>	<b>3,52%</b>	<b>3,53%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>41.199.849,80</b>	<b>95,30%</b>	<b>95,70%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>				<b>41.533.010,61</b>	<b>96,07%</b>	<b>96,47%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
		<b>Μονάδες</b>		<b>Τρέχουσα τιμή</b>		
		<b>σε Ξ.Ν.</b>		<b>μονάδος σε EUR</b>		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		—		—		
- EUR		—		323.545,36		
- USD		962,78		0,85106383		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>324.364,75</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)</b>						
- EUR		—		—		
- USD		200.996,91		0,85106383		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>767.890,59</b>	<b>1,77%</b>	<b>1,78%</b>
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				608.758,83		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>608.758,83</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,42%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>1.376.649,42</b>	<b>3,18%</b>	<b>3,20%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>43.234.024,78</b>	<b>100,00%</b>	

### ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Μονάδες		Τρέχουσα τιμή	
	σε Ξ.Ν.	μονάδος σε EUR		
<b>I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>				
- EUR	—	—	126.164,84	
- USD	2.131,26	0,85106383	1.813,84	127.978,68
<b>II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ</b>				<b>53.048,22</b>
<b>III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>2.715,20</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>43.050.282,68</b>

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.735.922,808	4,4975
- EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.934.232,112	4,6357
- EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	812.482,993	4,4934
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΤΙΚΟΙ</b>		
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ	<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ</b>	
- US 5YR NOTE (CBT) Mar26 (USD)	4	372.101,06
- US 2YR NOTE (CBT) Mar26 (USD)	4	710.771,28
- EURO FX CURR FUT Mar26 (USD)	13	1.629.148,94
- EURO-BUND FUTURE Mar26 (EUR)	19	2.423.830,00
- Euro-OAT Future Mar26 (EUR)	(17)	(2.050.030,00)
- EURO-BOBL FUTURE Mar26 (EUR)	10	1.161.600,00
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</b>		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ	<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ</b>	
- US 5YR NOTE (CBT) Mar26 (USD)	4	372.101,06
- US 2YR NOTE (CBT) Mar26 (USD)	4	710.771,28
- EURO FX CURR FUT Mar26 (USD)	13	1.629.148,94
- EURO-BUND FUTURE Mar26 (EUR)	19	2.423.830,00
- Euro-OAT Future Mar26 (EUR)	(17)	(2.050.030,00)
- EURO-BOBL FUTURE Mar26 (EUR)	10	1.161.600,00

### ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>ΣΜΕ</b>					
- US 5YR NOTE (CBT) Mar26 (USD)	LONG	4	379.605,04	372.101,06	0,86%
- US 2YR NOTE (CBT) Mar26 (USD)	LONG	4	721.797,53	710.771,28	1,65%
- EURO FX CURR FUT Mar26 (USD)	LONG	13	1.629.328,15	1.629.148,94	3,78%
- EURO-BUND FUTURE Mar26 (EUR)	LONG	19	2.443.970,00	2.423.830,00	5,63%
- Euro-OAT Future Mar26 (EUR)	SHORT	(17)	(2.059.890,00)	(2.050.030,00)	-4,76%
- EURO-BOBL FUTURE Mar26 (EUR)	LONG	10	1.167.400,00	1.161.600,00	2,70%

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014**  
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	41.533.010,61	50.154.252,97	78.302.266,62
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	319.615,09
Καταθέσεις σε τράπεζες	324.364,75	858.453,79	302.948,05
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.376.649,42	1.481.800,34	1.773.554,08
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>43.234.024,78</b>	<b>52.494.507,10</b>	<b>80.698.383,84</b>
Υποχρεώσεις	-183.742,10	-161.002,65	-259.191,76
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>43.050.282,68</b>	<b>52.333.504,45</b>	<b>80.439.192,08</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)**

**EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	25.797.333,52	28.513.258,87	57.038.220,58
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	5.735.922,808	6.443.527,101	13.176.669,605
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,4975	4,4251	4,3287

**EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.650.803,76	3.697.818,90	3.796.724,16
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	812.482,993	836.411,050	877.904,310
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,4934	4,4211	4,3248

**EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.602.145,40	20.122.426,68	19.604.247,34
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	2.934.232,112	4.429.732,112	4.429.732,112
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,6357	4,5426	4,4256

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	40.012.750,61	50.154.252,97	78.302.266,62
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ)	0,00	0,00	319.615,09
3. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.520.260,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>41.533.010,61</b>	<b>50.154.252,97</b>	<b>78.621.881,71</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
περίοδος 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	1.288.467,06	1.637.138,11	1.429.783,49
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	209.983,25	-1.030.519,08	-1.317.622,61
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-18.954,28	-391.360,00	284.318,24
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγμιακές διαφορές	10.934,05	304.251,84	593.794,07
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	9,84	737,17	-1.449,30
Έξοδα διαχείρισης	-310.610,10	-460.651,09	-586.556,84
Έξοδα θεματοφύλακα	-23.145,03	-33.797,53	-41.471,32
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-23.145,19	-33.797,34	-41.471,08
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων (1)	-7.702,20	-5.607,00	-9.362,20
Λοιπά έξοδα και φόροι	-137.344,40	-322.300,01	-341.717,73
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>988.493,00</b>	<b>-335.904,93</b>	<b>-31.755,28</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	329.363,53	771.240,09	764.249,17
Εξαγορές μεριδίων	-10.386.805,09	-30.015.053,74	-7.603.658,60
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-214.273,21	1.474.030,95	3.385.426,85
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-10.271.714,77</b>	<b>-27.769.782,70</b>	<b>-3.453.982,58</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-9.283.221,77</b>	<b>-28.105.687,63</b>	<b>-3.485.737,86</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**  
**ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	39.679.589,80	47.194.275,40	-15,92%	39.195.328,10	46.761.157,20	-16,18%
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	333.160,81	2.959.977,57	-88,74%	288.955,14	2.782.247,58	-89,61%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.520.260,00	0,00	(*)	1.637.330,10	0,00	(*)

(\*) Νέα θέση

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	6.443.527,101
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	72.900,950
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(780.505,243)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>5.735.922,808</b>

**EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	836.411,050
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	725,702
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(24.653,759)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>812.482,993</b>

**EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	4.429.732,112
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(1.495.500,000)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>2.934.232,112</b>

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	52.045.870,71
ΠΛΕΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	329.363,53
ΜΕΙΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(10.386.805,09)
ΜΕΙΟΝ:	
- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣ	(335.904,93)
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>41.652.524,22</b>
	<b>41.652.524,22</b>

**III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	246,72
- ΤΟΚΟΙ	1.288.220,34
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.288.467,06</b>
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	493.291,34
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(283.308,09)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>209.983,25</b>

**Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	10.934,05
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>10.934,05</b>

<b>Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>	
- ΚΕΡΔΗ	378.661,44
- ΖΗΜΙΕΣ	(397.615,72)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(18.954,28)</b>

<b>Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	9,84
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>9,84</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)</b>	<b>1.490.439,92</b>
----------------------------------	---------------------

<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	310.610,10
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	23.145,03
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	23.145,19
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	7.702,20
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	10.329,20
- Φόροι - τέλη	124.668,95
- Λοιπά έξοδα	2.346,25

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>501.946,92</b>
----------------------	-------------------

<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>988.493,00</b>	<b>988.493,00</b>
---	-------------------	-------------------

#### IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	333.160,81
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	<b>288.955,14</b>

<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>44.205,67</b>
--	------------------

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	39.679.589,80
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	<b>39.195.328,10</b>

<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>484.261,70</b>
--	-------------------

- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.520.260,00
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	<b>1.637.330,10</b>

<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>	<b>(117.070,10)</b>
---	---------------------

- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	170.066,75
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	<b>172.198,56</b>
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ</b>	<b>(2.131,81)</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>409.265,46</b>	<b>409.265,46</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

#### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	988.493,00
--	------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	988.493,00
---	------------

#### 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	57.038.220,58	28.513.258,87	25.797.333,52
- Καθαρή τιμή μεριδίου	4,3287	4,4251	4,4975
<b>EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.796.724,16	3.697.818,90	3.650.803,76
- Καθαρή τιμή μεριδίου	4,3248	4,4211	4,4934
<b>EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.604.247,34	20.122.426,68	13.602.145,40
- Καθαρή τιμή μεριδίου	4,4256	4,5426	4,6357

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 30/12/2025 του αλλοδαπού χρηματιστηρίου στο οποίο ήταν εισηγμένο, λόγω αργίας της 31/12/2025 στο εν λόγω χρηματιστήριο.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παράγωγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 41.533.010,61.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφορές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2025.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνή αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors, Fitch και Moody's.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR (95th Percentile)	Highest VaR (5th Percentile)	Average VaR (50th Percentile)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
60% of VaR Benchmark	29,19%	75,81%	45,80%	70% MERRILL LYNCH EMU BROAD MARKET INDEX 3-5 YEARS +30% MERRILL LUS TREASURIES 3-5 YEARS	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	100,0%	17,0%

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 1,64% για το 2025.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ξεκίνησε το 2025 σε ένα περιβάλλον απόκλισης στις νομισματικές πολιτικές των κεντρικών τραπεζών, με την ΕΚΤ να προχωρά σε διαδοχικές μειώσεις επιτοκίων, ενώ η Fed διατήρησε αμετάβλητη τη στάση της έως τον Σεπτέμβριο. Παρά τη μικρή άνοδο των αποδόσεων και τις σημαντικές εκροές στα τέλη Φεβρουαρίου, το χαρτοφυλάκιο διατήρησε υπέρβαρη θέση σε κρατικά ομόλογα κατά το πρώτο τρίμηνο.

Το αμοιβαίο ενίσχυσε την έκθεσή του σε κρατικό χρέος μέσω ομολόγων όσο και παραγώγων, αυξάνοντας τη ληκτότητα από 4,1 σε 4,3 έως τα τέλη Μαρτίου.

Καθώς οι ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων ενισχύθηκαν κατά το δεύτερο τρίμηνο, η επενδυτική στρατηγική μεταβλήθηκε. Το χαρτοφυλάκιο αύξησε σταδιακά την κατανομή σε εταιρικό χρέος, το οποίο υπέρβη την έκθεση σε κρατικού τίτλου σε όρους ονομαστικής αξίας. Η ανακατανομή αυτή περιλάμβανε την προσθήκη εταιρικών και υπερεθνικών τίτλων τόσο στην πρωταγενή όσο και στη δευτερογενή αγορά, με στόχο τη βελτιστοποίηση της απόδοσης και τη διαφοροποίηση, ενώ η συνολική ληκτότητα κινήθηκε μεταξύ 3,9 και 4,4.

Κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους, ο εταιρικός τομέας κατέστη το κυρίαρχο στοιχείο του χαρτοφυλακίου τόσο σε όρους ονομαστικής έκθεσης όσο και σε όρους συνεισφοράς στη ληκτότητα. Στο τρίτο τρίμηνο, η επιτυχημένη κατανομή ενεργητικού και η συνολική στρατηγική τοποθέτηση οδήγησαν σε υπεραπόδοση, καθώς οι θετικές συνεισφορές από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα όπως η Eurobank αντιστάθμισαν αρνητικές επιδράσεις από εκδότες όπως η Raiffeisen και η Alpha Bank.

Παρά την αυξημένη μεταβλητότητα στο τέταρτο τρίμηνο και τις ήπιες κεφαλαιακές απώλειες, η παραγωγή εισοδήματος και η διατήρηση αυξημένης έκθεσης σε εταιρικό χρέος διασφάλισαν θετική επίδοση για το σύνολο του έτους. Ορισμένες τοποθετήσεις στη μακρινή λήξη της καμψύλης αποδόσεων δημοσίωσαν πιέσεις προς το τέλος του έτους, και έτσι αποφασίστηκε η ελαφρά μείωση της ληκτότητας από 4,3 σε 3,9 έως το τέλος του έτους.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη θάρρητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέκτονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μηνίο έλεγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετική πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσημα σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,80%
– EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,80%
– EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,40%

ii) Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της

δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υποροπιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Παράλληλα, η παγκόσμια οικονομία αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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

Επισημάσαμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης 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 αναγνωρίσουμε 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 παρακάμψη 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρυν 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

# GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ.417/01.07.2022

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		
	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ		ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	
<b>Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>					- ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.(ΚΟ)					
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>					ΣΥΝΟΛΟ					
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>					
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)					- IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)					
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)					- QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)					
- ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε. (ΚΟ)					- PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)					
- ΑΛΦΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.(ΚΟ)					- QUALCO GROUP Α.Ε. (ΚΟ)					
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.(ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ					
ΣΥΝΟΛΟ					ΣΥΝΟΛΟ					
					<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>					
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>					- BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)					
- ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)					- DIMAND Α.Ε.(ΚΟ)					
ΣΥΝΟΛΟ					- LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)					
					- TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π.(ΚΟ)					
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					- NOBBA ΠΡΟΠΕΡΤΥ Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)					
- ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ					
- ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)					<b>ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ</b>					
ΣΥΝΟΛΟ					- ALTER EGO MEDIA Α.Ε. (ΚΟ)					
					ΣΥΝΟΛΟ					
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ</b>					<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α</b>					
- ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
- ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ					
ΣΥΝΟΛΟ					<b>II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>					
					<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>					
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>					- ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΑΤΕ(ΚΟ)					
- HELLENIQ ENERGY Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)					- LEON ENGINEERING Α.Β.Ε					
- ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ					
ΣΥΝΟΛΟ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ,ΦΑΡΜΑΚΑ &amp; ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ</b>					<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
- ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)					<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>					
ΣΥΝΟΛΟ					<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>					
					<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>					- BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ΚΟ)					
- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ					
- FOURLIS Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)					<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ΣΥΝΟΛΟ					- CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)					
					ΣΥΝΟΛΟ					
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
- ΑΥΤΟHELLAS Α.Τ.Ε.Ε. (ΚΟ)					- TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)					
ΣΥΝΟΛΟ					ΣΥΝΟΛΟ					
					<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>					- METLEN ENERGY & METALS PLC (ΚΟ)					
- ΕΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ					
- ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΒΙΟΜ.ΑΛΟΥΜ. Α.Ε.(ΚΟ)					<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>					
ΣΥΝΟΛΟ					- VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)					
					ΣΥΝΟΛΟ					
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
- ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.(ΚΟ)					- ΔΑΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)					
- ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)					- Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)					
- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)					- ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)					
ΣΥΝΟΛΟ					ΣΥΝΟΛΟ					
					<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
- ΔΑΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)					- ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)					
- Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ					
- ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ					
ΣΥΝΟΛΟ					ΣΥΝΟΛΟ					

<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>					
– COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	79.000	44,720	3.532.880,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.532.880,00</b>	4,26%	4,28%
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>					
– AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ΚΑ)	50.000	6,120	306.000,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>306.000,00</b>	0,37%	0,37%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.</b>			<b>20.000.493,40</b>	<b>24,11%</b>	<b>24,22%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΠΑΡΙΣΙ (EUR)</b>					
– EURONEXT NV	13.350	128,000	1.708.800,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.708.800,00</b>	2,06%	2,07%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>1.708.800,00</b>	<b>2,06%</b>	<b>2,07%</b>

<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.</b>					
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
– CAIRO MEZZ PLC (ΚΟ)	28.400	0,411	11.672,40		
– GALAXY COSMOS MEZZ PLC (ΚΟ)	81.481	0,440	35.892,38		
– SUNRISEMEZZ LTD (ΚΟ)	223.571	0,190	42.478,49		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>90.043,27</b>	0,11%	0,11%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.</b>			<b>90.043,27</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,11%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>21.799.336,67</b>	<b>26,28%</b>	<b>26,40%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ</b>			<b>81.584.137,44</b>	<b>98,36%</b>	<b>98,80%</b>

## II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες	Τρέχουσα τιμή			
	σε Ξ.Ν.	μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
– EUR	—	—	879.255,62		
– PLN	0,06	0,236910684	0,01		
– TRY	6,91	0,019808335	0,14		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>879.255,77</b>	1,06%	1,06%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>879.255,77</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,06%</b>

## III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			50.517,08		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>50.517,08</b>	0,06%	0,06%
– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)			425.355,38	0,51%	0,52%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>425.355,38</b>		
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			6.855,26		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6.855,26</b>	0,01%	0,01%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>482.727,72</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,58%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>82.946.120,93</b>	<b>100%</b>	

## ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			235.906,34		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			128.083,23		
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)			10.060,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>82.572.071,36</b>		

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
– EUROBANK GF GREEK EQUITIES		
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	6.088.744,131	11,0897
– EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES		
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	548.004,966	11,0960
– EUROBANK I GF GREEK EQUITIES		
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	722.081,469	12,4215

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
FTSE/ATHEX Bank F Mar26	25	868.500,00

## REPURCHASE AGREEMENT - RA

– RA VIOHA 4	40.000	160.000,00
--------------	--------	------------

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
FTSE/ATHEX Bank F Mar26	25	868.500,00

## REPURCHASE AGREEMENT - RA

– RA VIOHA 4	40.000	160.000,00
--------------	--------	------------

## ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>ΣΜΕ</b>					
– FTSE/ATHEX Bank F Mar26	LONG	25	882.187,50	868.500,00	1,05%

ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΠΟΣΟΤΗΤΑ ΤΜΧ (ΔΑΝΕΙΣΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΗ)	ΠΟΣΟΤΗΤΑ ΤΕΜΑΧΙΩΝ ΔΑΝΕΙΣΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΔΑΝΕΙΣΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>REPURCHASE AGREEMENT - RA</b>					
– RA VIOHA 4	86.000	40.000	11,900	476.000,00	0,58%

## 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	81.583.262,44	64.087.076,40	61.646.154,92
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	875,00	875,00	875,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	879.255,77	1.141.298,29	799.714,37
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	482.727,72	92.794,18	224.662,87
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>82.946.120,93</b>	<b>65.322.043,87</b>	<b>62.671.407,15</b>
Υποχρεώσεις	-374.049,57	-335.396,24	-354.180,92
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>82.572.071,36</b>	<b>64.986.647,63</b>	<b>62.317.226,23</b>

## ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

### EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	67.522.062,55	53.583.287,70	52.616.737,94
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	6.088.744,131	7.018.528,710	7.867.678,955
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	11,0897	7,6345	6,6877

### EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.080.665,82	5.321.721,68	4.453.725,06
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	548.004,966	696.658,734	665.575,293
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	11,0960	7,6389	6,6915

### EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.969.342,98	6.081.638,25	5.246.763,23
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	722.081,469	722.081,469	722.081,469
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	12,4215	8,4224	7,2662

## Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	81.583.262,44	64.087.076,40	61.646.154,92
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	875,00	875,00	875,00
<b>Σύνολο</b>	<b>81.584.137,44</b>	<b>64.087.951,40</b>	<b>61.647.029,92</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μεριώματα και τόκοι	3.135.069,22	2.502.357,06	1.725.288,22
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	9.566.550,44	4.145.912,59	4.953.864,71
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-193.141,40	103.166,75	-101.379,27
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	-450,32	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	-1,04	1,08	-1.015,70
Έξοδα διαχείρισης	-1.788.300,26	-1.595.101,47	-1.360.638,23
Έξοδα θεματοφύλακα	-228.656,32	-205.700,51	-169.883,07
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-38.110,45	-33.677,78	-28.313,70
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-82.814,49	-37.684,97	-105.420,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-290.642,78	-367.599,99	-306.263,63
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>10.079.952,92</b>	<b>4.511.222,44</b>	<b>4.606.239,33</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	10.213.638,12	5.820.316,35	16.141.593,23
Εξαγορές μεριδίων	-20.085.995,36	-11.855.510,25	-16.942.343,08
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	17.377.828,05	4.193.392,86	11.622.923,66
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>7.505.470,81</b>	<b>-1.841.801,04</b>	<b>10.822.173,81</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>17.585.423,73</b>	<b>2.669.421,40</b>	<b>15.428.413,14</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	59.783.925,77	52.545.771,89	13,77%	28.521.420,67	32.867.582,73	-13,22%
- Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	875,00	875,00	0,00%	197.681,10	197.681,10	0,00%
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	21.799.336,67	11.541.304,51	88,88%	10.372.892,46	5.908.372,46	75,56%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	7.018.528,710
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	1.001.452,918
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(1.931.237,497)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>6.088.744,131</b>
<b>EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	696.658,734
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	40.176,233
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(188.830,001)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>548.004,966</b>
<b>EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	722.081,469
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>722.081,469</b>

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	35.361.110,09
ΠΛΕΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	10.213.638,12
ΜΕΙΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(20.085.995,36)
ΠΛΕΟΝ:	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	4.511.222,44
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>29.999.975,29</b>
<b>29.999.975,29</b>	
<b>III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	3.123.600,50
- ΤΟΚΟΙ	11.468,72
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.135.069,22</b>
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	9.623.964,06
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(57.413,62)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>9.566.550,44</b>
<b>Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(1,04)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(1,04)</b>
<b>Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>	
- ΚΕΡΔΗ	441.471,10
- ΖΗΜΙΕΣ	(634.612,50)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(193.141,40)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B+Γ+Δ)</b>	<b>12.508.477,22</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	1.788.300,26
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	228.656,32
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	38.110,45
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	82.814,49
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	8.739,05
- Φόροι - τέλη	275.919,65
- Λοιπά έξοδα	5.984,08
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>2.428.524,30</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>10.079.952,92</b>
<b>10.079.952,92</b>	
<b>IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	
- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	59.783.925,77
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	28.521.420,67
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>31.262.505,10</b>
- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	875,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	197.681,10
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>(196.806,10)</b>
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	21.799.336,67
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	10.372.892,46
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>11.426.444,21</b>
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	0,15
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	0,21
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ</b>	<b>(0,06)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>42.492.143,15</b>
<b>42.492.143,15</b>	

## 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 – 31/12/2025 **10.079.952,92**

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

### ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ **10.079.952,92**

## 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ</b>			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	52.616.737,94	53.583.287,70	67.522.062,55
– Καθαρή τιμή μεριδίου	6,6877	7,6345	11,0897
<b>EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ</b>			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.453.725,06	5.321.721,68	6.080.665,82
– Καθαρή τιμή μεριδίου	6,6915	7,6389	11,0960
<b>EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ</b>			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.246.763,23	6.081.638,25	8.969.342,98
– Καθαρή τιμή μεριδίου	7,2662	8,4224	12,4215

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 31/12/2025.
- Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» έγινε με τιμή μείνας μετά την υπ' αριθμόν 7/18.01.2013 απόφαση της Επιτροπής Μέσων Εξυπηρίων της Τράπεζας της Ελλάδος (Συνεδρίαση Ε.Μ.Ε. 7/18.01.2013 ΘΕΜΑ 30, ΦΕΚ 76Β/18.01.2013), με την οποία ανακλήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» και τέθηκε αυτό σε «ειδική εκκαθάριση», σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 3601/2007.
- Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής «LEON ENGINEERING ABE», έγινε με τιμή μείνας καθώς στον τελευταίο νόμιμο δημοσιευμένο Ισολογισμό της, ο οποίος δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εμφανίζει αρνητικά Ίδια Κεφάλαια.
- Η αποτίμηση της Μετοχής Εξωτερικού έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 31/12/2025 του αλλοδαπού χρηματιστηρίου στο οποίο ήταν εισηγμένη.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 81.584.137,44.  
Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025 σε Ευρώ 875,00.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα χρήσης.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΙΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Lowest VaR Utilization (Internal limit)	Highest VaR Utilization (Internal limit)	Average VaR Utilization (Internal limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage	
150% of VaR Benchmark	61,51%	74,16%	67,04%	ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	150,00%	0,8%

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΙΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΙΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 45,26% για το 2025.

Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κατέγραψε εξαιρετικά ισχυρή επίδοση το 2025, αποτελώντας μία από τις

αγορές με τις καλύτερες επιδόσεις παγκοσμίως. Το Χρηματιστήριο Αθηνών σημείωσε άνοδο 44,3%, καταλαμβάνοντας την τέταρτη θέση παγκοσμίως σε αποδόσεις σε δολάρια ΗΠΑ και υπερεπιδίδοντας σημαντικά τόσο έναντι των ευρωπαϊκών όσο και των διεθνών δεικτών.

Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε τον βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Το επενδυτικό κλίμα ενισχύθηκε περαιτέρω από την αύξηση της συμμετοχής της Unicredit στην Alpha Bank, εξέλιξη που σηματοδότησε ανανεωμένη εμπιστοσύνη στον κλάδο.

Οι εισροές ξένων κεφαλαίων συνεχίστηκαν καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, υποστηριζόμενες από τις ελκυστικές αποτιμήσεις και το ανθεκτικό μακροοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας. Παράλληλα, η συναλλακτική δραστηριότητα ενισχύθηκε σημαντικά, με τη μέση ημερήσια αξία συναλλαγών να αυξάνεται στα 218,8 εκατ. ευρώ από 140 εκατ. ευρώ το 2024.

Τα εταιρικά κέρδη των εισηγμένων εταιρειών βελτιώθηκαν σημαντικά, υποστηρίζοντας την ανατιμολόγηση των ελληνικών μετοχών, οι οποίες εξακολουθούν να εμφανίζουν ελκυστικές αποτιμήσεις σε σύγκριση με τις ευρωπαϊκές και αμερικανικές αγορές. Επιπλέον, οι διανομικές μερισμάτων αναμένεται να φθάσουν σε ιστορικά υψηλά το 2025, με αποδόσεις κοντά στο 4,2%, υψηλότερες από τις αντίστοιχες ευρωπαϊκών εταιρειών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο παρέμεινε πλήρως επενδεδυμένο καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Αυξήσαμε την έκθεσή μας στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο και διατηρήσαμε υπερεπένδυση μέσω των Bank of Cyprus και Alpha Bank.

Παράλληλα, αυξήσαμε τις θέσεις μας στην Trade Estates, αξιοποιώντας τη βελτίωση των θεμελιωδών μεγεθών και τις ελκυστικές αποτιμήσεις, ενώ μειώσαμε τη συμμετοχή μας στον Οργανισμό Λιμένων Πειραιώς.

Επίσης μειώσαμε την έκθεσή μας στη Cenergy, ενώ η θέση μας στην Titan Cement περιορίστηκε κατά τους πρώτους μήνες του έτους και ενισχύθηκε εκ νέου στο δεύτερο εξάμηνο.

Τέλος, συμμετείχαμε στην προσφορά ανταλλαγής μετοχών της Hellenic Exchanges και λάβαμε μετοχές της Euronext.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλώνουν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογικής και δεξιότητας και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετική πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανανέωση Πολιτικής Αποδοχών. Η ανανέωση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Στη διάρκεια του έτους 2025 η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 5,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθεώρησης τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ 2,50%
- EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ 1,00%
- EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ 2,50%

- Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον,

οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιολόγηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και εκλυτικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδροπιεσμένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του σταθού γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διενεργούμενες εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοοικονομικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερησίων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Το συνολικό κεφάλαιο υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχιζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iv) Το Α.Κ. υιοθετεί επενδυτική στρατηγική που προωθεί περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά με την έννοια του άρθρου 8 του Κανονισμού 2019/2088 «SFDR». Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία δηλώνει ότι προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2025 - 31/12/2025 ως προς τους εν λόγω παράγοντες για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοοικονομικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Α.Κ. Παρ' όλα αυτά παρακολουθείται η εξέλιξη της δημοσιοποίησης των δεδομένων των εκδοτών των χρηματοοικονομικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Α.Κ. και ανά περίπτωση χρησιμοποιούνται κάποιοι δείκτες των κύριων δυσμενών επιπτώσεων για την παρακολούθηση των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών του Α.Κ. Ακολουθεί η Περιοδική γνωστοποίηση για το έτος 2025.

Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφος 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

Όνομασία προϊόντος: **GF Greek Equities ESG Μετοχικό Εσωτερικό**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **213800RT1S6EY1RLPS20**

### Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο το αειφόρος επενδύσεις αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν: <i>[Να επηρεάσει και να συμπληρωθεί, κατά περίπτωση, το ποσοστό που αντιπροσωπεύει την ελάχιστη ανάληψη δέσμευσης για βιώσιμες επενδύσεις]</i>	
Ναι	• Χ Όχι
<p>Πραγματοποίησε αειφόρος επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: _____%</p> <p>σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ</p> <p>σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ</p> <p>Πραγματοποίησε αειφόρος επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: _____%</p>	<p>Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων _____%</p> <p>με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ</p> <p>με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ με κοινωνικό στόχο</p> <p>• Χ Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποιήσε αειφόρος επενδύσεις</p>

**Αειφόρος Επένδυση:** επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

**Η ταξινόμηση της ΕΕ** είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικών βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρος επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.



**Οι δείκτες βιωσιμότητας** μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοοικονομικό προϊόν.

**Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;**

Το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό προϊόν ήταν επενδυμένο κατά 75,2% σε εταιρείες με αμελήτο, χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG, όπως ορίζεται από την μεθοδολογία της Sustainalytics, πληρώντας τον στόχο του να επενδύει τουλάχιστον το 65% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες με αμελήτο χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG, ήτοι βαθμολογία ρίσκου ESG μικρότερη από 30 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.

Παρόλο που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν εξαιρεί συγκεκριμένους κλάδους από την επενδυτική του πολιτική, υπόκεινται όμως και σε εξαιρέσεις Επιπέδου I, όπως περιγράφονται από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε μηδενική επένδυση των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που τα έσοδα τους που προέρχονται από έκθεση θερμικού άνθρακα υπερβαίνουν το 30% των συνολικών τους εσόδων, ικανοποιώντας τους όρους των εξαιρέσεων Επιπέδου I, όπως περιγράφονται στην Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.

Επιπροσθέτως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε μηδενική επένδυση των στοιχείων του ενεργητικού του σε εταιρείες που παράγουν αμφιλεγόμενα όπλα, όπως αυτά ορίζονται στην Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ (χημικά, βιολογικά, εμπρηστικά και πυρηνικά), πληρώντας τους όρους των εξαιρέσεων Επιπέδου I.

Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε μηδενική επένδυση των στοιχείων του ενεργητικού του σε εταιρείες που παραβιάζουν την διεθνή συνθήκη του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGC) πληρώντας τους όρους των εξαιρέσεων Επιπέδου I, όπως περιγράφονται από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.

Επιπροσθέτως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως φαίνεται παρακάτω:

- Περιβαλλοντικά (Environmental - E): εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, καθώς και το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές.
- Κοινωνικά (Social - S): παραβιάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων και εργασιακών προτύπων καθώς και την καταπολέμηση της διαφθοράς, ο ρυθμός αποχώρησης εργαζομένων, την ισότητα των φύλων.

Η αξιολόγηση για τα ανωτέρω χαρακτηριστικά γίνεται κυρίως μέσω κάποιων δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων (PAIs) καθώς και άλλων δεικτών όπως:

- εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου
- ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου
- το ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων
- το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές.
- παραβιάσεις των αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο των Ηνωμένων Εθνών» καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ)
- ποσοστό εργαζομένων που αποχώρησαν από την εταιρία το τελευταίο έτος
- εκπροσώπηση φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου	2024	2024
Πεδίο Εφαρμογής 1 (tCO <sub>2</sub> e)	15.197,60	18.879,50
Πεδίο Εφαρμογής 2 (tCO <sub>2</sub> e)	1.869,71	2.255,79
Πεδίο Εφαρμογής 3 (tCO <sub>2</sub> e)	81.379,25	27.100,20
Συνολικό Πεδίο Εφαρμογής (1+2+3) (tCO <sub>2</sub> e)	17.067,31	21.135,29
Συνολικό Πεδίο Εφαρμογής (1+2+3) (tCO <sub>2</sub> e)	98.446,56	48.235,49
<b>Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου</b>		
Συνολικό Πεδίο Εφαρμογής 1+2 (tCO <sub>2</sub> e/EURm)	237,6	535,09
Συνολικό Πεδίο Εφαρμογής (1+2+3) (tCO <sub>2</sub> e/EURm)	1370,4	1.221,21
Το ποσοστό των εταιριών που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων	13,40%	13,54%
Το μερίδιο κατανάλωσης ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές	64,98%	65,80%
Το μερίδιο παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές	14,69%	27,92%
Παραβιάσεις των αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο των Ηνωμένων Εθνών» καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ)	Καμία παραβίαση	Καμία παραβίαση
Εργασιακή ικανοποίηση (δείκτης μέτρησης: ποσοστό εργαζομένων που αποχώρησαν από την εταιρία το τελευταίο έτος)	9,2%	9,24%
Μείωση ανισοτήτων μεταξύ φύλων (δείκτης μέτρησης: εκπροσώπηση φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο)	31,9%	29,10%

Πηγή: Sustainalytics, Bloomberg

\* Τα στοιχεία υπόκεινται σε αναθεώρηση από τις εισηγμένες εταιρίες και από τους παράκτους δεδομένων Sustainalytics, Bloomberg.

Επιπλέον το A/K έχει έκθεση κατά 67,81% σε εταιρίες με ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG, πληρώντας τον στόχο να έχει μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρίες εισηγμένες στο ΧΑΑ που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG, ήτοι βαθμολογία πάνω από 50 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.

#### Ποια ήταν η απόδοση των δείκτων βιωσιμότητας;

ΔΕΙΚΤΗΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ	% Ενεργητικού, 31.12.2025	Δεσμευτικά στοιχεία σύμφωνα με την επενδυτική στρατηγική
Ποσοστό των επενδυτικών επιλογών που καλύπτεται από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, κυρίως από την Sustainalytics, ως προς τις επιδόσεις ESG ως προς το σύνολο των επενδύσεων.	92,4%	>80%
Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρίες που έχουν αμελητέο, χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.	71,4%	65%
Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρίες που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics.	54,11%	>50%
Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρίες που ανήκουν στην λίστα με τις εξαιρέσεις Επιπέδου I από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.	0%	Δεν υπάρχει
Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρίες που παραβιάζουν τις αρχές της συνθήκης του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGCC).	0%	0%

#### ...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

ΔΕΙΚΤΗΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ	% Ενεργητικού, 31.12.2025	% Ενεργητικού, 31.12.2024
Ποσοστό των επενδυτικών επιλογών που καλύπτεται από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, κυρίως από την Sustainalytics, ως προς τις επιδόσεις ESG ως προς το σύνολο των επενδύσεων.	92,4%	86,43%
Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρίες που έχουν αμελητέο, χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG (βαθμολογία από Sustainalytics).	75,2%	71,4%
Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρίες που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics.	67,8%	54,11%
Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρίες που ανήκουν στην λίστα με τις εξαιρέσεις Επιπέδου I από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.	0%	0%
Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρίες που παραβιάζουν τις αρχές της συνθήκης του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGCC).	0%	0%



Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που πραγματοποιήσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων αυτών;

Το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν έχει ως στόχο του την αειφόρο επένδυση.

Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αειφόρων επενδύσεων;

Το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν έχει ως στόχο του την αειφόρο επένδυση.

Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αειφόρο επένδυση πρέπει επίσης να μην προ καλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.

Με ποιον τρόπο αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν έλαβε υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς και οι οποίες είναι οι εξής:

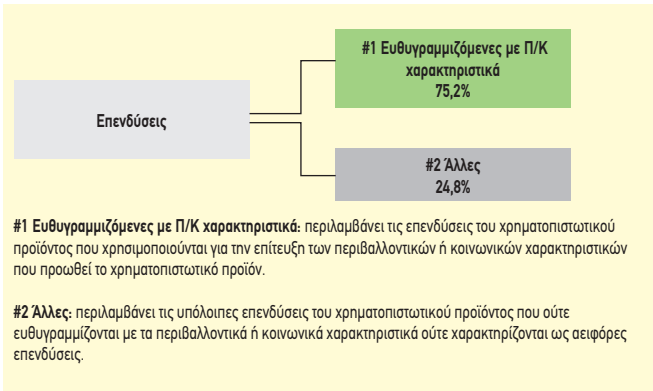
Μεγαλύτερες Επενδύσεις	Τομείς	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
EUROBANK S.A.	ΤΡΑΠΕΖΩΝ	7,96%	ΕΛΛΑΔΑ
ALPHA BANK S.A.	ΤΡΑΠΕΖΩΝ	7,50%	ΕΛΛΑΔΑ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	ΤΡΑΠΕΖΩΝ	7,36%	ΕΛΛΑΔΑ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΤΡΑΠΕΖΩΝ	7,05%	ΕΛΛΑΔΑ
METLEN ENERGY & METALS	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	6,58%	ΕΛΛΑΔΑ
TITAN	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4,86%	ΒΕΛΓΙΟ
GEK TERNA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4,73%	ΕΛΛΑΔΑ
COCA - COLA 3E	ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ	4,28%	ΕΛΒΕΤΙΑ
CENERGY HOLDINGS SA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	3,67%	ΕΛΛΑΔΑ
JUMBO	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	3,65%	ΕΛΛΑΔΑ
Δ.Ε.Η.	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	3,42%	ΕΛΛΑΔΑ
BANK OF CYPRUS HOLDINGS	ΤΡΑΠΕΖΩΝ	3,22%	ΚΥΠΡΟΣ
ΟΠΑΠ	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	3,17%	ΕΛΛΑΔΑ
MOTOR OIL	ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	2,66%	ΕΛΛΑΔΑ



Ποια ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού;

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμηση της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται.

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών: αντικατοπτρίζει τον «πράσινο χαρακτήρα» των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις σήμερα
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx): παρουσιάζει τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες είναι σημαντικές για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx): αντικατοπτρίζει τις πράσινες επιχειρησιακές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση συμπερ. των κρατικών ομολόγων*	2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση εξαιρ. των κρατικών ομολόγων
0% Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις	0% Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις
100% Άλλες επενδύσεις	100% Άλλες επενδύσεις

- Πράκτεται για αφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852



Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Δεν εφαρμόζεται.

Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμηση της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν εφαρμόζεται.

Ποιο ήταν το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμηση της ΕΕ αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο;

Δεν εφαρμόζεται.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε κατά 75,2% των στοιχείων ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών που έχουν αμελητέο, χαμηλό έως μέτριο ESG ρίσκο, όπως υποδεικνύεται από την βαθμολογία της Sustainalytics.

Το υπόλοιπο 24,8% των στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλάμβανε επενδύσεις σε:

- εταιρίες με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας που έχουν βαθμολογία ρίσκου ESG υψηλότερη από 30 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics κατά 17,2% του ενεργητικού
- 6,4% του συνολικού ενεργητικού σε εταιρίες που δεν αξιολογούνται με βάση τα ανωτέρω ESG κριτήρια από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, Sustainalytics, λόγω ανεπαρκών στοιχείων αξιολόγησης
- 1,2% μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις

Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την περίοδο αναφοράς;

Η εταιρεία διαχείρισης διεξάγει ανά τακτά χρονικά διαστήματα ποσοτικούς ελέγχους για την διασφάλιση της επίτευξης των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών. Συνεπώς, ελέγχει την εφαρμογή των κριτηρίων αποκλεισμού, το ποσοστό ενεργητικού με αμελητέο, χαμηλό και μέτριο ESG Risk Score, το ποσοστό ενεργητικού με ισχυρό management ESG Score καθώς και το ποσοστό ενεργητικού που καλύπτεται από την Sustainalytics προς τις επιδόσεις ESG ως προς το σύνολο των επενδύσεων. Επιπρόσθετα, ελέγχονται οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου και κατά επέκταση η ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίων. Ελέγχεται, επίσης, η εκπροσώπηση φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο. Τέλος, ελέγχεται αν υπάρχουν εταιρίες στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που παραβιάζουν τις αρχές UNGC.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει δείκτη αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;

Δεν εφαρμόζεται.

Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Δεν εφαρμόζεται.

Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν εφαρμόζεται.

Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;

Δεν εφαρμόζεται.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΚΟΤΡΟΣΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης 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 αναγνωρίσουμε 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

# GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 1/1491/09.10.2017

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ					
	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΑΞΙΑ	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΑΞΙΑ	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ					
	ΣΕ EUR	ΣΕ EUR	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ		ΣΕ EUR	ΣΕ EUR	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ					
			ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>														
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>														
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>														
<b>ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ (USD)</b>														
- AT-T INC	2.500,00	21,140	52.851,06		- NETFLIX INC	850,00	79,796	67.826,38						
- ABBOTT LABORATORIES	500,00	106,630	53.314,89		- NVIDIA CORP	5.350,00	158,723	849.170,21						
- ABBVIE INC	600,00	194,460	116.675,74		- QUALCOMM INC	250,00	145,574	36.393,62						
- AMERICAN EXPRESS COMPANY SHS	130,00	314,851	40.930,64		- TESLA INC	600,00	382,740	229.644,26						
- BANK OF AMERICA CORP	2.550,00	46,809	119.361,70		- WALMART INC	1.580,00	94,817	149.810,89						
- BANK OF NEW YORK MELLON CORP	625,00	98,800	61.750,00		<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>4.874.983,16</b>	<b>29,30%</b>	<b>29,57%</b>					
- BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	300,00	427,787	128.336,17		<b>ΛΟΝΔΙΝΟ (GBP)</b>									
- BOEING CO/THE	340,00	184,783	62.826,21		- SECURE PROPERTY DEVELOPMENT	123.140,00	0,020	2.469,57						
- CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	250,00	206,264	51.565,96		- ASTRAZENECA PLC - SHS	900,00	158,033	142.230,12						
- CHEVRON CORP	450,00	129,711	58.369,79		<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>144.699,69</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,88%</b>					
- CITIGROUP INC	1.000,00	99,311	99.310,64		<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)</b>									
- COCA COLA COMPANY SHS	1.150,00	59,498	68.422,55		- DEUTSCHE BANK AG SHS	4.000,00	33,110	132.440,00						
- CONOCOPHILLIPS	375,00	79,668	29.875,53		- BMW AG	500,00	93,140	46.570,00						
- EXXON MOBIL CORP	1.100,00	102,417	112.658,72		- DEUTSCHE TELEKOM AG	5.000,00	27,660	138.300,00						
- FEDEX CORPORATION	150,00	245,838	36.875,74		- INFINEON TECHNOLOGIES AG	2.000,00	37,730	75.460,00						
- GENERAL ELECTRIC SHS	300,00	262,153	78.645,96		- RHEINMETALL AG	75,00	1.561,000	117.075,00						
- GENERAL MOTORS CORP SHS	775,00	69,209	53.636,60		- MERCEDES-BENZ GROUP AG	1.200,00	60,070	72.084,00						
- GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,00	748,085	74.808,51		- SAP SE	1.315,00	208,350	273.980,25						
- HOME DEPOT INC	150,00	292,851	43.927,66		- SIEMENS AG	1.240,00	239,150	296.546,00						
- INTL BUSINESS MACHINES CORP	220,00	252,094	55.460,60		- ALLIANZ SE	465,00	390,500	181.582,50						
- JP MORGAN CHASE & CO	680,00	274,230	186.476,26		- MUECHENER RUECKVER AG-REG SHS	150,00	562,200	84.330,00						
- JOHNSON & JOHNSON	380,00	176,128	66.928,51		- BASF SE	1.150,00	44,430	51.094,50						
- KYNDRYL HOLDINGS INC	300,00	22,604	6.781,28		- BAYER AG	1.750,00	37,010	64.767,50						
- ELI LILLY & CO	160,00	914,621	146.339,40		- Siemens Energy AG	950,00	120,400	114.380,00						
- MASTERCARD INC-CLASS A	140,00	485,855	68.019,74		<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>1.648.609,75</b>	<b>9,91%</b>	<b>10,00%</b>					
- MCDONALD'S CORP	200,00	260,111	52.022,13		<b>ΠΑΡΙΣΙ (EUR)</b>									
- MORGAN STANLEY	600,00	151,089	90.653,62		- HERMES INTERNATIONAL	35,00	2.122,000	74.270,00						
- ORGANON & CO	170,00	6,102	1.037,36		- SAFRAN SA	600,00	297,400	178.440,00						
- PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	300,00	136,511	40.953,19		- AIR LIQUIDE SA	520,00	160,260	83.335,20						
- PROCTER & GAMBLE CO	350,00	121,966	42.688,09		- TOTAL SA	3.250,00	55,590	180.667,50						
- SIMON PROPERTY GROUP INC	200,00	157,540	31.508,09		- L'OREAL SA	320,00	366,600	117.312,00						
- TJX COMPANIES INC	400,00	130,732	52.292,77		- SANOFI SA	850,00	82,720	70.312,00						
- THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	60,00	493,149	29.588,94		- AXA SA	2.000,00	40,960	81.920,00						
- US BANCORP	1.000,00	45,413	45.412,77		- DANONE	1.200,00	76,780	92.136,00						
- UBER TECHNOLOGIES INC	500,00	69,540	34.770,21		- LVMH MOET HENNESSY SE	375,00	645,000	241.875,00						
- UNITEDHEALTH GROUP INC	150,00	280,945	42.141,70		- LUXOTTICA GROUP SPA	575,00	269,900	155.192,50						
- VERIZON COMMUNICATIONS INC SHS	1.250,00	34,664	43.329,79		- SCHNEIDER ELECTRIC SE	900,00	234,900	211.410,00						
- VISA INC	425,00	298,477	126.852,55		- COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	500,00	86,960	43.480,00						
- WELLS FARGO - CP	1.320,00	79,319	104.701,28		- VINCI SA	1.400,00	120,050	168.070,00						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>2.612.102,35</b>	<b>15,70%</b>	<b>15,84%</b>	- EIFFAGE	350,00	122,400	42.840,00						
<b>NASDAQ (USD)</b>														
- ADOBE INC	130,00	297,864	38.722,30		- BNP PARIBAS SA	1.650,00	80,790	133.303,50						
- ADVANCED MICRO DEVICES	710,00	182,264	129.407,32		- EUROAPI SASU	108,00	2,270	245,16						
- ALPHABET INC-CL A	2.450,00	266,383	652.638,30		- AIRBUS SE	835,00	198,400	165.664,00						
- AMAZON COM INC	2.025,00	196,443	397.796,17		<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>2.040.472,86</b>	<b>12,26%</b>	<b>12,37%</b>					
- APPLE INC	3.300,00	231,370	763.521,70		<b>ΜΑΔΡΙΤΗ (EUR)</b>									
- BROADCOM INC	1.200,00	294,553	353.463,83		- BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	11.000,00	20,050	220.550,00						
- CISCO SYSTEMS INC	1.850,00	65,557	121.281,28		- BANCO SANTANDER SA	31.750,00	10,070	319.722,50						
- META PLATFORMS INC-CLASS A	510,00	561,779	286.507,15		- IBERDROLA SA	11.282,00	18,465	208.322,13						
- GILEAD SCIENCES	325,00	104,460	33.949,36		- INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1.925,00	56,340	108.454,50						
- INTEL CORP SHS	1.000,00	31,404	31.404,26		- ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	750,00	84,850	63.637,50						
- INTUITIVE SURGICAL INC	70,00	482,009	33.740,60		- FERROVIAL SE	1.000,00	55,340	55.340,00						
- MICROSOFT CORP	1.700,00	411,591	699.705,53		<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>976.026,63</b>	<b>5,87%</b>	<b>5,92%</b>					
<b>ΜΙΛΑΝΟ (EUR)</b>														
					- INTESA SAN PAOLO SPA	24.500,00	5,921	145.064,50						
					- ENEL SPA	10.000,00	8,877	88.770,00						
					- ENI SPA	3.500,00	16,140	56.490,00						

– UNICREDIT SPA	2.500,00	70,920	177.300,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>467.624,50</b>	2,81%	2,84%
<b>ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)</b>					
– ASML HOLDING NV	525,00	921,400	483.735,00		
– KONINLIJKE ABHOLD DELHAIZE NV	1.500,00	34,870	52.305,00		
– ING GROEP NV	7.000,00	24,010	168.070,00		
– ADYEN NV	40,00	1.375,000	55.000,00		
– PROSUS NV	1.550,00	52,850	81.917,50		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>841.027,50</b>	5,06%	5,10%
<b>ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗ (TRY)</b>					
– AKBANK T.A.S.	0,333	1,381	0,44		
– AKENERJI ELEKTRIK URETIM AS	0,657	0,228	0,15		
– ANADOLU ANONIM TURK SIGORTA	1,816	0,457	0,83		
– AYGAZ AS	0,141	3,972	0,56		
– DOGAN SIRKETLER GRUBU HLDGS	0,163	0,307	0,05		
– EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,200	0,475	0,57		
– TURKIYE GARANTI BANKASI	0,500	2,840	1,42		
– TURKIYE IS BANKASI -C	2,537	0,280	0,71		
– KOC HOLDINGS AS	0,752	3,338	2,51		
– TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	2,688	0,759	2,04		
– TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	2,283	0,245	0,56		
– TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	0,056	3,571	0,20		
– MIGROS TICARET A.S	0,896	10,335	9,26		
– TEKFEH HOLDING	0,106	1,415	0,15		
– TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	0,720	0,611	0,44		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>19,91</b>	0,00%	0,00%
<b>ΕΛΣΙΝΚΙ (EUR)</b>					
– NORDEA BANK ABP	8.500,00	16,085	136.722,50		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>136.722,50</b>	0,82%	0,83%
<b>ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ (EUR)</b>					
– ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	1.350,00	54,900	74.115,00		
– Argenx SE	135,00	716,800	96.768,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>170.883,00</b>	1,03%	1,04%
<b>ΣΤΟΚΧΟΛΜΗ (SEK)</b>					
– HENNES - MAURITZ AB-B SHS	3.000,00	17,179	51.536,29		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>51.536,29</b>	0,31%	0,31%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
			<b>13.964.708,14</b>	<b>83,94%</b>	<b>84,70%</b>
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>					
<b>ΠΑΡΙΣΙ (EUR)</b>					
– AMUNDI JAPAN TOPIX DIST EUR	5.950,00	182,090	1.083.435,50		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.083.435,50</b>	<b>6,51%</b>	<b>6,57%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>					
			<b>1.083.435,50</b>	<b>6,51%</b>	<b>6,57%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
			<b>15.048.143,64</b>	<b>90,45%</b>	<b>91,27%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>					
			<b>15.048.143,64</b>	<b>90,45%</b>	<b>91,27%</b>

## II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες	Τρέχουσα τιμή			
	σε Ξ.Ν.	μονάδος σε EUR			
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>					
– EUR	—	—	76.274,07		
– USD	60.241,28	0,85106383	51.269,17		
– GBP	1.257,35	1,14600046	1.440,92		
– CZK	0,04	0,04125923	0,00		
– PLN	0,14	0,23691068	0,03		
– TRY	44,60	0,01980833	0,88		
– CHF	5.228,33	1,07365257	5.613,41		
– SEK	20.983,08	0,09240863	1.939,02		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>136.537,50</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,83%</b>

## III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

<b>ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>					
– EUR	—	—	2.762,50		
– TRY	0,04	0,01980833	0,00		
– USD	1.683,60	0,85106383	1.432,85		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.195,35</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,02%</b>

<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)</b>					
– EUR	—	—	227.160,69		
– USD	429.929,41	0,85106383	365.897,37		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>593.058,06</b>	<b>3,56%</b>	<b>3,60%</b>
<b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>					
– EUR			855.723,63		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>855.723,63</b>	<b>5,14%</b>	<b>5,19%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>					
			<b>1.452.977,04</b>	<b>8,73%</b>	<b>8,81%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>					
			<b>16.637.658,18</b>	<b>100,00%</b>	

## ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Μονάδες	Τρέχουσα τιμή			
	σε Ξ.Ν.	μονάδος σε EUR			
<b>I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>					
– EUR	—	—	35.384,03		
– USD	7.487,50	0,85106383	6.372,34	41.756,37	
<b>II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ – ΤΕΛΗ</b>					
				25.755,45	
<b>III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)</b>					
				4.000,00	
<b>IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>					
				79.378,94	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>					
				<b>16.486.767,42</b>	

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ		ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ	
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
– EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES				
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.590.196,225		4,5292	
– EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES				
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	49.979,981		4,5261	
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</b>				
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)		ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ		
– EURO FX CURR FUT Mar26 (USD)		10	1.253.191,49	
– ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) Mar26 (USD)		2	430.425,53	
– S&P500 EMINI FUT Mar26 (USD)		2	586.595,74	
– EUROSTOXX 50 Mar26 (EUR)		4	233.640,00	
– EUROSTOXX BANK Mar26 (EUR)		7	93.135,00	
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</b>				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)		ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ		
– EURO FX CURR FUT Mar26 (USD)		10	1.253.191,49	
– ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) Mar26 (USD)		2	430.425,53	
– S&P500 EMINI FUT Mar26 (USD)		2	586.595,74	
– EUROSTOXX 50 Mar26 (EUR)		4	233.640,00	
– EUROSTOXX BANK Mar26 (EUR)		7	93.135,00	

## ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>ΣΜΕ</b>					
– EURO FX CURR FUT Mar26 (USD)	LONG	10	1.254.851,34	1.253.191,49	7,60%
– ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) Mar26 (USD)	LONG	2	429.677,53	430.425,53	2,61%
– S&P500 EMINI FUT Mar26 (USD)	LONG	2	588.803,75	586.595,74	3,56%
– EUROSTOXX 50 Mar26 (EUR)	LONG	4	230.960,00	233.640,00	1,42%
– EUROSTOXX BANK Mar26 (EUR)	LONG	7	92.015,00	93.135,00	0,56%

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014**  
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

**Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	15.048.143,64	14.739.555,90	18.445.586,80
Καταθέσεις σε τράπεζες	136.537,50	113.256,79	175.382,02
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.452.977,04	1.189.035,06	1.011.220,91
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>16.637.658,18</b>	<b>16.041.847,75</b>	<b>19.632.189,73</b>
Υποχρεώσεις	-150.890,76	-146.323,79	-134.223,70
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>16.486.767,42</b>	<b>15.895.523,96</b>	<b>19.497.966,03</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)**

**EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	16.260.553,47	15.722.683,92	19.334.661,00
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	3.590.196,225	3.831.279,521	5.645.287,731
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,5292	4,1038	3,4249

**EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	226.213,95	172.840,04	163.305,03
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	49.979,981	42.145,880	47.713,681
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,5261	4,1010	3,4226

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	15.048.143,64	14.739.555,90	18.445.586,80
<b>Σύνολο</b>	<b>15.048.143,64</b>	<b>14.739.555,90</b>	<b>18.445.586,80</b>

**ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	276.825,62	368.774,52	424.168,18
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.362.473,20	3.680.797,69	2.814.362,54
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	301.239,54	146.845,07	200.028,11
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-133.620,23	156.811,24	195.524,96
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	2,21	0,00	-676,92
Έξοδα διαχείρισης	-319.189,23	-374.045,75	-381.890,42
Έξοδα θεματοφύλακα	-47.878,62	-56.107,77	-57.283,15
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-7.979,94	-9.351,23	-9.547,21
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-35.804,70	-59.575,57	-45.609,05
Λοιπά έξοδα και φόροι	-91.861,82	-149.561,96	-164.289,85
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>1.304.206,03</b>	<b>3.704.586,24</b>	<b>2.974.787,19</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.242.184,06	930.157,32	1.023.385,95
Εξαγορές μεριδίων	-2.200.284,62	-8.178.425,77	-1.876.241,32
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	245.137,99	-58.759,86	-991.016,75
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-712.962,57</b>	<b>-7.307.028,31</b>	<b>-1.843.872,12</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>591.243,46</b>	<b>-3.602.442,07</b>	<b>1.130.915,07</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	13.964.708,14	14.002.815,90	-0,27%	9.322.733,28	9.548.787,42	-2,37%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (E.T.F.)	1.083.435,50	736.740,00	47,06%	982.905,38	699.139,29	40,59%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**  
01/01/2025 - 31/12/2025

**Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	3.831.279,521
ΠΑΛΕΩΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	270.439,839
ΜΕΙΩΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(511.523,135)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>3.590.196,225</b>

**EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	42.145,880
ΠΑΛΕΩΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	23.035,526
ΜΕΙΩΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(15.201,425)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>49.979,981</b>

**ΙΙ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	7.697.029,91
ΠΑΛΕΩΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	1.242.184,06
ΜΕΙΩΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(2.200.284,62)
ΠΑΛΕΩΝ:	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	3.704.586,24
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>10.443.515,59</b>
<b>10.443.515,59</b>	

**ΙΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	276.825,62
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>276.825,62</b>
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.649.334,14
ΜΕΙΩΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(286.860,94)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.362.473,20</b>
<b>Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(133.620,23)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(133.620,23)</b>
<b>Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>	
- ΚΕΡΔΗ	395.324,29
- ΖΗΜΙΕΣ	(94.084,75)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>301.239,54</b>
<b>E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	2,21
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2,21</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B+Γ+Δ+E)</b>	<b>1.806.920,34</b>

**ΜΕΙΩΝ: ΕΞΟΔΑ**

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	319.189,23
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	47.878,62
- Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	7.979,94
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστην εσωτερικού - εξωτερικού	35.804,70
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	5.711,44
- Φόροι - τέλη	85.489,24
- Λοιπά έξοδα	661,14
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>502.714,31</b>

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

**1.304.206,03**      **1.304.206,03**

#### IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	13.964.708,14	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	9.322.733,28	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>4.641.974,86</b>	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	419.788,46	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	423.247,82	
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ</b>	<b>(3.459,36)</b>	
– Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	1.432,85	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	1.432,67	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ</b>	<b>0,18</b>	
– Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.083.435,50	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	982.905,38	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>	<b>100.530,12</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>4.739.045,80</b>	<b>4.739.045,80</b>

#### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 – 31/12/2025	1.304.206,03
<b>Η διάθεση γίνεται ως εξής:</b>	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
– <b>ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>1.304.206,03</b>

#### 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.334.661,00	15.722.683,92	16.260.553,47
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,4249	4,1038	4,5292
<b>EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	163.305,03	172.840,04	226.213,95
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,4226	4,1010	4,5261

#### 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

##### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

##### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2025 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα, εκτός: α) των μετοχών που ήταν εισηγμένες στα χρηματιστήρια Μιλάνου, Φρανκφούρτης, Στοκχόλμης και Ελσίνκι των οποίων η αποτίμηση έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2025, λόγω αργίας της 31/12/2025 στα εν λόγω χρηματιστήρια και β) της μετοχής «SECURE PROPERTY DEVELOPMENT» η οποία αποτιμήθηκε με την τελευταία τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 06/11/2025 λόγω διακοπής διαπραγμάτευσης και επικείμενης εταιρικής πράξης.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογαριαστεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού – Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 15.048.143,64.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2025.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Maximal VaR Limit	Unsettled VaR Utilization (external limit)	Maximal VaR Utilization (external limit)	Average VaR Utilization (external limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	49,23%	75,95%	59,92%	50% OF INDUSTRIAL AVERAGE + 40% EUROSTOXX50 + 10% NIKKEI 225	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notional	150,0%	10,7%

#### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση τη τάξης του 10,37% για το 2025.

Καθ' όλη τη διάρκεια του 2025, οι παγκόσμιες αγορές μετοχών κατέγραψαν ισχυρά κέρδη παρά τις περιόδους αυξημένης μεταβλητότητας, οι οποίες οφειλόταν κυρίως στην αβεβαιότητα γύρω από την εμπορική πολιτική και στις γεωπολιτικές εξελίξεις. Στην αρχή του έτους, το αμοιβαίο παρέμεινε σε μεγάλο βαθμό πλήρως επενδεδυμένο. Κατά το πρώτο τρίμηνο, το ταμείο μετακινήθηκε γρήγορα από ουδέτερη στάση στην Ευρώπη σε αυξημένη έκθεση σε ευρωπαϊκές μετοχές. Οι βελτιωμένες οικονομικές προοπτικές, οι ελκυστικές αποτιμήσεις και η αισιοδοξία μετά τις γερμανικές εκλογές του Φεβρουαρίου υποστήριξαν αυτή τη στρατηγική, με έμφαση στους κλάδους της βιομηχανίας, των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και των καταναλωτικών αγαθών.

Αντίθετα, το αμοιβαίο υιοθέτησε πιο προσηκτική στάση στις ΗΠΑ, λόγω ανασυκιών για τις αποτιμήσεις των εμπορικών δασμών που ανακοίνωσε ο Πρόεδρος Trump και των αναταράξεων στον τεχνολογικό κλάδο μετά τις εξελίξεις στον ανταγωνισμό της τεχνητής νοημοσύνης και την ανακοίνωση της DeepSeek από την Κίνα. Η έκθεση στις αμερικανικές χρηματοοικονομικές εταιρείες στις αρχές του έτους αποδείχθηκε επιωφελής, ενώ η έκθεση στην Ιαπωνία παρέμεινε ουδέτερη και σταθερή σε γενικές γραμμές.

Το δεύτερο τρίμηνο κυριάρχησε έντονη μεταβλητότητα μετά τις ανακοινώσεις δασμών της 2ας Απριλίου ("Liberation Day"). Παρότι οι αγορές αρχικά υποχώρησαν, η μεταγενέστερη αναστολή των περισσότερων δασμών επέτρεψε στις μετοχές να ανακάμψουν δυναμικά. Το αμοιβαίο εισήλθε στο τρίμηνο σχεδόν πλήρως επενδεδυμένο αλλά με αμυντική τοποθέτηση, ιδιαίτερα στις ΗΠΑ, δίνοντας προτεραιότητα στους κλάδους βασικών καταναλωτικών αγαθών, τηλεπικοινωνιών και κοινής ωφέλειας. Μετά τη διάρθρωση, η έκθεση στον κλάδο της τεχνολογίας αυξήθηκε σταδιακά καθώς οι αποτιμήσεις βελτιώθηκαν και η θεματική της τεχνητής νοημοσύνης επανήλθε στο προσκήνιο.

Στην Ευρώπη διατηρήθηκε θετική περιφερειακή στάση, ενώ περιορίστηκε η έκθεση στην τεχνολογία και τα είδη πολυτελείας, ξεκίνησαν θέσεις σε υποτιμημένες αυτοκινητοβιομηχανίες και κατοχυρώθηκαν κέρδη στον αμυντικό κλάδο. Μέχρι το τέλος του τριμήνου, οι νέες ανσυχώσεις για δασμούς οδήγησαν σε μικρή έκθεση στην Ευρώπη. Στην Ιαπωνία, το αμοιβαίο αύξησε σημαντικά την έκθεσή του, γεγονός που ενίσχυσε την απόδοση καθώς η αγορά σημείωσε θετικά αποτελέσματα χάρη σε αυξήσεις μερισμάτων και επαναγορές μετοχών.

Οι αγορές μετοχών συνέχισαν να ενισχύονται κατά το τρίτο τρίμηνο καθώς οι εμπορικές εντάσεις υποχώρησαν και η επενδυτική εμπιστοσύνη βελτιώθηκε. Η χαμηλή μεταβλητότητα, τα ισχυρά εταιρικά αποτελέσματα, ο ενθουσιασμός γύρω από την τεχνητή νοημοσύνη και η πρώτη μείωση επιτοκίων της Federal Reserve από το 2024 οδήγησαν τις αγορές υψηλότερα. Το ταμείο διατήρησε υψηλή επίθεση επενδύσεων καθ' όλη τη διάρκεια του τριμήνου.

Στις ΗΠΑ, η έκθεση σε κορυφαίες εταιρείες τεχνητής νοημοσύνης και σε μεγάλες χρηματοοικονομικές εταιρείες υποστήριξε την απόδοση, αν και η συνολική έκθεση μειώθηκε αργότερα στο τρίμηνο λόγω κλαδικής ανακατανομής. Στην Ευρώπη, το αμοιβαίο προτίμησε τους κλάδους τεχνολογίας και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, προσθέτοντας επιλεκτικές θέσεις σε υγεία και βιομηχανία, επωφελομένο από ισχυρά τραπεζικά αποτελέσματα και την υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων. Οι Ιαπωνικές μετοχές κατέγραψαν νέα υψηλά, υποστηριζόμενες από την αύξηση των κερδών, τις επιστροφές κεφαλαίου προς τους μετόχους και την αποδυνάμωση του γιεν, οδηγώντας το αμοιβαίο σε περαιτέρω αύξηση της έκθεσης στην αγορά.

Το τέταρτο τρίμηνο ολοκλήρωσε μια ιδιαίτερα ισχυρή χρονιά για τις παγκόσμιες μετοχές, με πολλούς δείκτες να προσεγγίζουν ή να καταγράφουν ιστορικά υψηλά. Αξιοσημείωτο ήταν ότι η ηγεσία της αγοράς διευρύνθηκε πέρα από τις ΗΠΑ, θερμαίνοντας μια μακρά περίοδο «αμερικανικής υπεροχής».

Παρότι οι αμερικανικές μετοχές συνέχισαν την ανοδική τους πορεία, η μεταβλητότητα αυξήθηκε προς το τέλος του έτους λόγω του shutdown της κυβέρνησης και των πιο μικτών στοιχείων για την αγορά εργασίας, ακόμη και καθώς η μείωση επιτοκίων της Federal Reserve τον Δεκέμβριο παρείχε στήριξη. Το αμοιβαίο διατήρησε σχετικά ουδέτερη στάση στις ΗΠΑ, μειώνοντας τη συγκεντρωμένη έκθεση στην τεχνολογία προς μια πιο ισορροπημένη κλαδική κατανομή, ενώ διατήρησε ισχυρή προτίμηση στον χρηματοοικονομικό κλάδο.

Στην Ευρώπη αυξήθηκε η έκθεση στους κλάδους της βιομηχανίας και των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, λόγω ελκυστικών αποτιμήσεων και αμυντικών χαρακτηριστικών, με τις τράπεζες να παραμένουν ο πλέον προτιμώμενος κλάδος. Οι Ιαπωνικές μετοχές συνέχισαν την ανοδική τους πορεία, υποστηριζόμενες από την ισχυρή επίδοση της τεχνολογίας και την αισιοδοξία μετά την εκλογή της Πρωθυπουργού Takaichi, η οποία αναμενόταν να ακολουθήσει πιο φιλικές προς την αγορά πολιτικές, όπως ευρύτερη δημοσιονομική τόνωση. Το αμοιβαίο, το οποίο διατηρούσε σημαντική έκθεση στην Ιαπωνία για μεγάλο μέρος του τριμήνου, προχώρησε σε κατοχύρωση κερδών προς το τέλος του έτους και μετακινήθηκε σε πιο ουδέτερη τοποθέτηση.

Συνολικά, το 2025 χαρακτηρίστηκε από ανθεκτική οικονομική ανάπτυξη, ισχυρά εταιρικά κέρδη, υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων και σταδιακή εξισορρόπηση της ηγεσίας των αγορών μεταξύ περιφερειών και κλάδων — παράγοντες που διαμόρφωσαν τις δυναμικές και ενεργές επενδυτικές αποφάσεις του ταμείου καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική

Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 5,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,00%
– EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,00%

- ii) Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισογμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο

Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονομένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασαφούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας ρυθμίζουν την παγκόσμια οικονομία, παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερησίων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανατάρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ**  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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

Επισημαίνουμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης 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 ουσιαστικά ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικά εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικός 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 Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται 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 ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

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 ουσιαστικού σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλονται 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 ουσιαστικού σφάλματος που οφείλονται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλονται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παρακάμψη 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

# GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>				
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>				
<b>A/K ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>				
- JP MORGAN F-EUROPE STRATEGIC GROWTH (C) (EUR)				
	7.942,171	60,4800	480.342,50	
- JP MORGAN F-EUROPE DYNAMIC-C (EUR)				
	7.882,941	61,0000	480.859,40	
- JP MORGAN US GROWTH FUND (C\$-Acc) (USD)				
	26.499,487	87,7447	2.325.189,03	
- JP MORGAN US VALUE (C\$-ACC) (USD)				
	55.580,221	50,2128	2.790.836,63	
- GOLDMAN SACHS US CORE EQUITY (I\$) (USD)				
	8.483,681	60,1617	510.392,69	
- EUROBANK I (LF) EQUITY - GREEK EQUITIES FUND (ERB I €) (EUR)				
	1.979.184,598	0,7036	1.392.554,28	
- FF - LATIN AMERICA FUND (Y\$-ACC) (USD)				
	20.372,700	11,3106	230.428,24	
- JP MORGAN EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES (C\$-Acc) (USD)				
	1.873,270	504,9021	945.818,01	
- NORDEA 1 - GLOBAL REAL ESTATE BI (EUR)				
	4.805,316	207,3486	996.375,55	
- BNP PR F SST GLOB LOW VOL-I (EUR)				
	1.056,903	881,7700	931.945,36	
- BNP DISRUPTIVE TECH-I (EUR)				
	585,770	3.529,7200	2.067.604,08	
- JPM EUREQ ABSAL-C PERF A (EUR)				
	6.026,216	193,8200	1.168.001,19	
- CAPITAL GROUP NEW PERS (LUX) Z (EUR)				
	78.102,216	26,5900	2.076.737,92	
- EURIZON SUS JAPAN-Z (EUR)				
	1.747,071	370,8400	647.883,81	
- BNP - EQUITY WORLD HEALTH CARE (EUR)				
	369,214	2.125,0400	784.594,52	
- FIDELITY-SUST GLOBAL EQUITY (Y€-ACC) (EUR)				
	15.409,280	21,6400	333.456,82	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>18.163.020,03</b>	<b>46,45%</b>	<b>46,58%</b>
<b>A/K ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ</b>				
- PIMCO COMMODITY REAL RET STR (I\$) (USD)				
	164.010,193	9,2596	1.518.664,60	
- BNP PARIBAS EURO BOND (I€) (EUR)				
	32.888,496	21,5200	707.760,43	
- BNP PARIBAS FUNDS EURO GOVERNMENT BOND (EUR)				
	9.345,119	206,1800	1.926.776,64	
- JP MORGAN GLOBAL CONVERTIBLE C (USD)				
	2.020,444	220,1532	444.807,19	
- EURIZON FUND II - EURO BOND - ZEU (EUR)				
	12.698,025	179,9500	2.285.009,60	
- JP MORGAN F-EU GOVER BOND-CEA (EUR)				
	145.557,480	15,8680	2.309.706,09	
- EUROBANK I (LF) GREEK GOVERNMENT BOND FUND (EUR)				
	5.944,413	43,5255	258.733,55	
- GOLDMAN SACHS COMMODITY ENHANCED (I\$) (USD)				
	213,728	4.809,2426	1.027.869,80	
- EURIZON FUND-BOND CORPORATE EUR-Z (EUR)				
	22.291,105	142,8300	3.183.838,53	
- BNP GLOBAL CONVERTIBLE-I (USD)				
	2.133,899	235,2766	502.056,49	
- EUROBANK I (LF) GREEK CORPORATE BOND FUND (EUR)				
	107.248,398	19,8474	2.128.601,85	
- YIS EMU GOVERNMENT BOND-Z (EUR)				
	197.963,642	10,0060	1.980.824,20	
- EURIZON ABSOLUTE HIGH YIELD-Z (EUR)				
	6.882,596	120,2800	827.838,65	
- SCHRODER ISF-COMMODITY (C\$-Acc) (USD)				
	4.249,410	120,6577	512.724,04	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>19.615.211,66</b>	<b>50,16%</b>	<b>50,30%</b>
<b>A/K ΜΙΚΤΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ</b>				
- BNP PARIBAS FLEXI I COMMODITY ACC (USD)				
	5.948,065	89,4808	532.237,91	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>532.237,91</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,36%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>38.310.469,60</b>	<b>97,97%</b>	<b>98,24%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		<b>38.310.469,60</b>	<b>97,97%</b>	<b>98,24%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>		<b>38.310.469,60</b>	<b>97,97%</b>	<b>98,24%</b>

### II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
- EUR	—	—	312.192,36		
- USD	564.095,03	0,85106383	480.080,88		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>792.273,24</b>	<b>2,03%</b>	<b>2,03%</b>

### III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΩΡΗΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)(USD)	791,73	0,85106383	673,81		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>673,81</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ 39.103.416,65 100,00%**

### ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			53.122,45		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			55.335,53		
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)			110,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>38.994.848,67</b>		

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	6.980.230,740	5,4679
- EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	144.112,065	5,7441

### 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

(Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	38.310.469,60	49.225.402,45	53.525.397,11
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	1.883.981,25
Καταθέσεις σε τράπεζες	792.273,24	274.303,19	742.817,60
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	673,81	1.425,98	54.592,92
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>39.103.416,65</b>	<b>49.501.131,62</b>	<b>56.206.788,88</b>
Υποχρεώσεις	-108.567,98	-176.758,32	-240.477,95
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>38.994.848,67</b>	<b>49.324.373,30</b>	<b>55.966.310,93</b>

### ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

ΕΥΡΟΒΑΝΚ GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο
	38.167.055,59	48.517.013,35	55.233.457,53
	6.980.230,740	9.037.901,223	11.260.472,329
	5,4679	5,3682	4,9051
ΕΥΡΟΒΑΝΚ I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο
	827.793,08	807.359,95	732.853,40
	144.112,065	144.112,065	144.112,065
	5,7441	5,6023	5,0853

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ)	38.310.469,60	49.225.402,45	53.525.397,11
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	385.736,25
3. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	1.498.245,00
<b>Σύνολο</b>	<b>38.310.469,60</b>	<b>49.225.402,45</b>	<b>55.409.378,36</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	1.397,98	12.372,85	87.066,39
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.435.958,49	2.371.382,20	-3.079.029,71
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-27.979,94	0,00	-118.390,11
Έσοδα/ (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-887.522,49	-251.451,43	953.141,52
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	40,03	13,58	-5.678,56
Έξοδα διαχείρισης	-547.758,60	-663.143,97	-737.738,23
Έξοδα θεματοφύλακα	-38.492,73	-46.509,75	-51.673,05
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-22.122,56	-26.729,69	-29.696,86
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-120,94	-769,20	-626,13
Λοιπά έξοδα και φόροι	-144.496,01	-261.416,38	-259.182,55
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>1.768.903,23</b>	<b>1.133.748,21</b>	<b>-3.241.807,29</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	559.275,15	1.082.225,50	2.909.560,75
Εξαγορές μεριδίων	-11.538.713,84	-12.489.932,47	-10.121.776,68
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.118.989,17	3.632.021,13	5.647.260,89
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-12.098.427,86</b>	<b>-7.775.685,84</b>	<b>-1.564.955,04</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-10.329.524,63</b>	<b>-6.641.937,63</b>	<b>-4.806.762,33</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	38.310.469,60	49.225.402,45	-22,17%	34.291.072,48	44.088.947,12	-22,22%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025****I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	
<b>EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ</b>		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	9.037.901,223	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	104.947,489	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(2.162.617,972)	
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>6.980.230,740</b>	
<b>EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ</b>		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	144.112,065	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	0,000	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(0,000)	
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>144.112,065</b>	

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR	
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	43.053.215,88	
ΠΛΕΟΝ:		
ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	559.275,15	
ΜΕΙΟΝ:		
ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(11.538.713,84)	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.133.748,21	
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>33.207.525,40</b>	<b>33.207.525,40</b>

**III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>		
- ΤΟΚΟΙ	1.397,98	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.397,98</b>	
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	3.717.565,88	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(281.607,39)	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.435.958,49</b>	
<b>Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ</b>		
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	40,03	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>40,03</b>	
<b>Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(887.522,49)	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(887.522,49)</b>	
<b>E. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>		
- ΖΗΜΙΕΣ	(27.979,94)	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(27.979,94)</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)</b>	<b>2.521.894,07</b>	

<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	547.758,60	
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	22.122,56	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	38.492,73	
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	120,94	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	9.721,60	
- Φόροι - τέλη	130.142,60	
- Λοιπά έξοδα	4.631,81	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>752.990,84</b>	
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>1.768.903,23</b>	<b>1.768.903,23</b>

**IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

- Τρέχουσα αξία Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	38.310.469,60	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	34.291.072,48	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>4.019.397,12</b>	
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	480.754,69	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	481.731,77	
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ</b>	<b>(977,08)</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>4.018.420,04</b>	<b>4.018.420,04</b>

**5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	1.768.903,23
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.768.903,23

## 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	55.233.457,53	48.517.013,35	38.167.055,59
- Καθαρή τιμή μεριδίου	4,9051	5,3682	5,4679
<b>EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	732.853,40	807.359,95	827.793,08
- Καθαρή τιμή μεριδίου	5,0853	5,6023	5,7441

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξελίξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2025, εκτός των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «EURIZON SUS JAPAN - Z (EUR)», «EURIZON FUND II - EURO BOND - ZEU (EUR)», «EURIZON FUND-BOND CORPORATE EUR-Z (EUR)», «EURIZON ABSOLUTE HIGH YIELD-Z (EUR)» και «BNP PARIBAS FLEXI I COMMODITY» που έγινε με 30/12/2025.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 38.310.469,60.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2025.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lower VaR Utilization (Internal limit)	Higher VaR Utilization (Internal limit)	Average VaR Utilization (Internal limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
30% of VaR Benchmark	46,00%	72,25%	57,20%	45% MLI EMU BROAD INDEX + 40% MSCI AC WORLD + 5% FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED INDEX + 10% BCOM INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	100,0%	0,3%

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι παγκόσμιες χρηματιστηριακές αγορές κατέγραψαν κέρδη το 2025, παρά την αβεβαιότητα γύρω από τους εμπορικούς δασμούς στις ΗΠΑ και τις γεωπολιτικές εντάσεις. Το θετικό κλίμα τροφοδοτήθηκε σε μεγάλο βαθμό από τις εξελίξεις στην τεχνική νομισμολογία, η οποία συνέχισε να δίνει ώθηση στον τεχνολογικό κλάδο και να βελτιώνει το επενδυτικό κλίμα παγκοσμίως. Αν και οι ανακινούμενες για τους δασμούς προκάλεσαν βραχυπρόθεσμη μεταβλητότητα, οι αγορές ανέκαμψαν καθώς η τελική τους μορφή και οι επιπτώσεις στις οικονομίες αποδείχθηκαν πλιότερες του αναμενομένου. Στήριξη στις μετοχές παρείχαν επίσης, η υψηλότερη από την προβλεπόμενη αύξηση της εταιρικής κερδοφορίας και η υποχώρηση των επιτοκίων. Η Ευρώπη και οι αναδυόμενες αγορές υπεραπέδωσαν έναντι των Ηνωμένων Πολιτειών σε όρους ευρώ. Η απόδοση των επιμέρους κλάδων ήταν ανομοιογενής, με ισχυρά κέρδη της τεχνολογίας, των ορυχείων, της άμυνας, των χρηματοοικονομικών, των υλικών, των τηλεπικοινωνιών και της υγείας, ενώ οι κλάδοι που σχετίζονται με την κατανάλωση και την ενέργεια υποαπέδωσαν. Στις ΗΠΑ το επενδυτικό ενδιαφέρον διευστέθη πέρα από την μικρή ομάδα κυρίαρχων τεχνολογικών εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης και σε άλλους κλάδους της αγοράς. Οι αγορές ομολόγων το 2025 παρουσίασαν σημαντική μεταβλητότητα λόγω των ανησυχιών για τις πληθωριστικές επιπτώσεις των δασμών, δημοσιονομικών πιέσεων και των μεταβαλλόμενων προσδοκιών για την πολιτική των κεντρικών τραπεζών. Οι αγορές εταιρικών ομολόγων επέδειξαν ανθεκτικότητα, με τις διαφορές αποδόσεων με τα κρατικά ομόλογα (spreads) να υποχωρούν σε χαμηλά ποσών ετών. Ο χρυσός είχε μια εξαιρετικά χρονιά, σημειώνοντας ράλι σε ιστορικά υψηλά επίπεδα, ωστόσο από τη γεωπολιτική αβεβαιότητα, τη ζήτηση από κεντρικές τράπεζες και ιδιώτες επενδυτές, καθώς και από την αποδυνάμωση του δολαρίου (USD).

Για το έτος που έληξε στις 31/12/2025, το Eurobank GF Balanced Blend Fund of Funds Μικτό σημείωσε απόδοση +1,86%. Το 2025 οι μετοχές υπεραπέδωσαν με απόδοση του δείκτη MSCI World +6,63%, ακολουθούμενες από τα Μετρητά (+2,32%), τα Ομόλογα (EUR Brd Mkt) (+1,31%), τα Εμπορεύματα (-1,80%) και τα REITS (-6,27%), όλα σε όρους ευρώ. Κατά την ίδια περίοδο, μεταξύ των κυριότερων χρηματιστηριακών δεικτών, ο MSCI Europe είχε την καλύτερη απόδοση +16,34%, ο MSCI Japan ενισχύθηκε κατά +7,88%, ο MSCI AC World απέδωσε +6,63% και ο MSCI US +2,82% σε όρους ευρώ. Εκτός των ανεντυγμένων αγορών, ο δείκτης αναδυόμενων αγορών MSCI EM ενισχύθηκε κατά +15,46% και ο MSCI BRIC κατά +5,65% σε όρους ευρώ. Στις αγορές ομολόγων, ο δείκτης ICE BofAML EUR Broad ενισχύθηκε κατά +1,31%, ο ICE BofAML Global Broad Market υποχώρησε κατά -4,44% και ο ICE BofAML US Broad Market σημείωσε πτώση -5,27% σε όρους ευρώ. Ειδικότερα, εντός της ευρωπαϊκής αγοράς ομολόγων, ο δείκτης εταιρικών ομολόγων ICE BofAML EUR Corporate κέρδισε +3,03%, ο δείκτης

Ελληνικών κρατικών ομολόγων ICE BofAML Greek Govnt ενισχύθηκε κατά +2,01%, ενώ ο δείκτης Ευρωπαϊκών κρατικών ομολόγων ICE BofAML EUR Direct Government ενισχύθηκε κατά +0,63% σε όρους ευρώ. Οι εταιρείες ακινήτων REITS υποαπέδωσαν έναντι του δείκτη αναφοράς των παγκόσμιων μετοχών, με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Developed να υποχωρεί κατά -6,27%. Η ανεντυγμένη Ασία υπεραπέδωσε κατά την ίδια περίοδο με τον FTSE EPRA/NAREIT Dev Asia να κερδίζει +9,73%. Ο FTSE EPRA/NAREIT Dev Europe ενισχύθηκε κατά +2,31% ενώ ο FTSE EPRA/NAREIT N.America σημείωσε απώλειες -12,64% σε όρους ευρώ. Τα εμπορεύματα υποχώρησαν, με τον δείκτη Bloomberg Commodity να σημειώνει απώλειες -1,80%. Το πετρέλαιο WTI απώλεσε 24,89% και ο χρυσός (Gold Spot \$/oz) κέρδισε +45,61% σε όρους ευρώ. Το δολάριο υποτιμήθηκε έναντι του ευρώ κατά -11,58% την ίδια περίοδο, με την ισοτιμία αναφοράς της ΕΚΤ στο 1,175 στις 31/12.

Το 2025 το Eurobank GF Balanced Blend Fund of Funds Μικτό είχε μέση έκθεση σε μετοχές 40,01%, με μέγιστη έκθεση 41,8% τον Ιούλιο και ελάχιστη 37,1% τον Απρίλιο. Στο τέλος του έτους, η μετοχική έκθεση ήταν στο 40,5%. Η μέση κατανομή σε μετοχές ΗΠΑ και Καναδά ήταν 24,7%, 7,2% στην Ευρώπη και 1,8% στην Ιαπωνία, ενώ περίπου 6,4% ήταν η έκθεση σε όλες τις άλλες περιοχές. Η μέση έκθεση σε ομόλογα ήταν 42,16%, κυμαινόμενη μεταξύ 38,9% και 45,3% με μέση διάρκεια (duration) 5,8 έτη, ενώ το 28,4% ήταν τοποθετημένο σε κρατικά και το 13,7% σε εταιρικά ομόλογα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση σε εμπορεύματα 9,84% και μέση έκθεση σε REITS 2,78%. Η μέση έκθεση σε μετρητά ήταν 5,20%.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επίδομα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο αμοιβαίο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετική πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανανέωση της Πολιτικής Αποδοχών. Η ανανέωση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσιως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανασθεώσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	1,25%
- EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	0,60%

- Τα μέγιστα ποσοστά αμοιβής διαχείρισης που βαρύνουν τους ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 2 του Ν.4099/2012, παρατίθενται κατωτέρω. Επισημαίνεται ότι, οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους, είναι για όλους μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Αμοιβή Διαχείρισης %
(L.F) EQUITY - GREEK EQTY FUND (ERB I €)	1.00
(L.F) GREEK CORPORATE BOND FUND (ERB I €)	0.50
(L.F) GREEK GOVERNMENT BOND FUND (ERB I €)	0.60
BNP - EQUITY WORLD HEALTH CARE	0.75
BNP DISRUPTIVE TECH-I	0.75
BNP FLEXI I COMMOD-I USD AC	0.75

BNP GLOBAL CONV-I	0.60
BNP Paribas Euro Bond (I€)	0.30
BNP Paribas Funds Euro Government Bond	0.25
BNP PR F SST GLOB LOW VOL-I	0.75
CAPITAL GP NEW PERS-ZEUR	0.75
EURIZON ABSOLUTE HIGH YLD-Z	0.25
EURIZON FUND II-EUR BND-ZEU	0.25
EURIZON FUND-BOND CORP EUR-Z	0.30
EURIZON SUS JAPAN-Z EUR	0.70
FF - LATIN AMERICA FUND (Y\$-ACC)	0.80
FIDELITY-SUST 6LB EQUITY (Y€-ACC)	0.80
GOLDMAN SACHS US CORE EQ (I\$)	0.50
GS COMMODITY ENHANCED (I\$)	0.50
JPM EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES (C\$-Acc)	0.75
JPM EUREQ ABSAL-C PERF AEUR	0.75
JPM GL CONVERTIBLE CON-CUSDA	0.55
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEA	0.25
JPMORGAN F-EURO STRA GRW-C	0.75
JPMORGAN F-EUROPE DYNAMC-C	0.75
JPMORGAN US VALUE FUND	0.60
JPM-US GROWTH FUND (C\$-Acc)	0.60
NORDEA 1-GLOBAL REAL ES-BIE	0.85
PIMCO COMMODITY REAL RET STR (I\$)	0.74
SCHRODER ISF-COMMODITY (C\$-Acc)	1.00
YIS EMU GOVERNMENT BOND-Z	0.10

iii) Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε επίσημη βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδο-

φορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Παρόλο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διενεργούμενες γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποσφάγιες νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοοικονομικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο το 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχιζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS MIKTO»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS MIKTO»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS MIKTO», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS MIKTO» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβανόντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης 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 αναγνωρίσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιαστικές ασυμφωνίες με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικές εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικός 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται 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 ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

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 ουσιαστικού σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλονται 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 ουσιαστικού σφάλματος που οφείλονται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλονται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παρακάμψη 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

# GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>				
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>				
<b>Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>				
- FTGF CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VALUE FUND(Acc-S) (USD)	32.981,959	18,7064	616.973,16	
- SCHRODER INTL US LARGE CAP EQUITY FUND (C\$ - ACC) (USD)	1.674,620	431,2866	722.241,23	
- JPMORGAN F-EUROPE DYNAMC-C (EUR)	13.810,711	61,0000	842.453,37	
- JP MORGAN - US GROWTH FUND(C\$-Acc) (USD)	25.794,153	87,7447	2.263.299,72	
- JPMORGAN US VALUE FUND (USD)	39.975,603	50,2128	2.007.285,60	
- JP MORGAN - JAPAN EQUITY FUND (C\$) (USD)	6.733,544	26,8426	180.745,51	
- SCHRODER INTL- EUROPEAN EQUITY ALPHA (EUR)	2.005,850	128,3193	257.389,27	
- EUROBANK I (LF) EQUITY - GLOBAL EQUITIES FUND (EUR)	360.019,801	2,7239	980.657,94	
- EUROBANK I (LF) EQUITY - GREEK EQUITIES FUND (EUR)	1.635.907,361	0,7036	1.151.024,42	
- BGF-WORLD FINANCIAL FUND (USD)	14.689,940	75,6085	1.110.684,49	
- FIDELITY FUNDS - CHINA FOCUS FUND (Y\$-Acc) (USD)	11.786,400	24,0426	283.375,15	
- MORGAN STANLEY INV FUND- US GROWTH FUND (USD)	5.468,502	175,3532	958.919,28	
- FRANK TEMPLETON TECHNOLOGY FUND (USD)	28.029,989	76,8851	2.155.088,69	
- BNP - EQUITY WORLD HEALTH CARE (EUR)	360,735	2.125,0400	766.576,30	
- EURIZON FUND-EQUITY USA-Z (EUR)	2.733,814	365,1800	998.334,20	
- EURIZON SUS JAPAN-Z (EUR)	2.714,339	370,8400	1.006.585,47	
- AMUNDI US PIONEER FD-I2USDC (USD)	9.038,005	32,9787	298.061,86	
- CALAMOS ANΤΕΤΟΚΟΥΝΜΡΟ US Sst Eqs Z \$ Acc (USD)	3.121,976	11,3260	35.359,37	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>16.635.055,03</b>	<b>88,16%</b>	<b>88,48%</b>
<b>Α/Κ ΜΙΚΤΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ</b>				
- BNP INSTICASH FUND EUR ITIC (EUR)	141,991	108,5872	15.418,41	
- PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET (I) (USD)	115,348	147,0455	16.961,33	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>32.379,74</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,17%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>16.667.434,77</b>	<b>88,33%</b>	<b>88,65%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		<b>16.667.434,77</b>	<b>88,33%</b>	<b>88,65%</b>
<b>II. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>				
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>				
<b>ΜΙΛΑΝΟ (EUR)</b>				
- FUTURE OF DEFENCE UCITS ETF	60.000,00	15,8920	953.520,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>953.520,00</b>	<b>5,06%</b>	<b>5,07%</b>
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)</b>				
- X MSCI CHINA 1C	46.000,00	17,2380	792.948,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>792.948,00</b>	<b>4,20%</b>	<b>4,22%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>		<b>1.746.468,00</b>	<b>9,26%</b>	<b>9,29%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		<b>1.746.468,00</b>	<b>9,26%</b>	<b>9,29%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ</b>		<b>18.413.902,77</b>	<b>97,59%</b>	<b>97,94%</b>

### II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR		
- EUR	—	—	263.948,70	
- USD	225.212,04	0,85106383	191.669,82	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>455.618,52</b>	<b>2,41% 2,42%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				
- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ				
ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN) (USD)	96,74	0,85106383	82,33	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>82,33</b>	<b>0,00% 0,00%</b>
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ (USD)	6,92	0,85106383	5,89	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>5,89</b>	<b>0,00% 0,00%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>88,22</b>	<b>0,00% 0,00%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>18.869.609,51</b>	<b>100,00%</b>

### ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	37.266,09
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	30.123,30
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)	200,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>18.802.020,12</b>

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	2.253.263,627	8,3443

### 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

#### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.746.468,00	824.689,60	409.350,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	16.667.434,77	18.599.067,83	17.909.904,07
Καταθέσεις σε τράπεζες	455.618,52	707.262,33	490.579,59
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	88,22	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>18.869.609,51</b>	<b>20.131.019,76</b>	<b>18.809.833,66</b>
Υποχρεώσεις	-67.589,39	-303.534,04	-83.852,44
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>18.802.020,12</b>	<b>19.827.485,72</b>	<b>18.725.981,22</b>
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	2.253.263,627	2.423.520,900	2.716.730,913
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	8,3443	8,1813	6,8928
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.746.468,00	824.689,60	409.350,00
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ)	16.667.434,77	18.599.067,83	17.909.904,07
<b>Σύνολο</b>	<b>18.413.902,77</b>	<b>19.423.757,43</b>	<b>18.319.254,07</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μεριζήματα και τόκοι	5,89	1.953,33	3.125,91
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.539.854,27	1.552.587,16	796.980,99
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-30.403,36	0,00	0,00
Έσοδα/ (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-319.877,36	-89.747,11	14.612,01
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	-750,06	6,43	-2.370,11
Έξοδα διαχείρισης	-334.014,52	-346.307,75	-327.415,09
Έξοδα θεματοφύλακα	-22.331,26	-23.153,53	-21.889,84
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-9.543,54	-9.894,51	-9.354,52
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-4.245,99	-3.906,05	-1.511,52
Λοιπά έξοδα και φόροι	-73.434,78	-107.659,09	-92.727,76
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>2.745.259,29</b>	<b>973.878,88</b>	<b>359.450,07</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Εκδοση νέων μεριδίων	1.076.190,93	1.174.093,43	1.288.204,02
Εξαγορές μεριδίων	-2.453.909,93	-3.392.995,91	-2.354.666,22
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-2.393.005,89	2.346.528,10	1.495.333,40
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-3.770.724,89</b>	<b>127.625,62</b>	<b>428.871,20</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-1.025.465,60</b>	<b>1.101.504,50</b>	<b>788.321,27</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Μεριζία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	16.667.434,77	18.599.067,83	-10,39%	14.155.045,94	13.480.563,24	5,00%
- Μεριζία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.746.468,00	824.689,60	111,77%	1.458.152,00	751.746,00	93,97%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	2.423.520,900	13.661.475,98
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ		
01/01/2025-31/12/2025	134.765,164	1.076.190,93
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ		
01/01/2025-31/12/2025	(305.022,437)	(170.257,273)
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		973.878,88
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>2.253.263,627</b>	<b>13.257.635,86</b>

**II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΤΟΚΟΙ	5,89
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5,89</b>
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	3.803.151,01
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(263.296,74)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.539.854,27</b>

**Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(319.877,36)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(319.877,36)</b>

**Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ**

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	(750,06)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(750,06)</b>

**Ε. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ**

- ΖΗΜΙΕΣ	(30.403,36)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(30.403,36)</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)** **3.188.829,38**

**ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ**

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	334.014,52
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	22.331,26
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	9.543,54
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	4.245,99
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	6.076,00
- Φόροι - τέλη	65.171,38
- Λοιπά έξοδα	2.187,40

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ** **443.570,09**

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ** **2.745.259,29** **2.745.259,29**

**III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

- Τρέχουσα αξία μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	16.667.434,77
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	14.155.045,94
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>2.512.388,83</b>
- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.746.468,00
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.458.152,00
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>	<b>288.316,00</b>
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	191.758,04
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	193.337,90
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ</b>	<b>(1.579,86)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>2.799.124,97</b>
<b>2.799.124,97</b>	<b>2.799.124,97</b>

**5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025-31/12/2025	2.745.259,29
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	2.745.259,29

**6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	18.725.981,22	19.827.485,72	18.802.020,12
- Καθαρή τιμή μεριδίου	6,8928	8,1813	8,3443

**7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

**ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ**

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

**ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2025, εκτός των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «EURIZON FUND-EQUITY USA-Z (EUR)» και «EURIZON SUS JAPAN - Z (EUR)» που έγινε με 30/12/2025.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών

τοίς μετρητοίς της 30/12/2025 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα, λόγω αργίας των χρηματιστηρίων Μιλάνου και Φρανκφούρτης την 31/12/2025.

- iii) Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώνων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- iv) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- v) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού – Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- vi) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 18.413.902,77.
- vii) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- viii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2025.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυνητικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Internal VaR (99.99%)	Internal VaR (99.95%)	Internal VaR (99.9%)	Internal VaR (99.5%)	BB Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
180% of VaR Benchmark	43,38%	69,15%	54,51%	90% MSCI AC WORLD + 10% LOEC INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	100,0%	0,6%	

#### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι παγκόσμιες χρηματιστηριακές αγορές κατέγραψαν κέρδη το 2025, παρά την αβεβαιότητα γύρω από τους εμπορικούς δασμούς στις ΗΠΑ και τις γεωπολιτικές εντάσεις. Το θετικό κλίμα τροφοδοτήθηκε σε μεγάλο βαθμό από τις εξελίξεις στην τεχνητή νοημοσύνη, η οποία συνέχισε να δίνει ώθηση στον τεχνολογικό κλάδο και να βελτιώνει το επενδυτικό κλίμα παγκοσμίως. Αν και οι ανακινήσεις για τους δασμούς προκάλεσαν βραχυπρόθεσμη μεταβλητότητα, οι αγορές ανέκαμψαν καθώς η τελική τους μορφή και οι επιπτώσεις στις οικονομίες αποδείχθηκαν πιό ήπιες από τις αναμενόμενες. Στήριξη στις μετοχές παρέειχαν επίσης, η υψηλότερη από την προβλεπόμενη αύξηση της εταιρικής κερδοφορίας και η υποχώρηση των επιτοκίων. Η Ευρώπη και οι αναδυόμενες αγορές υπεραπέδωσαν έναντι των Ηνωμένων Πολιτειών σε όρους ευρώ. Η απόδοση των επιμέρους κλάδων ήταν ανομοιογενής, με ισχυρά κέρδη της τεχνολογίας, των μεταλλευτικών, της άμυνας, των χρηματοοικονομικών, των υλικών, των τηλεπικοινωνιών και της υγείας, ενώ οι κλάδοι που σχετίζονται με την κατανάλωση και την ενέργεια υποαπέδωσαν. Στις ΗΠΑ το επενδυτικό ενδιαφέρον διευρύνθηκε πέρα από την μικρή ομάδα κυρίαρχων τεχνολογικών εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης και σε άλλους κλάδους της αγοράς.

Για το έτος που έληξε στις 31/12/2025, το Eurobank GF Equity Blend Fund of Funds Μετοχικό σημείωσε απόδοση +1,99%. Κατά τη διάρκεια του έτους, οι κυριότερες χρηματιστηριακές αγορές κινήθηκαν ανοδικά. Ο δείκτης MSCI Europe σημείωσε τη μεγαλύτερη κέρδη με +16,34%, ο MSCI Japan ενισχύθηκε κατά +7,88%, ο MSCI AC World απέδωσε +6,63% και ο MSCI US +2,82% σε όρους ευρώ. Ο δείκτης αναδυόμενων αγορών MSCI EM ενισχύθηκε κατά +15,46% και ο MSCI BRIC κατά +5,65% σε όρους ευρώ. Το δολάριο υποτιμήθηκε έναντι του ευρώ σημειώνοντας πτώση 11,58% κατά την ίδια περίοδο, με την ισοτιμία αναφοράς της ΕΚΤ να διαμορφώνεται στο 1,175 στις 31/12.

Κατά τη διάρκεια του έτους, το Eurobank GF Equity Blend Fund of Funds Μετοχικό είχε μέση έκθεση σε μετοχές 92,15%, με μέγιστη έκθεση 96,4% τον Φεβρουάριο και ελάχιστη 86,4% τον Απρίλιο. Στο τέλος του έτους, η μετοχική έκθεση βρισκόταν στο 96,3%. Η μέση κατανομή σε μετοχές ΗΠΑ και Καναδά ήταν 57,2%, 15,6% στην Ευρώπη και 6,4% στην Ιαπωνία, ενώ περίπου 13,0% ήταν η μετοχική έκθεση σε όλες τις άλλες περιοχές. Κατά την ίδια περίοδο, το αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση σε μετρητά 7,85%.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσια σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 1,75%.

- ii) Τα μέγιστα ποσοστά αμοιβής διαχείρισης που βαρύνουν τους ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 2 του Ν.4099/2012, παρατίθενται κατωτέρω. Επισημαίνεται ότι, οι προμήθειες διάθεσης και εξόφλησης με μεριδιά του 2025, είναι για όλους μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Αμοιβή Διαχείρισης %
(LF) EQUITY - GLOBAL EQTY FND (ERB I €)	1.12
(LF) EQUITY - GREEK EQTY FND (ERB I €)	1.00
AMUNDI US PIONEER FD-I2USDC	0.70
BGF- WORLD FINANCIAL FUND	0.75
BNP - EQUITY WORLD HEALTH CARE	0.75
BNP INSTCASH FUND EUR IT1C	0.07
CALAMOS ANTETOKOUNMPO US Sst Eqs Z \$ Acc	0.85
EURIZON FUND-EQUITY USA-Z	0.60
EURIZON SUS JAPAN-Z EUR	0.70
FF - CHINA FOCUS FUND (Y\$-Acc)	0.80
FRANKLIN TECHNOLOGY FUND	0.70
FTGF CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VALUE FUND (Acc-\$)	0.75
FUTURE OF DEFENCE UCITS ETF	0.69
JPM - JAPAN EQUITY FUND USD	0.75
JPMORGAN F-EUROPE DYNAM-C	0.75
JPMORGAN US VALUE FUND	0.60
JPM-US GROWTH FUND(C\$-Acc)	0.60
MORGAN STANLEY INV FUND- US GROWTH FUND	0.70
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET USD-I	0.12
SCHRODER INTL EUROPEAN EQUITY ALPHA	0.75
SCHRODER INTL US LARG CP CA	0.55
X MSCI CHINA 1C	0.40

- iii) Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή ανάπτυξη της τροχιάς και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγικές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωταγενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και εκλυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανάκλασε τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει

τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδροποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασαφούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αθέταπη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίζουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτωθι: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές

αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βίαιες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβανόντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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

Επιστόμυε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης 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 αναγνωρίσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιαστικές ασυμφωνίες με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικές εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικός 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται 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 ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

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 ουσιαστικού σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλονται 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 ουσιαστικού σφάλματος που οφείλονται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλονται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παρακάμψη 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

# GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 421/03.08.2022

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>											
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>											
<b>ΑΘΗΝΑ</b>											
- HELLENIC REPUBLIC											
23/7/2019 -23/7/2026, FXD	BBB-	100,00	99,907	9.990,70							
- HELLENIC REPUBLIC											
5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD	BBB-	80.000,00	103,132	8.250.560,00							
- HELLENIC REPUBLIC											
22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD	BBB-	2.000,00	100,215	200.430,00							
- HELLENIC REPUBLIC											
5/4/2023 -15/6/2028, 3,875%, FXD	BBB-	6.000,00	103,664	621.984,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>9.082.964,70</b>		16,61%	16,65%					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>9.082.964,70</b>		<b>16,61%</b>	<b>16,65%</b>					
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>											
<b>ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΦ</b>											
- DEUTSCHE BANK AG											
17/2/2021 -17/2/2027, 0,75%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	10.000,00	99,773	997.730,00							
- ALPHA BANK SA											
23/9/2021 -23/3/2028, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	48.000,00	99,874	4.793.952,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>5.791.682,00</b>		10,59%	10,62%					
<b>ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ</b>											
- EUROBANK SA 5/5/2021 -5/5/2027, 2%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	7.000,00	99,751	698.257,00							
- PIRAEUS BANK SA											
3/11/2021 -3/11/2027, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	43.000,00	100,898	4.338.614,00							
- NATIONAL BANK GREECE SA											
22/11/2022 -22/11/2027, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	13.200,00	103,880	1.371.216,00							
- EUROBANK SA											
26/1/2023 -26/1/2029, 7%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	2.200,00	108,153	237.936,60							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6.646.023,60</b>		12,15%	12,18%					
<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>											
- DEUTSCHE BANK AG											
12/7/2024 -12/7/2028, 4%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	5.000,00	101,885	509.425,00							
- BANK POLSKA KASA OPIEKI											
23/11/2023 -23/11/2027, 5,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	7.000,00	102,162	715.134,00							
- OTP BANK NYRT											
12/6/2024 -12/6/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	9.000,00	102,241	920.169,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.144.728,00</b>		3,92%	3,93%					
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>											
- OTP BANKA DD											
3/4/2024 -3/4/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	3.000,00	102,385	307.155,00							
- BUONI POLIENNALI DEL TES											
16/7/2020 -15/9/2027, 0,95%, FXD	BBB+	20.000,00	97,994	1.959.880,00							
- BANCO BPM SPA											
29/11/2023 -29/11/2027, 4,625%, FXD	BBB	9.000,00	103,631	932.679,00							
- BANK OF CYPRUS PCL											
24/6/2021 -24/6/2027, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	19.750,00	99,747	1.970.003,25							
- EUROBANK SA											
14/9/2021 -14/3/2028, 2,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	38.000,00	99,469	3.779.822,00							
- INTESA SANPAOLO SPA											
6/9/2022 -6/9/2027, 4,75%, FXD	BBB-	15.000,00	103,624	1.554.360,00							
- PIRAEUS BANK SA											
13/7/2023 -13/7/2028, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	5.000,00	106,612	533.060,00							
- BANK OF CYPRUS PCL											
25/7/2023 -25/7/2028, 7,375%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	20.000,00	106,747	2.134.940,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>13.171.899,25</b>		24,09%	24,15%					
<b>ΛΟΝΔΙΝΟ</b>											
- COCA-COLA HBC FINANCE BV											
14/5/2019 -14/5/2027, 1%, FXD (CALLABLE)	BBB+	18.000,00	98,036	1.764.648,00							
- ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN											
24/1/2024 -24/1/2028, 3,527%, FXD	AA-	10.000,00	101,723	1.017.230,00							
- NATIONWIDE BLDG SOCIETY											
2/7/2025 -18/3/2028, 4%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	21.000,00	101,808	2.137.968,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.919.846,00</b>		9,00%	9,02%					
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>											
- SOCIETE GENERALE											
2/6/2023 -2/6/2027, 4,125%, FXD	A	6.000,00	102,263	613.578,00							
- ELECTRICITE DE FRANCE SA											
5/12/2023 -5/6/2027, 3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB	8.000,00	101,704	813.632,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.427.210,00</b>		2,61%	2,62%					
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>											
- BUONI POLIENNALI DEL TES											
22/1/2013 -1/9/2028, 4,75%, FXD	Baa3+	41.000,00	106,010	4.346.410,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.346.410,00</b>		7,95%	7,97%					
<b>ΔΟΥΒΛΙΝΟ</b>											
- MEDIOBANCA DI CRED FIN											
14/3/2023 -14/3/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	9.000,00	102,433	921.897,00							
- CAIXABANK SA											
16/5/2023 -16/5/2027, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	5.000,00	100,795	503.975,00							
- GENERAL MOTORS FINL CO											
12/1/2024 -12/1/2028, 3,9%, FXD	BBB	1.000,00	102,230	102.230,00							
- ENEL FINANCE INTL NV											
23/1/2024 -23/7/2028, 3,375%, FXD (CALLABLE)	BBB	10.000,00	101,731	1.017.310,00							
- JPMORGAN CHASE & CO											
6/6/2024 -6/6/2028, 3,674%, VARIABLE (CALLABLE)	A	12.000,00	101,541	1.218.492,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.763.904,00</b>		6,88%	6,90%					

**ΒΑΡΣΟΒΙΑ**

- ΡΚΟ BANK POLSKI SA						
27/3/2024 - 27/3/2028,						
4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	16.500,00	101,868	1.680.822,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.680.822,00</b>	<b>3,07%</b>	<b>3,08%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>43.892.524,85</b>	<b>80,26%</b>	<b>80,46%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>43.892.524,85</b>	<b>80,26%</b>	<b>80,46%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>				<b>52.975.489,55</b>	<b>96,87%</b>	<b>97,11%</b>

**II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		650.127,41				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>650.127,41</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,19%</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>		<b>650.127,41</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,19%</b>		

**III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ		1.062.116,92				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>1.062.116,92</b>	<b>1,94%</b>	<b>1,95%</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>1.062.116,92</b>	<b>1,94%</b>	<b>1,95%</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>54.687.733,88</b>	<b>100,00%</b>			

**ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		68.177,25				
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		67.347,75				
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>54.552.208,88</b>				

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ		ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ	
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025
- EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.916.513,737		11,0957	

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)**

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	52.975.489,55	57.280.837,55	57.810.217,55
Καταθέσεις σε τράπεζες	650.127,41	128.960,18	1.473.510,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.062.116,92	1.139.724,67	919.567,09
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>54.687.733,88</b>	<b>58.549.522,40</b>	<b>60.203.294,64</b>
Υποχρεώσεις	-135.525,00	-184.163,92	-223.361,70
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>54.552.208,88</b>	<b>58.365.358,48</b>	<b>59.979.932,94</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)**

EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο
	54.552.208,88	4.916.513,737	11,0957
	58.365.358,48	5.262.791,503	11,0902
	59.979.932,94		10,8096

**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	52.975.489,55	57.280.837,55	57.810.217,55
<b>Σύνολο</b>	<b>52.975.489,55</b>	<b>57.280.837,55</b>	<b>57.810.217,55</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μεριάσματα και τόκοι		1.998.738,59	2.065.148,09
1.525.739,98			
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων		298.810,37	808.146,33
1.662.117,96			
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	0,00	0,00	302,94
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,08	52,70	-1.835,49
Έξοδα διαχείρισης	-515.697,02	-540.034,39	-544.248,48
Έξοδα θεματοφύλακα	-51.569,84	-54.003,94	-54.424,07
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-28.650,15	-30.001,90	-30.235,85
Λοιπά έξοδα και φόροι	-178.527,95	-275.825,33	-251.896,34
<b>Καθαρά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>1.523.103,92</b>	<b>1.973.481,56</b>	<b>2.305.520,65</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-3.838.548,65	-3.126.046,76	-3.002.741,97
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-504.339,37	647.250,51	2.803.636,13
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	-993.365,50	-1.109.259,77	-1.128.008,23
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-5.336.253,52</b>	<b>-3.588.056,02</b>	<b>-1.327.114,07</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-3.813.149,60</b>	<b>-1.614.574,46</b>	<b>978.406,58</b>

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ		ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ		ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	9.082.964,70	10.122.531,10	-10,27%	8.815.533,95	9.716.689,51	-9,27%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	43.892.524,85	47.158.306,45	-6,93%	40.716.501,28	43.616.354,35	-6,65%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	
	31/12/25	31/12/24
<b>EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		5.262.791,503
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025		0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025		(346.277,766)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>		<b>4.916.513,737</b>

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR	
	31/12/25	31/12/24
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		52.444.083,23
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025		0,00
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025		(3.838.548,65)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΔΙΑΝΕΜΘΕΝΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ		1.973.481,56
		(993.365,50)
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>49.585.650,64</b>	<b>49.585.650,64</b>

**III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΤΟΚΟΙ	1.998.738,59
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.998.738,59</b>

**Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	299.136,97
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(326,60)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>298.810,37</b>

**Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

- ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(0,08)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(0,08)</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)** **2.297.548,88**

**ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ**

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	515.697,02
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	28.650,15
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	51.569,84
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	8.666,05
- Φόροι - τέλη	164.494,56
- Λοιπά έξοδα	5.367,34

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ** **774.444,96**

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ** **1.523.103,92** **1.523.103,92**

**IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	9.082.964,70
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	<b>8.815.533,95</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>267.430,75</b>

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	43.892.524,85
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	<b>40.716.501,28</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>3.176.023,57</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ** **3.443.454,32** **3.443.454,32**

**5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025 **1.523.103,92**

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

**ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ**

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ **1.523.103,92**

**6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	59.979.932,94	58.365.358,48	54.552.208,88
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,8096	11,0902	11,0957

**7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ****ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ**

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

**ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 52.975.489,55.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού καθώς και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνή αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Internal VaR Utilization (Internal limit)	HighSide VaR Utilization (Internal limit)	Average VaR Utilization (Internal limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
50% of VaR Benchmark	24,06%	48,40%	32,52%	50% HELLENIC CORPORATE BOND INDEX (HCBI) + 50% ICE BofA 5-7 YEAR-GOVCCS GOVERNMENT BOND INDEX (BG50)	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	150,0%	2,2%

**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 0,05% για το 2025.

Οι ελληνικές και ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, γενικά, κατέγραψαν θετικές επιδόσεις κατά τη διάρκεια του 2025. Οι αγορές παρουσίασαν έντονες διακυμάνσεις τους πρώτους μήνες του έτους, κυρίως λόγω της ανακωνωθείσας δημοσιονομικής επέκτασης από τη Γερμανία και των δασμών που επικατέστηκαν οι ΗΠΑ. Ο εταιρικός τομέας υπεραπέδωσε έναντι του κρατικού, με τον τραπεζικό/χρηματοοικονομικό κλάδο να ξεπερνά και τους δύο.

Το αμοιβαίο διατήρησε τη υψιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλώνουν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο σωματικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

**ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανθέσεως τέτοιων καθκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.  
Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,90%
- Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιαιτελική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από θετική της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο επίσημος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.  
Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει

άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιριών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Europechi, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Europechi αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονωμένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του σταθερού γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια

αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανατέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ**  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ    ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ    ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ    ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471



Λοιπά έξοδα και φόροι	-37.327,92	-54.039,86	-55.993,68
<b>Καθαρά εισόδημα περιόδου</b>	<b>74.489,37</b>	<b>85.505,17</b>	<b>161.359,91</b>
<b>Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	18.434,27	170.437,47	998.012,06
Εξαγορές μεριδίων	-813.710,16	-1.013.750,92	-926.205,30
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-22.762,49	4.724,77	48.556,70
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-818.038,38</b>	<b>-838.588,68</b>	<b>120.363,46</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-743.549,01</b>	<b>-753.083,51</b>	<b>281.723,37</b>

### 3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ % %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ % %
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	398.064,00	1.003.083,30	-60,32%	395.867,26	1.002.011,46	-60,49%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	3.590.678,00	3.592.395,00	-0,05%	3.575.490,42	3.549.322,88	0,74%
- Παραγωγή Εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	1.308,90	(2.688,37)	148,69%	0,05	(0,07)	171,43%

### 4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

#### I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	462.822,472	4.730.698,71
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	1.741,093	18.434,27
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(77.152,210)	(75.411,117)
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		85.505,17
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>387.411,355</b>	<b>4.020.927,99</b>

#### III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

##### A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ

- ΤΟΚΟΙ	364,66
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>364,66</b>

##### B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	122.804,47
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>122.804,47</b>

##### Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	(86,44)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(86,44)</b>

##### Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ	30.412,11
- ΖΗΜΙΕΣ	(4.143,94)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>26.268,17</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)</b>	<b>149.350,86</b>
--------------------------------	-------------------

##### ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	31.277,75
--------------------------------	-----------

- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	2.234,18
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	4.021,64
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	1.215,20
- Φόροι - τέλη	15.314,72
- Λοιπά έξοδα	20.798,00

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>74.861,49</b>
----------------------	------------------

<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>74.489,37</b>	<b>74.489,37</b>
--	------------------	------------------

#### III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	398.064,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	395.867,26	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)</b>	<b>2.196,74</b>	
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	3.590.678,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	3.575.490,42	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>15.187,58</b>	
- Τρέχουσα αξία Παραγώγων Εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.308,90	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Παραγώγων Εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	0,05	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>	<b>1.308,85</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>18.693,17</b>	<b>18.693,17</b>

#### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	74.489,37
H διάθεση γίνεται ως εξής:	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	74.489,37

#### 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK GF GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.610.743,05	4.857.659,54	4.114.110,53
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,3178	10,4957	10,6195

#### 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

##### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίτριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Προλογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίτριας Εταιρείας.

##### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Το Έντοκο Γραμμάτιο Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμπειρεύει εξωχρηματιστηριακό παράγωγο, Total Return Swap (σύμφωνα ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), το οποίο έχει συναφθεί μεταξύ της Eurobank Asset Management M.F.M.C. για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της Deutsche Bank. Η υποκείμενη αξία στο σύμφωνο ανταλλαγής συνολικής απόδοσης είναι ένας συνθετικός δείκτης, η απόδοση του οποίου αντιστοιχεί στην σταθμισμένη απόδοση βασικών μετοχικών, ομολογιακών αγορών όπως αυτή εκφράζεται μέσω Συμβαλαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης. Σύμφωνα με τους όρους του συμφώνου ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, κάθε τρεις μήνες γίνεται η ανταλλαγή των τριμηνιαίων αποδόσεων του συνολικού δείκτη. Όταν η τριμηνιαία απόδοση του δείκτη είναι θετική, τότε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πιστώνεται με το αντίστοιχο κέρδος ενώ όταν η τριμηνιαία απόδοση του συνθετικού δείκτη είναι αρνητική τότε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρεώνεται με αντίστοιχο ζημιά.

Η αποτίμηση του TRS (Total Return Swap) βασίζεται στην διαφορά της τρέχουσας αξίας του υποκείμενου Δείκτη από το reset level που είναι η τιμή του υποκείμενου Δείκτη την ημερομηνία που πραγματοποιείται η ανταλλαγή. Η τελική αξία του TRS είναι η προαναφερθείσα τιμή πολλαπλασιασμένη με τα κομμάτια του TRS, δηλαδή (index price-reset level)\*units.

Το μέγιστο ποσοστό έκθεσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο TRS υπογορεύεται από ειδικό αλγόριθμο που αποσκοπεί στην επίτευξη προσατάξης του 90% της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που έχει επιτευχθεί από την έναρξη της λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

**Put Option**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμπεριέχει εξωχρηματοπιστωτικό παράγωγο, Put Option (δικαίωμα πώλησης), το οποίο έχει συναφθεί μεταξύ της Eurobank Asset Management M.F.M.C και της Deutsche Bank.

Η εξάσκηση του δικαιώματος πώλησης, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες, αποσκοπεί στην εξασφάλιση του 90% της μέγιστης ιστορικά τιμής μεριδίου.

- iv) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 3.988.742,00. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 1.308,90.
- v) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vi) Η πιστοληπτική διαβάθμιση του Έντοκου Γραμματίου Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Fitch.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προέγερσης βάσει υποχρεώσεων (Commitment Approach) δυναμικής ζήτησης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage	Commitment Limit	Min Commitment	Max Commitment	Average Commitment
-	200.00%	0.0%	100.00%	0.00%	16.99%	16.55%

**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστό άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 1,18% για το 2025.

Το αμοιβαίο είχε έκθεση σε έντοκα γραμμάτια διαφόρων χωρών της ευρωπαϊκής ένωσης, όπως Ιταλίας, Γαλλίας και Ελλάδας όσον αφορά το χαμηλό κινδύνου μέρος του χαρτοφυλακίου. Επίσης, το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου εμπεριέχει και το σύνθετο παράγωγο με έκθεση σε ένα μείγμα από μετοχικούς και ομολογιακούς χρηματοοικονομικούς δείκτες.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανερχόταν σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μηνίο έλεγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

**ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,70%.

- ii) Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από θετική της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία στα Ελληνικά εταίριών με θετική οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επεξεργασμένη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεσοπρόθεσμης υδρογονοεινέμεσης στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ποτόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασαφούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά пакέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις της χρηματοπιστωτικής αγοράς και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζονται ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 εκκλίσει με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.**

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης 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 ουσιαστικά ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικά εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικός 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 Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται 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 ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

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 ουσιαστικού σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλονται 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 ουσιαστικού σφάλματος που οφείλονται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλονται 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρον 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

# GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 431/20.10.2022

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>												
<b>ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΦ</b>												
- ALPHA BANK SA 23/9/2021 -23/3/2028, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	25.500,00	99,874	2.546.787,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.546.787,00</b>	5,60%	5,62%						
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>												
- COMMERZBANK AG 10/12/2024 -8/12/2028, 2,625%, VARIABLE (CALLABLE)	A	7.000,00	100,133	700.931,00								
- BANCO BPM SPA 29/11/2023 -29/11/2027, 4,625%, FXD	BBB	2.000,00	103,631	207.262,00								
- BANK OF CYPRUS PCL 24/6/2021 -24/6/2027, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	8.000,00	99,747	797.976,00								
- EUROBANK SA 14/9/2021 -14/3/2028, 2,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	42.000,00	99,469	4.177.698,00								
- PIRAEUS BANK SA 13/7/2023 -13/7/2028, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	21.000,00	106,612	2.238.852,00								
- BANK OF CYPRUS PCL 25/7/2023 -25/7/2028, 7,375%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	30.000,00	106,747	3.202.410,00								
- OTP BANKA DD 3/4/2024 -3/4/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	3.000,00	102,385	307.155,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>11.632.284,00</b>	25,59%	25,68%						
<b>ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ</b>												
- PIRAEUS BANK SA 3/11/2021 -3/11/2027, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	11.000,00	100,898	1.109.878,00								
- NATIONAL BANK GREECE SA 22/11/2022 -22/11/2027, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	20.000,00	103,880	2.077.600,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.187.478,00</b>	7,01%	7,04%						
<b>ΔΟΥΒΛΙΝΟ</b>												
- BANCO COMERC PORTUGUES 7/10/2021 -7/4/2028, 1,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa1	10.000,00	98,981	989.810,00								
- BANK OF IRELAND GROUP 16/1/2023 -16/7/2028, 4,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	5.000,00	103,432	517.160,00								
- BANCO DE SABADELL SA 7/2/2023 -7/2/2029, 5,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	10.000,00	104,884	1.048.840,00								
- MEDIOBANCA DI CRED FIN 14/3/2023 -14/3/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	11.000,00	102,433	1.126.763,00								
- JYSKE BANK A/S 26/4/2023 -26/10/2028, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	10.840,00	103,898	1.126.254,32								
- GENERAL MOTORS FINL CO 12/1/2024 -12/1/2028, 3,9%, FXD	BBB	1.000,00	102,230	102.230,00								
- ENEL FINANCE INTL NV 23/1/2024 -23/7/2028, 3,375%, FXD (CALLABLE)	BBB	8.000,00	101,731	813.848,00								
- JPMORGAN CHASE & CO 6/6/2024 -6/6/2028, 3,674%, VARIABLE (CALLABLE)	A	9.000,00	101,541	913.869,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>6.638.774,32</b>	14,60%	14,65%						
<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>												
- DEUTSCHE BANK AG 11/1/2023 -11/1/2029, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	18.000,00	104,697	1.884.546,00								
- BAYERISCHE LANDESBANK 7/2/2023 -7/2/2029, 3,75%, FXD	A1	12.000,00	102,373	1.228.476,00								
- OTP BANK NYRT 12/6/2024 -12/6/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	7.000,00	102,241	715.687,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.828.709,00</b>	8,42%	8,45%						
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>												
- ALPHA BANK SA 16/12/2022 -16/6/2027, 7,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	15.000,00	102,204	1.533.060,00								
- UNICREDIT SPA 17/1/2023 -17/1/2029, 4,8%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	12.500,00	104,139	1.301.737,50								
- BANCO BPM SPA 18/1/2023 -18/1/2027, 4,875%, FXD	BBB	6.700,00	102,469	686.542,30								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.521.339,80</b>	7,75%	7,77%						
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>												
- BNP PARIBAS 13/1/2023 -13/1/2029, 4,375%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	7.000,00	103,032	721.224,00								
- BPCE SA 13/1/2023 -13/7/2028, 4,375%, FXD	BBB+	5.000,00	103,760	518.800,00								
- BANQUE FED CRED MUTUEL 26/1/2023 -26/1/2028, 3,875%, FXD	A-	19.000,00	102,336	1.944.384,00								
- ELECTRICITE DE FRANCE SA 5/12/2023 -5/6/2027, 3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB	7.000,00	101,704	711.928,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.896.336,00</b>	8,57%	8,60%						
<b>ΛΟΝΔΙΝΟ</b>												
- LLOYDS BANKING GROUP PLC 11/1/2023 -11/1/2029, 4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	15.000,00	103,528	1.552.920,00								
- NATWEST GROUP PLC 14/3/2023 -14/3/2028, 4,699%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	10.000,00	102,523	1.025.230,00								
- ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 24/1/2024 -24/1/2028, 3,527%, FXD	AA-	8.000,00	101,723	813.784,00								
- NATIONWIDE BLDG SOCIETY 2/7/2025 -18/3/2028, 4%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	18.000,00	101,808	1.832.544,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>5.224.478,00</b>	11,49%	11,53%						
<b>ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>												
- ABN AMRO BANK NV 16/1/2023 -16/1/2028, 4%, FXD	BBB	4.000,00	102,659	410.636,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>410.636,00</b>	0,90%	0,91%						

BIENNH

- ROMANIA 19/4/2017 - 19/4/2027, 2,375%, FXD	BBB-	10.000,00	99,705	997.050,00		
- RAIFFEISEN BANK INTL 26/1/2023 - 26/1/2027, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	A1	8.000,00	100,133	801.064,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.798.114,00</b>	3,96%	3,97%

ΒΑΡΣΟΒΙΑ

- PKO BANK POLSKI SA 27/3/2024 - 27/3/2028, 4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	13.000,00	101,868	1.324.284,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.324.284,00</b>	2,91%	2,92%

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)</b>				<b>44.009.220,12</b>	<b>96,81%</b>	<b>97,15%</b>
---	--	--	--	----------------------	---------------	---------------

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>44.009.220,12</b>	<b>96,81%</b>	<b>97,15%</b>
---	--	--	--	----------------------	---------------	---------------

<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>				<b>44.009.220,12</b>	<b>96,81%</b>	<b>97,15%</b>
---	--	--	--	----------------------	---------------	---------------

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				233.783,18		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>233.783,18</b>	0,51%	0,52%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>233.783,18</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,52%</b>

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ				1.218.453,80		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.218.453,80</b>	2,68%	2,69%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>1.218.453,80</b>	<b>2,68%</b>	<b>2,69%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>45.461.457,10</b>	<b>100,00%</b>	

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				104.257,46		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				56.495,30		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>45.300.704,34</b>		

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK DIS GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	4.185.452,109	10,8234

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014  
(Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	44.009.220,12	46.231.545,80	46.924.172,20
Καταθέσεις σε τράπεζες	233.783,18	346.142,53	1.096.085,58
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.218.453,80	1.238.646,44	1.082.501,47
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>45.461.457,10</b>	<b>47.816.334,77</b>	<b>49.102.759,25</b>
Υποχρεώσεις	-160.752,76	-150.797,32	-164.114,05
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>45.300.704,34</b>	<b>47.665.537,45</b>	<b>48.938.645,20</b>

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

ΕΥΡΟΒΑΝΚ DIS GF TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο
	45.300.704,34	4.185.452,109	10,8234
	47.665.537,45	4.408.989,549	10,8110
	48.938.645,20		10,5249

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	44.009.220,12	46.231.545,80	46.924.172,20
<b>Σύνολο</b>	<b>44.009.220,12</b>	<b>46.231.545,80</b>	<b>46.924.172,20</b>

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

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	1.979.185,34	2.017.217,77	1.803.916,05
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	120.824,00	521.928,87	155.551,83
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	85,60	22,59	-340,83
Έξοδα διαχείρισης	-428.103,84	-440.927,10	-438.147,82
Έξοδα θεματοφύλακα	-42.810,57	-44.095,75	-43.812,12
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-23.783,93	-24.495,92	-24.341,59
Λοιπά έξοδα και φόροι	-141.023,45	-226.711,83	-203.581,91
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>1.464.373,15</b>	<b>1.802.938,63</b>	<b>1.249.243,61</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	134,99	0,00	4.980,08
Εξαγορές μεριδίων	-2.431.116,23	-2.566.104,01	-1.149.409,90
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-454.655,28	482.649,37	2.240.068,83
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	-943.569,74	-992.591,74	-1.048.429,12
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-3.829.206,26</b>	<b>-3.076.046,38</b>	<b>47.209,89</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31/12</b>	<b>-2.364.833,11</b>	<b>-1.273.107,75</b>	<b>1.296.453,50</b>

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	44.009.220,12	46.231.545,80	-4,81%	41.741.157,20	43.508.827,60	-4,06%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΕΥΡΟΒΑΝΚ DIS GF TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	4.408.989,549
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	12,296
ΜΕΙΩΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(223.549,736)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>4.185.452,109</b>

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	43.139.880,62
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	134,99
ΜΕΙΩΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(2.431.116,23)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΔΙΑΝΕΜΘΕΝΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	1.802.938,63
	(943.569,74)
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>41.568.268,27</b>
	<b>41.568.268,27</b>

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΤΟΚΟΙ	1.979.185,34
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.979.185,34</b>
<b>B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	120.824,00
ΜΕΙΩΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>120.824,00</b>
<b>Γ. ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
- ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	85,60
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>85,60</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)</b>	<b>2.100.094,94</b>

## ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	428.103,84
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	23.783,93
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	42.810,57
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	8.592,27
- Φόροι - τέλη	127.143,36
- Λοιπά έξοδα	5.287,82

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ** **635.721,79**

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΗΣ** **1.464.373,15** **1.464.373,15**

## IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	44.009.220,12
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	41.741.157,20
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>2.268.062,92</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>2.268.062,92</b> <b>2.268.062,92</b>

## 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025 **1.464.373,15**

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

### ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ **1.464.373,15**

## 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>ΕΥΡΩBANK DIS OF TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	48.938.645,20	47.665.537,45	45.300.704,34
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,5249	10,8110	10,8234

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 44.009.220,12.
- Η πιστολογική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστολογικής Αξιολόγησης Standard & Poor's και Moody's.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Internal VaR Utilization (Internal Limit)	HighVaR VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Horizon Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	24,83%	50,86%	36,85%	25%(HCETR) + 20% (GDDR Index)+25% (HEDD Index) +30% ICE Beta 3-5 Year Italy Government Index (G20)	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	150,0%	0,0%

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοτά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 0,12% για το 2025.

Οι ελληνικές και ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, γενικά, κατέγραψαν θετικές επιδόσεις κατά τη διάρκεια του 2025. Οι αγορές παρουσίασαν έντονες διακυμάνσεις τους πρώτους μήνες του έτους, κυρίως λόγω της αναστοχαστικής δημοσιονομικής επέκτασης από τη Γερμανία και των δασμών που επικατέστησαν οι ΗΠΑ. Ο εταιρικός τομέας υπεραπέδωσε έναντι του κρατικού, με τον τραπεζικό/χρηματοοικονομικό κλάδο να ξεπερνά και τους δύο.

Το αμοιβαίο διατήρησε τη υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την ομάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικό πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανανεώρηση Πολιτικής Αποδοχών. Η ανανεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσιως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και η αμοιβή των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανασθεώσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.  
Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,90%.
- Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από θετική της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στα 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις στο εν συνόματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανάκλασε τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιρειών με θετικό σφέλι και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την ανανέωση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη ανανέωση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναθεωρημένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση,

υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αθέσιμη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές

ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου 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 Διαχείρισης 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 ουσιαστικές ασυμφωνίες με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικές εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικές 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται 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 ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

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 ουσιαστικού σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλονται 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 ουσιαστικού 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

# GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 436/20.01.2023

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>											
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΙ</b>						<b>ΔΟΥΒΛΙΝΟ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>						- UBS GROUP AG					
<b>ΑΘΗΝΑ</b>						17/3/2023 -17/3/2028, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE) A- 80.000,00 102,338 8.187.040,00					
- HELLENIC REPUBLIC						- NOVO BANCO SA 9/9/2024 -9/3/2029, 3,5%, VARIABLE (CALLABLE) Baa2 20.000,00 101,388 2.027.760,00					
5/4/2023 -15/6/2028, 3,875%, FXD	BBB-	1.000,00	103,664	103.664,00		- FAIRFAX FINL HLDGS LTD 29/3/2018 -29/3/2028, 2,75%, FXD (CALLABLE) --- 30.000,00 99,336 2.980.080,00					
- HELLENIC REPUBLIC						- PUBLIC POWER CORP 21/7/2021 -31/7/2028, 3,375%, FXD (CALLABLE) BB- 114.000,00 100,180 11.420.520,00					
23/7/2019 -23/7/2026, 1,875%, FXD	BBB-	100,00	99,907	9.990,70		- AIB GROUP PLC 4/4/2022 -4/4/2028, 2,25%, VARIABLE (CALLABLE) BBB 20.000,00 99,584 1.991.680,00					
- HELLENIC REPUBLIC						- MEDIOBANCA DI CRED FIN 14/3/2023 -14/3/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE) BBB 40.000,00 102,433 4.097.320,00					
22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD	BBB-	100,00	100,215	10.021,50		- JYSKE BANK A/S 26/4/2023 -26/10/2028, 5%, VARIABLE (CALLABLE) BBB+ 27.000,00 103,898 2.805.246,00					
- HELLENIC REPUBLIC						- GENERAL MOTORS FINL CO 22/5/2023 -22/11/2027, 4,5%, FXD BBB 30.000,00 103,206 3.096.180,00					
12/3/2019 -12/3/2029, 3,875%, FXD	BBB-	100,00	104,366	10.436,60		- TITAN GLOBAL FINANCE PLC 13/12/2023 -13/6/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE) BB+ 40.000,00 101,159 4.046.360,00					
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>134.112,80</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,06%</b>	- GENERAL MOTORS FINL CO 12/1/2024 -12/1/2028, 3,9%, FXD BBB 3.000,00 102,230 306.690,00					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ</b>			<b>134.112,80</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,06%</b>	- JPMORGAN CHASE & CO 6/6/2024 -6/6/2028, 3,674%, VARIABLE (CALLABLE) A 26.000,00 101,541 2.640.066,00					
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΙ</b>						<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>						- DEUTSCHE BANK AG 11/1/2023 -11/1/2029, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE) BBB 20.000,00 104,697 2.093.940,00					
<b>ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΦ</b>						- BAYERISCHE LANDESBANK 21/6/2023 -21/6/2027, 4,25%, FXD A1 30.000,00 102,424 3.072.720,00					
- METLEN ENERGY & METALS						- VOLKSWAGEN BANK GMBH 3/5/2023 -3/5/2028, 4,375%, FXD BBB 15.000,00 103,274 1.549.110,00					
28/4/2021 -30/10/2026, 2,25%, FXD (CALLABLE)	BB+	10.000,00	99,501	995.010,00		- OTP BANK NYRT 31/1/2024 -31/1/2029, 5%, VARIABLE (CALLABLE) Baa3 70.000,00 103,785 7.264.950,00					
- ALPHA BANK SA						- NATIONAL BANK GREECE SA 29/1/2024 -29/1/2029, 4,5%, VARIABLE (CALLABLE) Baa1 120.000,00 103,515 12.421.800,00					
23/9/2021 -23/3/2028, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	10.000,00	99,874	998.740,00		- OTP BANK NYRT 12/6/2024 -12/6/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE) BBB- 35.000,00 102,241 3.578.435,00					
- BANK OF CYPRUS PCL						<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					
2/5/2024 -2/5/2029, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	131.000,00	104,826	13.732.206,00	6,55%	6,57%	<b>29.980.955,00</b>				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>15.725.956,00</b>	<b>6,55%</b>	<b>6,57%</b>	<b>12,49%</b>					
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>						<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>					
- PIRAEUS BANK SA						- SOLVAY SA 3/4/2024 -3/4/2028, 3,875%, FXD (CALLABLE) BBB- 15.000,00 101,830 1.527.450,00					
13/7/2023 -13/7/2028, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	136.000,00	106,612	14.499.232,00		- BANCO BPM SPA 14/6/2023 -14/6/2028, 6%, VARIABLE (CALLABLE) BB+ 66.000,00 104,554 6.900.564,00					
- BANK OF CYPRUS PCL						<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					
25/7/2023 -25/7/2028, 7,375%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	10.000,00	106,747	1.067.470,00		<b>12,49%</b>					
- IBERDROLA FINANZAS SAU						<b>12,52%</b>					
30/9/2024 -30/3/2028, 2,625%, FXD (CALLABLE)	BBB+	24.000,00	100,111	2.402.664,00							
- NOVA LJUBLJANSKA BANK											
21/1/2025 -21/1/2029, 3,5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa1	30.000,00	100,910	3.027.300,00	8,75%	8,77%					
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>20.996.666,00</b>	<b>8,75%</b>	<b>8,77%</b>						
<b>ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ</b>											
- PIRAEUS BANK SA											
3/11/2021 -3/11/2027, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	62.000,00	100,898	6.255.676,00							
- FORTUM OYJ											
26/5/2023 -26/5/2028, 4%, FXD (CALLABLE)	BBB+	20.000,00	102,658	2.053.160,00							
- BANCA MONTE DEI PASCHI S											
15/3/2024 -15/3/2029, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	93.500,00	103,747	9.700.344,50							
- EUROBANK SA 26/1/2023 -26/1/2029, 7%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	196.000,00	108,153	21.197.988,00	16,33%	16,37%					
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>39.207.168,50</b>	<b>16,33%</b>	<b>16,37%</b>						

- ALPHA BANK SA 13/2/2023 -13/2/2029, 6,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	150.000,00	107,204	16.080.600,00		
- UNICREDIT SPA 17/1/2023 -17/1/2029, 4,8%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	10.000,00	104,139	1.041.390,00		
- INTESA SANPAOLO SPA 8/3/2023 -8/3/2028, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	30.000,00	102,743	3.082.290,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>28.632.294,00</b>	11,93%	11,96%

#### ΠΑΡΙΣΙ

- BNP PARIBAS 13/1/2023 -13/1/2029, 4,375%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	40.000,00	103,032	4.121.280,00		
- BANQUE FED CRED MUTUEL 26/1/2023 -26/1/2028, 3,875%, FXD	A-	35.000,00	102,336	3.581.760,00		
- LA BANQUE POSTALE 3/5/2023 -3/5/2028, 4%, FXD	A	70.000,00	102,662	7.186.340,00		
- ELECTRICITE DE FRANCE SA 5/12/2023 -5/6/2027, 3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB	12.000,00	101,704	1.220.448,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>16.109.828,00</b>	6,71%	6,73%

#### ΛΟΝΔΙΝΟ

- HUNGARY 10/10/2017 -10/10/2027, 1,75%, FXD	BBB-	20.000,00	98,596	1.971.920,00		
- BARCLAYS PLC 10/1/2022 -28/1/2028, 0,877%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	10.000,00	98,242	982.420,00		
- LLOYDS BANKING GROUP PLC 11/1/2023 -11/1/2029, 4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	40.000,00	103,528	4.141.120,00		
- NATWEST GROUP PLC 14/3/2023 -14/3/2028, 4,699%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	22.000,00	102,523	2.255.506,00		
- HSBC HOLDINGS PLC 10/3/2023 -10/3/2028, 4,752%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	50.000,00	102,535	5.126.750,00		
- NATWEST GROUP PLC 16/5/2023 -16/2/2029, 4,771%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	20.000,00	104,135	2.082.700,00		
- ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 24/1/2024 -24/1/2028, 3,527%, FXD	AA-	40.000,00	101,723	4.068.920,00		
- COCA-COLA HBC FINANCE BV 27/2/2024 -27/2/2028, 3,375%, FXD (CALLABLE)	BBB+	15.000,00	101,394	1.520.910,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>22.150.246,00</b>	9,23%	9,25%

#### ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ

- ABN AMRO BANK NV 16/1/2023 -16/1/2028, 4%, FXD	BBB	20.000,00	102,659	2.053.180,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.053.180,00</b>	0,86%	0,86%

#### ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ

- BELFIUS BANK SA/NV 22/1/2024 -22/1/2029, 3,75%, FXD	BBB+	21.000,00	101,992	2.141.832,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.141.832,00</b>	0,89%	0,89%

#### ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)

				<b>231.795.968,50</b>	96,57%	96,79%
--	--	--	--	-----------------------	--------	--------

#### ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

				<b>231.795.968,50</b>	96,57%	96,79%
--	--	--	--	-----------------------	--------	--------

#### ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

				<b>231.930.081,30</b>	96,63%	96,85%
--	--	--	--	-----------------------	--------	--------

#### II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				310.417,13		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>310.417,13</b>	0,13%	0,13%

#### ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

				<b>310.417,13</b>	0,13%	0,13%
--	--	--	--	-------------------	-------	-------

#### III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ				7.781.781,85		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>7.781.781,85</b>	3,24%	3,25%

#### ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

				<b>7.781.781,85</b>	3,24%	3,25%
--	--	--	--	---------------------	-------	-------

#### ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

				<b>240.022.280,28</b>	100,00%	
--	--	--	--	-----------------------	---------	--

#### ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	254.694,80
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	292.037,15

#### ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

239.475.548,33

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ		ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ	
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025
- EUROBANK DIS GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	21.850.916,038		10,9595	

#### 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ N. 4308/2014

(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

#### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	231.930.081,30	243.873.005,49	234.066.408,82
Καταθέσεις σε τράπεζες	310.417,13	444.287,78	14.843.634,70
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	7.781.781,85	7.433.226,52	6.174.714,93
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>240.022.280,28</b>	<b>251.750.519,79</b>	<b>255.084.758,45</b>
Υποχρεώσεις	-546.731,95	-791.022,38	-907.732,71
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>239.475.548,33</b>	<b>250.959.497,41</b>	<b>254.177.025,74</b>

#### ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

##### EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	239.475.548,33	250.959.497,41	254.177.025,74
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	21.850.916,038	22.832.566,911	23.690.103,599
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,9595	10,9913	10,7292

#### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	231.930.081,30	243.873.005,49	234.066.408,82
<b>Σύνολο</b>	<b>231.930.081,30</b>	<b>243.873.005,49</b>	<b>234.066.408,82</b>

#### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

περίοδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	11.040.573,26	11.265.961,83	8.716.847,84
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	931.719,46	4.254.682,10	1.070.844,96
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	-4.015,54	45,88	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-2.221.788,96	-2.279.958,44	-1.769.044,73
Έξοδα θεματοφύλακα	-222.179,37	-228.011,41	-176.904,16
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-123.434,36	-126.672,19	-98.280,89
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	0,00	0,00	-2,68
Λοιπά έξοδα και φόροι	-695.979,36	-1.142.799,58	-934.263,39
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>8.704.895,13</b>	<b>11.743.248,19</b>	<b>6.809.196,95</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	953,50	0,00	246.767.458,29
Εξαγορές μεριδίων	-10.648.292,54	-9.201.194,82	-9.932.111,14
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-2.578.430,88	1.469.073,05	10.532.481,64
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	-6.963.074,29	-7.228.654,75	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-20.188.844,21</b>	<b>-14.960.776,52</b>	<b>247.367.828,79</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-11.483.949,08</b>	<b>-3.217.528,33</b>	<b>254.177.025,74</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

### 3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	134.112,80	135.381,70	-0,94%	128.849,27	128.849,27	0,00%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	231.795.968,50	243.737.623,79	-4,90%	222.378.108.22231	742.601,53	-4,04%

### 4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

#### I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	22.832.566,911
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	87,790
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(981.738,663)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>21.850.916,038</b>

#### II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	227.214.694,53
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	953,50
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(10.648.292,54)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	11.743.248,19
	(6.963.074,29)
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>221.347.529,39</b>

#### III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- ΤΟΚΟΙ	11.040.573,26
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>11.040.573,26</b>
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	931.719,46
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>931.719,46</b>
<b>Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(4.015,54)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(4.015,54)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)</b>	<b>11.968.277,18</b>

#### ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	2.221.788,96
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	123.434,36
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	222.179,37
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	12.442,01
- Φόροι - τέλη	660.578,26
- Λοιπά έξοδα	22.959,09
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>3.263.382,05</b>

<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>8.704.895,13</b>	<b>8.704.895,13</b>
---	---------------------	---------------------

#### IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	134.112,80
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	128.849,27
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>5.263,53</b>
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	231.795.968,50
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	222.378.108,22
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>9.417.860,28</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>9.423.123,81</b>

### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	8.704.895,13
H διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	8.704.895,13

### 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ			
- Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων	254.177.025,74	250.959.497,41	239.475.548,33
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,7292	10,9913	10,9595

### 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

#### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Πολογαρισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

#### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 231.930.081,30.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού καθώς και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζήτησης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Internal VaR Utilization (Annual End)	Internal VaR Utilization (Annual End)	Internal VaR Utilization (Annual End)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Internal Risk	Average Leverage
100% of VaR benchmark	32,44%	36,77%	44,50%	25% (CET1) - 20% (C0B) Index - 25% (R0E) Index - 40% (ICE B0A 3-5 Year Italy Government Index (G310)	99%	23 Days	1 Year	Sum of Notional	150,0%	0,3%

#### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθάρων περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε αρνητική απόδοση της τάξης του -0,29% για το 2025.

Οι ελληνικές και ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, γενικά, κατέγραψαν θετικές επιδόσεις κατά τη διάρκεια του 2025. Οι αγορές παρουσίασαν έντονες διακυμάνσεις τους πρώτους μήνες του έτους, κυρίως λόγω της ανακοίνωσης δημοσιονομικής επέκτασης από τη Γερμανία και των δασμών που επικαλέστηκαν οι ΗΠΑ. Ο εταιρικός τομέας υπεραπέδωσε έναντι του κρατικού, με τον τραπεζικό/χρηματοοικονομικό κλάδο να ξεπερνά και τους δύο.

Το αμοιβαίο διατήρησε τη υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλώνουν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοκών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοκών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση Πολιτικής Αποδοκών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοκών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοκών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.  
Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,90%
- ii) Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.  
Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ

από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υποροπιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Παρόλο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι οικονομικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατοότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχιζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ**  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης 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 ουσιαστικές ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικά εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικός 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλματα, που οφείλονται 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 ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

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 ουσιαστικού σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλονται 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 ουσιαστικού 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

# GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 437/20.01.2023

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>												
<b>ΑΘΗΝΑ</b>												
- HELLENIC REPUBLIC												
18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD	BBB-	1.000,00	95,312	95.312,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD	BBB-	1.000,00	89,617	89.617,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
26/1/2022 -18/6/2032, 1,75%, FXD	BBB-	1.000,00	92,673	92.673,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB-	202.000,00	107,095	21.633.190,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB-	100,00	100,498	10.049,80								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB-	10.000,00	104,748	1.047.480,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>22.968.321,80</b>	<b>30,83%</b>	<b>30,90%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>22.968.321,80</b>	<b>30,83%</b>	<b>30,90%</b>						
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>												
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>												
- REPUBLIC OF POLAND												
14/2/2023 -14/2/2033, 3,875%, FXD	A-	35.000,00	103,637	3.627.295,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.627.295,00</b>	<b>4,87%</b>	<b>4,88%</b>						
<b>ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ</b>												
- FORTUM OYJ												
26/5/2023 -26/5/2033, 4,5%, FXD (CALLABLE)	BBB+	6.000,00	105,589	633.534,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>633.534,00</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,85%</b>						
<b>ΔΟΥΒΛΙΝΟ</b>												
- UBS GROUP AG												
9/1/2024 -9/6/2033, 4,125%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	6.000,00	103,271	619.626,00								
- REPUBLIC OF ESTONIA												
12/10/2022 -12/10/2032, 4%, FXD	NR	8.000,00	104,654	837.232,00								
- CAIXABANK SA												
29/11/2023 -29/11/2033, 4,375%, FXD	A	20.000,00	106,415	2.128.300,00								
- BANCO DE SABADELL SA												
18/2/2025 -18/2/2033, 3,375%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	6.000,00	98,935	593.610,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>4.178.768,00</b>	<b>5,61%</b>	<b>5,62%</b>						
<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>												
- CREDIT MUTUEL ARKEA												
1/12/2023 -1/2/2034, 4,125%, FXD	A1	19.000,00	103,194	1.960.686,00								
- REPUBLIC OF LITHUANIA												
14/6/2023 -14/6/2033, 3,875%, FXD	A	40.000,00	103,229	4.129.160,00								
- BAYER AG 26/5/2023 -26/5/2033, 4,625%, FXD (CALLABLE)	BBB	1.000,00	106,170	106.170,00								
- REPUBLIC OF POLAND												
11/1/2024 -11/1/2034, 3,625%, FXD	A-	25.000,00	101,468	2.536.700,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>8.732.716,00</b>	<b>11,72%</b>	<b>11,75%</b>						
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>												
- ENI SPA 15/1/2024 -15/1/2034, 3,875%, FXD	A-	2.000,00	101,875	203.750,00								
- MIZUHO FINANCIAL GROUP												
13/2/2025 -13/5/2033, 3,295%, VARIABLE (CALLABLE)	A1	14.000,00	98,905	1.384.670,00								
- BUONI POLIENNALI DEL TES												
3/5/2022 -1/12/2032, 2,5%, FXD	BBBu	50.000,00	96,255	4.812.750,00								
- BUONI POLIENNALI DEL TES												
1/11/2022 -1/5/2033, 4,4%, FXD	BBBu	135.000,00	107,932	14.570.820,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>20.971.990,00</b>	<b>28,15%</b>	<b>28,21%</b>						
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>												
- BANQUE FED CRED MUTUEL												
30/11/2022 -1/2/2033, 3,75%, FXD	A+	5.000,00	101,030	505.150,00								
- BNP PARIBAS 24/5/2023 -24/5/2033, 4,125%, FXD	A+	17.000,00	104,060	1.769.020,00								
- ENGIE SA 6/12/2023 -6/12/2033, 3,875%, FXD (CALLABLE)	BBB+	11.000,00	102,195	1.124.145,00								
- CREDIT AGRICOLE SA												
27/11/2023 -27/11/2033, 4,375%, FXD	A-	15.000,00	104,380	1.565.700,00								
- BANQUE FED CRED MUTUEL												
17/1/2024 -3/2/2034, 3,75%, FXD	A+	5.000,00	100,370	501.850,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>5.465.865,00</b>	<b>7,34%</b>	<b>7,35%</b>						
<b>ΛΟΝΔΙΝΟ</b>												
- REPUBLIC OF CYPRUS												
13/4/2023 -13/4/2033, 4,125%, FXD	A-	2.000,00	106,997	213.994,00								
- HSBC HOLDINGS PLC												
23/5/2023 -23/5/2033, 4,856%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	9.000,00	107,197	964.773,00								
- BRITISH TELECOMMUNICATIO												
11/2/2025 -11/2/2032, 3,125%, FXD (CALLABLE)	BBB	5.000,00	98,515	492.575,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.671.342,00</b>	<b>2,24%</b>	<b>2,25%</b>						
<b>ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ</b>												
- SLOVAKIA GOVERNMENT BOND												
8/6/2023 -8/6/2033, 3,625%, FXD	A3	10.000,00	102,354	1.023.540,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.023.540,00</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,38%</b>						
<b>ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ</b>												
- ROMANIA 28/1/2020 -28/1/2032, 2%, FXD	BBB-	35.000,00	85,638	2.997.330,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.997.330,00</b>	<b>4,02%</b>	<b>4,03%</b>						
<b>ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ</b>												
- IBM CORP 10/2/2025 -10/2/2033, 3,15%, FXD (CALLABLE)	A-	2.000,00	98,286	196.572,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>196.572,00</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,26%</b>						
<b>NASDAQ</b>												
- ALPHABET INC 6/5/2025 -6/5/2033, 3%, FXD (CALLABLE)	AA+	4.000,00	98,292	393.168,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>393.168,00</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,53%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)</b>				<b>49.892.120,00</b>	<b>66,97%</b>	<b>67,11%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>49.892.120,00</b>	<b>66,97%</b>	<b>67,11%</b>						
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>				<b>72.860.441,80</b>	<b>97,79%</b>	<b>98,01%</b>						

## II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	332.844,28		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>332.844,28</b>	0,45%	0,45%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>	<b>332.844,28</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,45%</b>

## III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	1.310.489,31		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.310.489,31</b>	1,76%	1,76%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>1.310.489,31</b>	<b>1,76%</b>	<b>1,76%</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>74.503.775,39</b>	<b>100,00%</b>	
--------------------------------------	----------------------	----------------	--

## ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	60.461,77		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	94.655,23		
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	7.506,69		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>74.341.151,70</b>		

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	6.469.166,490	11,4916

## 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

(Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	72.860.441,80	86.034.526,00	90.182.909,90
Καταθέσεις σε τράπεζες	332.844,28	341.890,67	89.021,83
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.310.489,31	1.716.694,82	1.547.346,43
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>74.503.775,39</b>	<b>88.093.111,49</b>	<b>91.819.278,16</b>
Υποχρεώσεις	-162.623,69	-305.666,59	-286.452,64
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>74.341.151,70</b>	<b>87.787.444,90</b>	<b>91.532.825,52</b>

### ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

ΕΥΡΩBANK GF TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	74.341.151,70	87.787.444,90	91.532.825,52
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	74.341.151,70	87.787.444,90	91.532.825,52
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	6.469.166,490	7.805.877,819	8.422.298,647
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	11,4916	11,2463	10,8679

### 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	72.860.441,80	86.034.526,00	90.182.909,90
<b>Σύνολο</b>	<b>72.860.441,80</b>	<b>86.034.526,00</b>	<b>90.182.909,90</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	3.017.679,61	3.518.510,16	2.100.709,63
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.524.919,65	799.945,95	346.893,27
Έξοδα διαχείρισης	-579.863,52	-642.128,17	-410.938,34
Έξοδα θεματοφύλακα	-74.553,95	-82.560,10	-52.834,95
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-41.419,27	-45.866,36	-29.352,87
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	37,27	13,88	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-238.639,13	-420.865,15	-293.151,63
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>3.608.160,66</b>	<b>3.127.050,21</b>	<b>1.661.325,11</b>

## B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	0,00	86.007.462,57
Εξαγορές μεριδίων	-15.241.629,73	-6.851.237,60	-1.807.004,82
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.812.824,13	-21.193,23	5.671.042,66
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-17.054.453,86</b>	<b>-6.872.430,83</b>	<b>89.871.500,41</b>

## Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12

	<b>-13.446.293,20</b>	<b>-3.745.380,62</b>	<b>91.532.825,52</b>
--	-----------------------	----------------------	----------------------

## 3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΤΡΕΧΟΥΣΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
	- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	22.968.321,80	29.938.480,00	-23,28%	21.804.213,50	28.026.183,57
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	49.892.120,00	56.096.046,00	-11,06%	47.219.203,00	52.358.493,00	-9,82%

## 4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

### I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>ΕΥΡΩBANK GF TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	7.805.877,819
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(1.336.711,329)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>6.469.166,490</b>

### II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	79.010.545,26
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,00
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(15.241.629,73)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	3.127.050,21
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>66.895.965,74</b>
<b>66.895.965,74</b>	<b>66.895.965,74</b>

### III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΤΟΚΟΙ	3.017.679,61
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.017.679,61</b>
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.527.169,65
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(2.250,00)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.524.919,65</b>

### Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	37,27
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>37,27</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)</b>	<b>4.542.636,53</b>

### ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	579.863,52
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	41.419,27
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	74.553,95
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	12.443,09
- Φόροι - τέλη	222.571,21
- Λοιπά έξοδα	3.624,83
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>934.475,87</b>

<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>3.608.160,66</b>	<b>3.608.160,66</b>
--	---------------------	---------------------

#### IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	22.968.321,80	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	21.804.213,50	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>1.164.108,30</b>	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	49.892.120,00	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	47.219.203,00	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>2.672.917,00</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>3.837.025,30</b>	<b>3.837.025,30</b>

#### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025-31/12/2025	<b>3.608.160,66</b>
<b>Η διάθεση γίνεται ως εξής:</b>	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	<b>3.608.160,66</b>

#### 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK GF TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ</b>			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	91.532.825,52	87.787.444,90	74.341.151,70
– Καθαρή τιμή μεριδίου	10,8679	11,2463	11,4916

#### 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

##### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Πιστολογισμό) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

##### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 72.860.441,80.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πώσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

##### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization	Highed VaR Utilization	Average VaR Utilization	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
150% of VaR Benchmark	3,12%	64,64%	50,07%	10% (EMU4 Index) + 70% (G4R Index) + 20% (G4D Index)	99%	21 Days	3 Year	Sum of Notionals	150,0%	0,0%

##### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστό άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

##### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 2,18% για το 2025.

Οι ελληνικές και ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, γενικά, κατέγραψαν θετικές επιδόσεις κατά τη διάρκεια του 2025. Οι αγορές παρουσίασαν έντονες διακυμάνσεις τους πρώτους μήνες του έτους, κυρίως λόγω της ανακοινωθείσας δημοσιονομικής επέκτασης από τη Γερμανία και των δασμών που επικαλέστηκαν οι ΗΠΑ. Ο εταιρικός τομέας υπεραπέδωσε έναντι του κρατικού, με τον τραπεζικό/χρηματοοικονομικό κλάδο να ξεπερνά και τους δύο.

Το αμοιβαίο διατήρησε τη υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμο χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

##### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθεώρησης τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,70%.

- Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από θετική της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των σημαντικών εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει την διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικό σφόνη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση του ομίλου FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναθώπιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονομένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Παρόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα.

όπτα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεκίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτωθι: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώ-

θηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις σεισφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βίαιες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου 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 Διαχείρισης 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 ουσιαστικές ασυμφωνίες με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικές εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικές 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται 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 ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

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 ουσιαστικού σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλονται 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 ουσιαστικού 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

# GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 458/03.05.2023

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>												
<b>ΝΤΥΣΕΛΝΤΟΦ</b>												
- METLEN ENERGY & METALS 28/4/2021 -30/10/2026, 2,25%, FXD (CALLABLE)	BB+	59.000,00	99,501	5.870.559,00								
- COOPERATIVE RABOBANK UA 3/11/2023 -3/11/2026, 3,913%, FXD	A+	6.000,00	101,308	607.848,00								
- COTY INC 30/5/2024 -15/5/2027, 4,5%, FXD (CALLABLE)	BBB-	8.000,00	101,461	811.688,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>7.290.095,00</b>	8,84%	8,86%						
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>												
- BANK OF CYPRUS PCL 24/6/2021 -24/6/2027, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	55.000,00	99,747	5.486.085,00								
- ROMANIA 27/9/2022 -27/9/2026, 5%, FXD	BBB-	40.350,00	101,851	4.109.687,85								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>9.595.772,85</b>	11,63%	11,66%						
<b>ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ</b>												
- EUROBANK SA 5/5/2021 -5/5/2027, 2%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	40.000,00	99,751	3.990.040,00								
- PIRAEUS BANK SA 3/11/2021 -3/11/2027, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	24.960,00	100,898	2.518.414,08								
- NATIONAL BANK GREECE SA 22/11/2022 -22/11/2027, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	56.000,00	103,880	5.817.280,00								
- RAIFFEISEN BANK SA ROMAN 12/10/2023 -12/10/2027, 7%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	5.000,00	103,023	515.115,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>12.840.849,08</b>	15,56%	15,60%						
<b>ΔΟΥΒΛΙΝΟ</b>												
- MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/7/2021 -19/7/2026, 2,125%, FXD	—	40.300,00	99,512	4.010.333,60								
- MEDIOBANCA DI CRED FIN 13/9/2023 -13/9/2027, 4,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	25.000,00	101,550	2.538.750,00								
- BANCO SANTANDER SA 18/10/2023 -18/10/2027, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	36.000,00	101,698	3.661.128,00								
- SVENSKA HANDELSBANKEN AB 10/11/2023 -10/5/2027, 3,875%, FXD	AA-	26.300,00	101,898	2.679.917,40								
- SANDOZ FINANCE B.V, 17/11/2023 -17/4/2027, 3,97%, FXD (CALLABLE)	BBB	10.000,00	101,554	1.015.540,00								
- JEFFERIES FIN GROUP INC 16/4/2024 -16/4/2026, 3,875%, FXD	BBB	35.000,00	100,349	3.512.215,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>17.417.884,00</b>	21,11%	21,16%						
<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>												
- LB BADEN-WUERTEMBERG 9/2/2024 -9/11/2026, 2,698%, FRN EUR003M +70bp	A2	15.000,00	100,347	1.505.205,00								
- OTE PLC 24/9/2019 -24/9/2026, 0,875%, FXD	BBB+	40.000,00	98,723	3.948.920,00								
- OTP BANK NYRT 5/10/2023 -5/10/2027, 6,125%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	35.000,00	102,487	3.587.045,00								
- HEINEKEN NV 15/11/2023 -15/11/2026, 3,625%, FXD (CALLABLE)	BBB+	10.000,00	101,016	1.010.160,00								
- BANK POLSKA KASA ORIEKI 23/11/2023 -23/11/2027, 5,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	30.000,00	102,162	3.064.860,00								
- VOLKSWAGEN FINANCIAL SER 10/6/2024 -10/9/2026, 3,75%, FXD	BBB+	12.000,00	100,843	1.210.116,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<b>14.326.306,00</b>		17,37%	17,40%
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>												
- PIRAEUS BANK SA 28/11/2022 -28/11/2027, 8,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	41.000,00	100,573	4.123.493,00								
- ALPHA BANK SA 16/12/2022 -16/6/2027, 7,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	71.000,00	102,204	7.256.484,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<b>11.379.977,00</b>		13,79%	13,83%
<b>ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>												
- ING BANK NV 2/10/2023 -2/10/2026, 4,125%, FXD	A+	15.000,00	101,342	1.520.130,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<b>1.520.130,00</b>		1,84%	1,85%
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>												
- SOCIETE GENERALE 28/9/2023 -28/9/2026, 4,25%, FXD	A	10.000,00	101,376	1.013.760,00								
- ELECTRICITE DE FRANCE SA 5/12/2023 -5/6/2027, 3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB	12.000,00	101,704	1.220.448,00								
- BANQUE STELLANTIS FRANCE 19/1/2024 -19/7/2027, 3,5%, FXD (CALLABLE)	BBB+	1.000,00	101,287	101.287,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<b>2.335.495,00</b>		2,83%	2,84%
<b>ΒΑΡΣΟΒΙΑ</b>												
- PKO BANK POLSKI SA 12/9/2024 -12/9/2027, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	40.000,00	100,640	4.025.600,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<b>4.025.600,00</b>		4,88%	4,89%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)</b>									<b>80.732.108,93</b>		<b>97,86%</b>	<b>98,08%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>									<b>80.732.108,93</b>		<b>97,86%</b>	<b>98,08%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>									<b>80.732.108,93</b>		<b>97,86%</b>	<b>98,08%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>												
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ									390.793,38			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>									<b>390.793,38</b>		<b>0,47%</b>	<b>0,47%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>												
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ									1.375.861,61			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>									<b>1.375.861,61</b>		<b>1,67%</b>	<b>1,67%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>									<b>82.498.763,92</b>		<b>100,00%</b>	

**ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	82.055,87
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	102.488,72
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>82.314.219,33</b>

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK DIS GREEK FUND		
TARGET MATURITY Y ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	7.943.116,453	10,3630

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014**

(Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	80.732.108,93	85.630.402,85	81.374.547,79
Καταθέσεις σε τράπεζες	390.793,38	90.133,26	6.936.707,25
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.375.861,61	1.543.809,17	1.264.455,21
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>82.498.763,92</b>	<b>87.264.345,28</b>	<b>89.575.710,25</b>
Υποχρεώσεις	-184.544,59	-252.664,75	-196.413,21
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>82.314.219,33</b>	<b>87.011.680,53</b>	<b>89.379.297,04</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)****EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY Y ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	82.314.219,33	87.011.680,53	89.379.297,04
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	7.943.116,453	8.326.467,675	8.650.961,431
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,3630	10,4500	10,3317

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	264.810,27	123.090,73
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	80.732.108,93	85.365.592,58	81.251.457,06
<b>Σύνολο</b>	<b>80.732.108,93</b>	<b>85.630.402,85</b>	<b>81.374.547,79</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	3.787.412,23	3.986.734,53	1120452,85
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	278.265,61	789.029,46	4531
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	-2.067,76	6,96	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-520.936,34	-544.259,19	-113120,2
Έξοδα θεματοφύλακα	-78.140,72	-81.639,60	-16968
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-43.415,41	-45.358,85	-9426,91
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	0,00	-86,73	-151,34
Λοιπά έξοδα και φόροι	-242.572,24	-407.052,46	-134570,56
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>3.178.545,37</b>	<b>3.697.374,12</b>	<b>850.746,84</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	0,00	87.541.214,34
Εξαγορές μεριδίων	-4.003.745,81	-3.406.874,67	-820.081,39
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.241.105,64	93.783,55	1.807.417,25
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	-2.631.155,12	-2.751.899,51	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-7.876.006,57</b>	<b>-6.064.990,63</b>	<b>88.528.550,20</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-4.697.461,20</b>	<b>-2.367.616,51</b>	<b>89.379.297,04</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	0,00	264.810,27	(*)	0,00	252.136,45	(*)
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	80.732.108,93	85.365.592,58	-5,43%	80.072.013,77	83.477.065,60	-4,08%

(\*) Κλείσιμο θέσης

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025****I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY Y ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	8.326.467,675
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(383.351,222)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>7.943.116,453</b>

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR	
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	81.413.105,61	
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,00	
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(4.003.745,81)	
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	3.697.374,12	
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	(2.631.155,12)	
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>78.475.578,80</b>	<b>78.475.578,80</b>

**III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- ΤΟΚΟΙ	3.787.412,23
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.787.412,23</b>

**B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	312.804,39
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(34.538,78)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>278.265,61</b>

**Γ. ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

- ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(2.067,76)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(2.067,76)</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (A+B+Γ) 4.063.610,08****ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ**

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	520.936,34
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	43.415,41
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	78.140,72
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	2.047,08
- Φόροι - τέλη	232.223,54
- Λοιπά έξοδα	8.301,62

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ 885.064,71****ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ 3.178.545,37 3.178.545,37****IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	80.732.108,93
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	80.072.013,77

**ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 660.095,16****ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 660.095,16 660.095,16**

## 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025-31/12/2025 3.178.545,37

Η διάθεση γίνεται ως εξής:  
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ 3.178.545,37

## 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	89.379.297,04	87.011.680,53	82.314.219,33
– Καθαρή τιμή μεριδίου	10,3317	10,4500	10,3630

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 80.732.108,93.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Level	Internal VaR (Internal Loss)	Internal VaR (Internal Gain)	Internal VaR (Internal Total)	Risk Benchmark	Confidence Level	Horizon Period	Observation Period	Leverage Method	Internal VaR Level	Internal VaR Leverage
50% of VaR Benchmark	7,47%	30,01%	17,66%	25% HELLENIC CORPORATE BOND INDEX (HC275) + 20% ICE BofA Greek Government Index (GG20) + 50% ICE BofA 3-9 Year US Government Index (GG30)	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	150,0%	0,2%

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστό άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε αρνητική απόδοση της τάξης του -0,83% για το 2025.

Οι ελληνικές και ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, γενικά, κατέγραψαν θετικές επιδόσεις κατά τη διάρκεια του 2025. Οι αγορές παρουσίασαν έντονες διακυμάνσεις τους πρώτους μήνες του έτους, κυρίως λόγω της ανακοινωθείσας δημοσιονομικής επέκτασης από τη Γερμανία και των δασμών που επικατέστησαν οι ΗΠΑ. Ο εταιρικός τομέας υπεραπέδωσε έναντι του κρατικού, με τον τραπεζικό/χρηματοοικονομικό κλάδο να ξεπερνά και τους δύο.

Το αμοιβαίο διατήρησε τη υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσημα σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,60%

ii) Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από θετικά στοιχεία της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιρειών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενο αναβάθμισμα.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το στρατηγικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδροπιομένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Παρόλο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αθέτατη δημοσιονομική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχιζόταν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτωθι: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια

αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά

31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ**  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου 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 Διαχείρισης 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 ουσιαστικές ασυμφωνίες με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικές εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικές 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται 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 ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

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 ουσιαστικού σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλονται 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 ουσιαστικού 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471



**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014**  
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	20.634.016,60	22.618.821,00	30.496.039,00
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι Εξωτερικού	47.480.224,00	52.531.588,00	45.180.869,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	58.571,78	90.549,06	211.243,36
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.265.147,00	1.462.351,91	1.310.146,53
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>69.437.959,38</b>	<b>76.703.309,97</b>	<b>77.198.297,89</b>
Υποχρεώσεις	-154.330,50	-225.434,70	-226.011,38
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>69.283.628,88</b>	<b>76.477.875,27</b>	<b>76.972.286,51</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)**

**EUROBANK GF TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	69.283.628,88	76.477.875,27	76.972.286,51
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	6.144.200,900	6.947.926,406	7.213.808,925
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	11,2763	11,0073	10,6701

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	20.634.016,60	22.618.821,00	30.496.039,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	47.480.224,00	52.531.588,00	45.180.869,00
<b>Σύνολο</b>	<b>68.114.240,60</b>	<b>75.150.409,00</b>	<b>75.676.908,00</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μέρσματα και τόκοι	2.818.059,50	2.921.859,31	1.269.374,14
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	395.959,86	412.747,66	91.941,14
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	22,28	9,20	-216.170,65
Έξοδα διαχείρισης	-524.433,67	-544.608,36	-27.793,34
Έξοδα θεματοφύλακα	-67.427,45	-70.021,58	-15.441,01
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-37.460,02	-38.900,79	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-218.621,75	-357.611,64	-181.250,33
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>2.366.098,75</b>	<b>2.323.473,80</b>	<b>920.659,95</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	0,00	73.445.125,61
Εξαγορές μεριδίων	-9.004.681,08	-2.886.381,38	-1.253.855,68
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-555.664,06	68.496,34	3.860.356,63
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-9.560.345,14</b>	<b>-2.817.885,04</b>	<b>76.051.626,56</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-7.194.246,39</b>	<b>-494.411,24</b>	<b>76.972.286,51</b>

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	20.634.016,60	22.618.821,00	-8,78%	19.919.029,35	21.580.875,78	-7,70%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	47.480.224,00	52.531.588,00	-9,62%	44.822.022,34	49.640.680,25	-9,71%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	
	31/12/25	31/12/24
EUROBANK GF TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		6.947.926,406

ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025- 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025- 31/12/2025	(803.725,506)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>6.144.200,900</b>

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	70.225.548,50
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,00
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(9.004.681,08)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	2.323.473,80

**ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025 63.544.341,22 63.544.341,22**

**III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΤΟΚΟΙ	2.818.059,50
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.818.059,50</b>

<b>B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	395.959,86
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	—
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>395.959,86</b>

<b>Γ. ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
- ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	22,28
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>22,28</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (Α+Β+Γ) 3.214.041,64**

<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	524.433,67
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	37.460,02
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	67.427,45
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	11.801,70
- Φόροι - τέλη	200.691,73
- Λοιπά έξοδα	6.128,32
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>847.942,89</b>

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ 2.366.098,75 2.366.098,75**

**IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	20.634.016,60
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	19.919.029,35
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>714.987,25</b>
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	47.480.224,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	44.822.022,34
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>2.658.201,66</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>3.373.188,91 3.373.188,91</b>

**5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025-31/12/2025	2.366.098,75
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	2.366.098,75

**6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	76.972.286,51	76.477.875,27	69.283.628,88
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,6701	11,0073	11,2763

**7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

**ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ**

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικη-

τικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Πο-λογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

#### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφοροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 68.114.240,60.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζήτησης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Estimation (Internal Limit)	Highest VaR Estimation (Internal Limit)	Average VaR Estimation (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	3,15%	47,22%	50,55%	10% (EMU4 Index) + 70% (S&P500 Index) + 20% (S&P1 Index)	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	150,0%	0,0%

#### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 2,44% για το 2025.

Οι ελληνικές και ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, γενικά, κατέγραψαν θετικές επιδόσεις κατά τη διάρκεια του 2025. Οι αγορές παρουσίασαν έντονες διακυμάνσεις τους πρώτους μήνες του έτους, κυρίως λόγω της αναστατωθείσας δημοσιονομικής επίθεσης από τη Γερμανία και των δασμών που επικατέστησαν οι ΗΠΑ. Ο εταιρικός τομέας υπερπέδωσε έναντι του κρατικού, με τον τραπεζικό/χρηματοοικονομικό κλάδο να ξεπερνά και τους δύο.

Το αμοιβαίο διατήρησε τη υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχονταν σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επίδομα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό επιδοματικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετική πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται

τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

- Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,70% Παρά το αθένατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από θετική της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Παρόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αθένατο δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτωθι: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομοματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις της χρηματοπιστωτικής αγοράς και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζοντας ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 εκλέχθηκε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχιζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

# GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 461/24.05.2023

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>												
<b>ΑΘΗΝΑ</b>												
- HELLENIC REPUBLIC												
12/5/2021 -12/2/2026, 0%, FXD	BBB-	500,00	99,766	49.883,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/4/2023 -15/6/2028, 3,875%, FXD	BBB-	105.000,00	103,664	10.884.720,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD	BBB-	500,00	100,215	50.107,50								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD	BBB-	73.000,00	103,132	7.528.636,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
12/3/2019 -12/3/2029, 3,875%, FXD	BBB-	2.000,00	104,366	208.732,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>18.722.078,50</b>	<b>41,64%</b>	<b>47,20%</b>				<b>7.536.384,00</b>	<b>16,76%</b>	<b>19,00%</b>
<b>ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)</b>												
<b>ΑΘΗΝΑ</b>												
- HELLENIC T-BILL												
5/12/2025 -4/12/2026, ZERO CPN	—	100,00	98,072	9.807,20								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>9.807,20</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,02%</b>				<b>1.022.995,00</b>	<b>2,28%</b>	<b>2,58%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>18.731.885,70</b>	<b>41,66%</b>	<b>47,22%</b>						
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>												
<b>ΝΤΥΣΕΛΝΤΟΦ</b>												
- ALPHA BANK SA												
23/9/2021 -23/3/2028, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	5.000,00	99,874	499.370,00								
- BANK OF CYPRUS PCL												
2/5/2024 -2/5/2029, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	15.000,00	104,826	1.572.390,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.071.760,00</b>	<b>4,61%</b>	<b>5,22%</b>				<b>1.006.500,00</b>	<b>2,24%</b>	<b>2,54%</b>
<b>ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ</b>												
- FORD MOTOR CREDIT CO LLC												
24/11/2023 -20/2/2029, 5,125%, FXD	BBB-	1.200,00	104,840	125.808,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>125.808,00</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,32%</b>				<b>517.575,00</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,30%</b>
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>												
- BANCO BPM SPA												
29/11/2023 -29/11/2027, 4,625%, FXD	BBB	3.000,00	103,631	310.893,00								
- EUROBANK SA												
14/9/2021 -14/3/2028, 2,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	10.000,00	99,469	994.690,00								
- PIRAEUS BANK SA												
13/7/2023 -13/7/2028, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	19.000,00	106,612	2.025.628,00								
- BANK OF CYPRUS PCL												
25/7/2023 -25/7/2028, 7,375%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	3.300,00	106,747	352.265,10								
- IBERDROLA FINANZAS SAU												
30/9/2024 -30/3/2028, 2,625%, FXD (CALLABLE)	BBB+	4.000,00	100,111	400.444,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>4.083.920,10</b>	<b>9,08%</b>	<b>10,30%</b>				<b>328.747,85</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,83%</b>
<b>II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΟΥΣ ΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
- EQ SWAP BARCLAYS IRELAND												
(49) 2/8/2028		14.130.000,00		0,165				2.334.276,00				
- EQ SWAP BNP (49) 2/8/2028		19.000.000,00		0,162				3.083.700,00				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>								<b>5.417.976,00</b>			<b>12,05%</b>	<b>13,66%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>								<b>5.417.976,00</b>			<b>12,05%</b>	<b>13,66%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ</b>												
								<b>43.771.378,80</b>			<b>97,34%</b>	<b>110,35%</b>
<b>I. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>												
- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΥΡΩΣ												
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>								<b>328.747,85</b>			<b>0,73%</b>	<b>0,83%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>								<b>328.747,85</b>			<b>0,73%</b>	<b>0,83%</b>

## II. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	866.015,69		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>866.015,69</b>	<b>1,93%</b>	<b>2,18%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>866.015,69</b>	<b>1,93%</b>	<b>2,18%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>44.966.142,34</b>	<b>100,00%</b>	

### ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	5.234.691,82		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	64.656,16		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>39.666.794,36</b>		

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ	3.236.961,138	12,2543

## 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	38.353.402,80	40.411.069,20	39.693.127,50
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	5.417.976,00	166.673,80	-1.762.879,09
Καταθέσεις σε τράπεζες	328.747,85	213.351,99	2.300.717,34
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	866.015,69	881.625,13	1.988.953,24
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>44.966.142,34</b>	<b>41.672.720,12</b>	<b>42.219.918,99</b>
Υποχρεώσεις	-5.299.347,98	-363.680,13	-145.475,43
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>39.666.794,36</b>	<b>41.309.039,99</b>	<b>42.074.443,56</b>

### ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ	39.666.794,36	41.309.039,99	42.074.443,56
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	39.666.794,36	41.309.039,99	42.074.443,56
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	3.236.961,138	3.878.963,900	4.186.334,319
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	12,2543	10,6495	10,0504

### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	38.353.402,80	40.411.069,20	39.693.127,50
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5.417.976,00	166.673,80	-1.762.879,09
<b>Σύνολο</b>	<b>43.771.378,80</b>	<b>40.577.743,00</b>	<b>37.930.248,41</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μέριασμα και τόκοι	1.549.742,82	1.546.836,50	722.305,97
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	50.325,68	177.629,31	14.578,34
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	735.910,00	21.351,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	-1.000,02	4,45	-125.577,10
Έξοδα διαχείρισης	-297.196,13	-299.767,60	-16.145,43
Έξοδα θεματοφύλακα	-38.210,98	-38.541,93	-8.969,89
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-21.228,57	-21.412,13	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-937.798,18	-1.030.080,97	-122.977,35
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>1.040.544,62</b>	<b>356.018,63</b>	<b>463.214,54</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	164,00	0,00	42.606.403,78
Εξαγορές μεριδίων	-7.576.622,44	-3.221.314,79	-706.341,97
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.893.668,19	2.099.892,59	-288.832,79
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-2.682.790,25</b>	<b>-1.121.422,20</b>	<b>41.611.229,02</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-1.642.245,63</b>	<b>-765.403,57</b>	<b>42.074.443,56</b>

## 3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	18.722.078,50	20.294.368,50	-7,75%	18.337.401,70	19.649.135,00	-6,68%
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	9.807,20	0,00	(*)	9.794,99	0,00	(*)
- Equity Basket ( Swaps)	5.417.976,00	166.673,80	3150,65%	0,00	0,00	0,00%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	19.621.517,10	20.116.700,70	-2,46%	18.719.454,12	19.117.548,20	-2,08%

(\*) Νέα θέση

## 4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

### I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK GF TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	3.878.963,900
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	13,692
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025- 31/12/2025	(642.016,454)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>3.236.961,138</b>

### II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR	
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	39.141.961,56	
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	164,00	
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(7.576.622,44)	
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	356.018,63	
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>31.921.521,75</b>	<b>31.921.521,75</b>

### III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>		
- ΤΟΚΟΙ	1.549.742,82	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.549.742,82</b>	
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>		
- ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(1.000,02)	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(1.000,02)</b>	
<b>Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	50.325,68	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(10,00)	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>50.325,68</b>	
<b>Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>		
- ΚΕΡΔΗ	735.910,00	
- ΖΗΜΙΕΣ	0,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>735.910,00</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)</b>	<b>2.334.978,48</b>	
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	297.196,13	
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	21.228,57	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	38.210,98	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	11.801,70	
- Φόροι - τέλη	145.105,12	
- Λοιπά έξοδα	780.891,36	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>1.294.433,86</b>	
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>1.040.544,62</b>	<b>1.040.544,62</b>

#### IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	18.722.078,50	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	18.337.401,70	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>384.676,80</b>	
– Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	9.807,20	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	9.794,99	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)</b>	<b>12,21</b>	
– Τρέχουσα αξία Equity Basket ( Swaps)	5.417.976,00	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Equity Basket ( Swaps)	0,00	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ Equity Basket ( Swaps)</b>	<b>5.417.976,00</b>	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	19.621.517,10	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	18.719.454,12	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>902.062,98</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>6.704.727,99</b>	<b>6.704.727,99</b>

#### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2025 – 31/12/2025	1.040.544,62
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.040.544,62

#### 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ</b>			
– Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων	42.074.443,56	41.309.039,99	39.666.794,36
– Καθαρή τιμή μεριδίου	10,0504	10,6495	12,2543

#### 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

##### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

##### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Το Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού και το Έντοκο Γραμμάτιο Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμπεριέχει εξωχρηματοπιστωτικό παράγωγο, Equity Swap (σύμφωνα ανταλλαγής), το οποίο έχει συναφθεί μεταξύ της Eurobank Asset Management M.F.M.C για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Barclays Bank Ireland και BNP PARIBAS αντίστοιχα. Η υποκείμενη αξία στο σύμφωνο ανταλλαγής είναι ένας μετοχικός δείκτης η απόδοση του οποίου αντιστοιχεί στη σταθμισμένη απόδοση 30 Ευρωπαϊκών μετοχών χαμηλής μεταβλητότητας και υψηλής μερισματικής απόδοσης. Σύμφωνα με τους όρους του συμφώνου ανταλλαγής, ανταλλάσσονται επίσης πληρωμές προσυμφωνημένου επιτοκίου πάνω στην ονομαστική αξία του παραγώγου (Notional Amount) με τη θετική απόδοση του δείκτη στη λήξη του παραγώγου. Πιο συγκεκριμένα στη λήξη του παραγώγου το Αμοιβαίο θα πιστωθεί την απόδοση του δείκτη πάνω στο Notional Amount στην περίπτωση που είναι θετική, συν ένα κουπόνι 12,5% στην περίπτωση που η θετική απόδοση είναι ίση ή μεγαλύτερη με το 120% της τιμής του υποκείμενου δείκτη κατά την ημερομηνία έναρξης του εξωχρηματοπιστωτικού παραγώγου.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 43.771.378,80.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού, των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) καθώς και του Έντοκου Γραμματίου Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

##### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει υποχρεώσεων (Commitment Approach) για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Leverage Limit	Average Leverage	Commitment Limit	Min Commitment	Max Commitment	Average Commitment
300,00%	85,1%	100,00%	0,00%	95,02%	86,33%

#### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθάρων περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 15,07% για το 2025.

Το τμήμα σταθερού εισοδήματος του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου διατήρησε την ίδια σύνθεση, με τη μεγαλύτερη έκθεση να κατευθύνεται σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα. Τα ελληνικά κρατικά ομόλογα αποτέλεσαν το κυρίαρχο στοιχείο της κρατικής κατανομής, με περιορισμένες θέσεις σε ιταλικά κρατικά ομόλογα.

Το τμήμα εταιρικών ομολόγων του χαρτοφυλακίου είναι επαρκώς διαφοροποιημένο και βασίζεται σε εκδόσεις υψηλής πιστοληπτικής ποιότητας, προσφέροντας ενισχυμένα χαρακτηριστικά απόδοσης.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμο χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακρίσεως και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και η αμοιβή των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανθεώσεως τέτοιων καθκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία. Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,70%.
- Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από θετική της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισημένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση

των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2024, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδροποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διενθεις γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση

Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

# GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 3/987/31.05.2023

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>											
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>											
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>											
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	79.117	13,000	1.028.521,00								
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)	38.337	7,710	295.578,27								
- ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε. (ΚΟ)	300.000	3,425	1.027.500,00								
- ΑΙΓΛΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	273.634	3,580	979.609,72								
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	125.708	6,794	854.060,15								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.185.269,14</b>	<b>17,99%</b>	<b>18,05%</b>						
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>											
- ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	21.310	7,120	151.727,20								
- TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	33.333	1,965	65.499,35								
- ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	10.516	2,840	29.865,44								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>247.091,99</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,06%</b>						
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>											
- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	3.500	40,800	142.800,00								
- ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	13.337	10,740	143.239,38								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>286.039,38</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,23%</b>						
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>											
- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	24.000	27,900	669.600,00								
- Α.Σ. Α.Ε. (ΚΟ)	35.000	4,050	141.750,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>811.350,00</b>	<b>3,49%</b>	<b>3,50%</b>						
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>											
- HELLENIQ ENERGY Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	37.000	8,360	309.320,00								
- ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	18.000	31,400	565.200,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>874.520,00</b>	<b>3,76%</b>	<b>3,77%</b>						
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>											
- ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	27.000	25,420	686.340,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>686.340,00</b>	<b>2,95%</b>	<b>2,96%</b>						
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ ΚΑΙ ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ</b>											
- ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε. ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ (ΚΟ)	9.579	3,940	37.741,26								
- ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	1.500	13,700	20.550,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>58.291,26</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,25%</b>						
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>											
- ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	5.750	3,760	21.620,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>21.620,00</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,09%</b>						
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>											
- ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	25.235	19,100	481.988,50								
- ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	19.965	14,260	284.700,90								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>766.689,40</b>	<b>3,29%</b>	<b>3,31%</b>						
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>											
- IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	13.083	6,290	82.292,07								
- QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	5.000	1,238	6.190,00								
- PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	3.978	8,750	34.807,50								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>123.289,57</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,53%</b>						
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>											
- ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	36.000	16,860	606.960,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>606.960,00</b>	<b>2,61%</b>	<b>2,62%</b>						
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>											
- ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	3.500	19,000	66.500,00							0,29%	0,29%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>66.500,00</b>								
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>											
- ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	43.000	18,200	782.600,00								
- ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	19.691	3,040	59.860,64								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>842.460,64</b>	<b>3,62%</b>	<b>3,63%</b>						
<b>ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ</b>											
- ALTER EGO MEDIA Α.Ε. (ΚΟ)	2.574	6,300	16.216,20								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>16.216,20</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,07%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.</b>			<b>9.592.637,58</b>	<b>41,23%</b>	<b>41,36%</b>						
<b>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ Χ.Α.</b>											
- QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	5.000	0,040	200,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>200,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>											
<b>ΑΘΗΝΑ</b>											
- HELLENIC REPUBLIC 24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB	7.500,00	107,095	803.212,50							
- HELLENIC REPUBLIC 6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB	23.000,00	100,498	2.311.454,00							
- HELLENIC REPUBLIC 21/1/2025 -15/6/2035, 3,625%, FXD	BBB	12.000,00	101,448	1.217.376,00							
- HELLENIC REPUBLIC 4/2/2020 -4/2/2035, 1,875%, FXD	BBB	15.000,00	88,162	1.322.430,00							
- HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB	2.000,00	104,114	208.228,00							
- HELLENIC REPUBLIC 24/3/2021 -24/1/2052, 1,875%, FXD	BBB	700,00	64,273	44.991,10							
- HELLENIC REPUBLIC 2/5/2024 -15/6/2054, 4,125%, FXD	BBB	14.000,00	97,549	1.365.686,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>7.273.377,60</b>	<b>31,26%</b>	<b>31,36%</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>											
<b>ΑΘΗΝΑ</b>											
- GEK TERNA SA 3/7/2020 -3/7/2027, 2,75%, FXD	—	500,00	99,284	49.641,75							
- GEK TERNA SA 14/12/2021 -14/12/2028, 2,3%, FXD (CALLABLE)	—	2.500,00	95,710	239.275,00							
- GEK TERNA SA 29/9/2025 -29/9/2032, 3,2%, FXD (CALLABLE)	—	3.580,00	99,105	354.796,97							
- IDEAL HOLDINGS SA 15/12/2023 -15/12/2028, 5,5%, FXD (CALLABLE)	—	1.500,00	104,150	156.225,00							
- LAMDA DEVELOPMENT 21/7/2020 -21/7/2027, 3,4%, FXD (CALLABLE)	—	1.960,00	98,960	193.961,99							
- LAMDA DEVELOPMENT 18/11/2025 -18/11/2032, 3,8%, FXD	—	3.410,00	99,910	340.693,78							
- HALCOR SA 16/11/2021 -16/11/2028, 2,45%, FXD (CALLABLE)	—	100,00	96,785	9.678,46							
- AUTOHELLAS TOURIST AND 23/1/2024 -23/1/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	—	300,00	101,440	30.431,97							

– INTRALOT SA 27/2/2024 -27/2/2029, 6%, FXD (CALLABLE)	NR	1.210,00	102,990	124.617,54		
– METLEN ENERGY & METALS 10/7/2023 -10/7/2030, 4%, FXD (CALLABLE)	BB+	5.940,00	100,936	599.558,06		
– MOTOR OIL (HELLAS) SA 23/3/2021 -23/3/2028, 1,9%, FXD (CALLABLE)	—	780,00	97,850	76.323,00		
– AKTOR SA HOLDING CO TECH 15/12/2025 -15/12/2030, 4,7%, FXD (CALLABLE)	—	1.250,00	103,027	128.784,13		
– AEGEAN AIRLINES SA 4/7/2025 -5/7/2032, 3,7%, FXD (CALLABLE)	—	2.900,00	101,982	295.747,22		
– PREMIA RE INVESTMENT 25/1/2022 -25/1/2027, 2,8%, FXD (CALLABLE)	—	340,00	99,300	33.761,97		
– PRODEA REAL ESTATE INV 21/7/2021 -20/7/2028, 2,3%, FXD (CALLABLE)	—	2.020,00	97,330	196.607,00		
– NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2021 -6/12/2028, 2,65%, FXD (CALLABLE)	—	150,00	96,510	14.476,50		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.844.580,34</b>	<b>12,22%</b>	<b>12,27%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>19.710.795,52</b>	<b>84,71%</b>	<b>84,99%</b>
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>						
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
– BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ΚΟ)	55.000	7,940		436.700,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>436.700,00</b>	<b>1,88%</b>	<b>1,88%</b>
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>						
– METLEN ENERGY & METALS PLC (ΚΟ)	19.201	43,800		841.003,80		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>841.003,80</b>	<b>3,61%</b>	<b>3,63%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
– CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)	32.565	15,000		488.475,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>488.475,00</b>	<b>2,10%</b>	<b>2,11%</b>
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>						
– COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	15.011	44,720		671.291,92		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>671.291,92</b>	<b>2,89%</b>	<b>2,89%</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>						
– TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	12.500	52,500		656.250,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>656.250,00</b>	<b>2,82%</b>	<b>2,83%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.</b>				<b>3.093.720,72</b>	<b>13,30%</b>	<b>13,34%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>3.093.720,72</b>	<b>13,30%</b>	<b>13,34%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>				<b>22.804.516,24</b>	<b>98,01%</b>	<b>98,33%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				272.987,72		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>272.987,72</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,18%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				8.612,08		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>8.612,08</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				181.298,23		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>181.298,23</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,78%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>189.910,31</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,82%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>23.267.414,27</b>	<b>100,00%</b>	
<b>ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
<b>I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ</b>						
– ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ				48.950,21		
<b>II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ</b>						
– ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				27.178,29		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>23.191.285,77</b>		

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
– GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.765.214,995	13,1379

## 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	22.804.516,24	12.652.625,92	2.603.337,70
Καταθέσεις σε τράπεζες	272.987,72	911.234,09	432.117,85
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	189.910,31	109.340,34	20.428,66
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>23.267.414,27</b>	<b>13.673.200,35</b>	<b>3.055.884,21</b>
Υποχρεώσεις	-76.128,50	-49.133,03	-7.032,75
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>23.191.285,77</b>	<b>13.624.067,32</b>	<b>3.048.851,46</b>
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	1.765.214,995	1.266.410,722	300.000,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	13,1379	10,7580	10,1628
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	15.531.138,64	6.956.990,82	325.697,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.273.377,60	5.695.635,10	2.277.640,70
<b>Σύνολο</b>	<b>22.804.516,24</b>	<b>12.652.625,92</b>	<b>2.603.337,70</b>

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μέρσματα και τόκοι	622.291,17	312.573,78	7.330,30
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	181.892,54	32.156,60	4.679,22
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	-257,24	0,18	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-306.733,25	-135.871,69	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-54.097,96	-27.174,78	0,00
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-9.016,56	-4.529,24	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-13.244,60	-18.772,00	-554,28
Λοιπά έξοδα και φόροι	-59.339,45	-45.914,52	-7.312,77
<b>Καθαρά εισοδήμα περιόδου</b>	<b>361.494,65</b>	<b>112.468,33</b>	<b>4.142,47</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	6.858.215,10	10.207.234,03	3.000.000,00
Εξαγορές μεριδίων	-674.877,55	-94.644,79	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.022.386,25	350.158,29	44.708,99
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>9.205.723,80</b>	<b>10.462.747,53</b>	<b>3.044.708,99</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>9.567.218,45</b>	<b>10.575.215,86</b>	<b>3.048.851,46</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

### 3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ 31/12/24	%	ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	%
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	9.592.637,58	5.510.767,28	74,07%	6.928.899,12	5.412.468,43	28,02%
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	3.093.720,72	1.102.801,72	180,53%	2.312.873,56	867.418,96	166,64%

- Δικαιώματα μετοχών εισηγμένα στο Χ.Α.	200,00	0,00	(*)	154,50	0,00	(*)
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	7.273.377,60	5.695.635,10	27,70%	7.309.582,00	5.644.285,00	29,50%
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	2.844.580,34	343.421,82	728,31%	2.835.753,53	333.586,25	750,08%

(\*) Νέα θέση

#### 4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

##### I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	1.266.410,722	13.116.731,71
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	553.561,991	6.858.215,10
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(54.757,718)	(498.804,273)
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		112.468,33
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>1.765.214,995</b>	<b>19.412.537,59</b>

##### II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

###### A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ

- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	355.604,74
- ΤΟΚΟΙ	266.686,43
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>622.291,17</b>

###### B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	181.892,54
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>181.892,54</b>

###### Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	(257,24)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(257,24)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)</b>	<b>803.926,47</b>

###### ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	306.733,25
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	9.016,56
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	54.097,96
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	13.244,60
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	4.860,80
- Φόροι - τέλη	52.042,38
- Λοιπά έξοδα	2.436,27
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>442.431,82</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>361.494,65</b>
	<b>361.494,65</b>

##### III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	9.592.637,58
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<b>6.928.899,12</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>2.663.738,46</b>
- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	7.273.377,60
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	<b>7.309.582,00</b>
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>(36.204,40)</b>
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	3.093.720,72
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<b>2.312.873,56</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>	<b>780.847,16</b>

- Τρέχουσα αξία δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	200,00
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<b>154,50</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>45,50</b>
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	2.844.580,34
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<b>2.835.753,53</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>	<b>8.826,81</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>3.417.253,53</b>
	<b>3.417.253,53</b>

##### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	361.494,65
<b>Η διάθεση γίνεται ως εξής:</b>	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	361.494,65

##### 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.048.851,46	13.624.067,32	23.191.285,77
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,1628	10,7580	13,1379

##### 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

###### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Προλογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

###### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών, των δικαιωμάτων και των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2025.
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 22.804.516,24.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εσωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εσωτερικού λήφθηκε από τους διεθνή αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Fitch.

###### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της Προβίβασης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Market Val Unit	Market Val Utilization	Market Val Utilization	Market Val Utilization	Risk Benchmark	Confidence Level	Horizon	Observation Period	Leverage Method	Leverage	Rating
50% of NAV Benchmark	61,00%	75,17%	67,85%	50% ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX + 25% ML GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX + 25% HELLENIC CORPORATE BOND INDEX	95%	21 Days	1 Year	Sum of Notional	170,0%	0,0%

###### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

###### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 22,12% για το 2025.  
Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κατέγραψε εξαιρετικά ισχυρή επίδοση το 2025, αποτελώντας μία από τις αγορές με τις καλύτερες επιδόσεις παγκοσμίως. Το Χρηματιστήριο Αθηνών σημείωσε άνοδο 44,3%, καταλαμβάνοντας την τέταρτη θέση παγκοσμίως σε αποδόσεις σε δολάρια ΗΠΑ και υπεραποδίδοντας σημαντικά τόσο έναντι των ευρωπαϊκών όσο και των διεθνών δεικτών.  
Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε τον βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμε-

νος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Το επενδυτικό κλίμα ενισχύθηκε περαιτέρω από την αύξηση της συμμετοχής της Unicredit στην Alpha Bank, εξέλιξη που σηματοδότησε ανανεωμένη εμπιστοσύνη στον κλάδο.

Οι εισορές ξένων κεφαλαίων συνεχίστηκαν καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, υποστηριζόμενες από τις ελκυστικές αποτιμήσεις και το ανθεκτικό μακροοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας. Παράλληλα, η συναλλακτική δραστηριότητα ενισχύθηκε σημαντικά, με τη μέση ημερήσια αξία συναλλαγών να αυξάνεται στα 218,8 εκατ. ευρώ από 140 εκατ. ευρώ το 2024.

Τα εταιρικά κέρδη των εισηγμένων εταιρειών βελτιώθηκαν σημαντικά, υποστηρίζοντας την αναμιγρότητα των ελληνικών μετοχών, οι οποίες εξακολουθούν να εμφανίζουν ελκυστικές αποτιμήσεις σε σύγκριση με τις ευρωπαϊκές και αμερικανικές αγορές. Επιπλέον, οι διανομές μερισμάτων αναμένεται να φθάσουν σε ιστορικά υψηλά το 2025, με αποδόσεις κοντά στο 4,2%, υψηλότερες από τις αντίστοιχες ευρωπαϊκών εταιρειών.

Το αμοιβαίο διατήρησε κυρίαρχη έκθεση σε μετοχές, ακολουθούμενη από ελληνικούς κρατικούς τίτλους και μικρότερες θέσεις σε εγκώριους εταιρικούς εκδότες.

Συγκεκριμένα, παραμείνανε πλήρως επενδυμένοι στον τραπεζικό κλάδο καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Αυξήσαμε την έκθεση στην Τράπεζα Κύπρου, την Eurobank και την Alpha Bank, ενώ μειώσαμε τη θέση μας στην Εθνική Τράπεζα. Παράλληλα, διαφοροποιήσαμε το χαρτοφυλάκιό μας αυξάνοντας τη συμμετοχή μας σε εταιρείες όπως ο Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, η Coca-Cola HBC, ο ΟΤΕ και η Motor Oil, κατακυρώνοντας παράλληλα σημαντικά κέρδη από την πώληση μετοχών της Cenergy και της Εθνικής Τράπεζας.

Όσον αφορά τις ομολογιακές επενδύσεις, κατά το πρώτο τρίμηνο, το αμοιβαίο κεφάλαιο διατήρησε υπόβαρη θέση σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, αν και η έκθεση σε μετοχές αυξήθηκε σταδιακά μέσα στην περίοδο. Ενώ το τρίμηνο των εταιρικών ομολόγων παρέμεινε αμετάβλητο, η διάρκεια των κρατικών ομολόγων επιμικρόθηκε μέσω αναδιάρθρωσης των Ελληνικών Κρατικών Ομολόγων (GGBs) σε μεγαλύτερες λήξεις, αυξάνοντας τη συνολική ληκτότητα από 6,7 σε 7,0. Κατά το δεύτερο τρίμηνο, καθώς συνεχίστηκαν οι εισορές κεφαλαίων, το αμοιβαίο επέτρεψε τη φυσική μείωση της σχετικής έκθεσής του στο σταθερό εισόδημα, αυξάνοντας την κατονομή σε ελληνικές μετοχές. Η στρατηγική μεταβλήθηκε ελαφρά κατά το τρίτο τρίμηνο. Διατηρώντας την έμφαση στις μετοχές, το αμοιβαίο αξιοποίησε τις συνεχιζόμενες εισορές για την αγορά μακροπρόθεσμων κρατικών τίτλων, αυξάνοντας σημαντικά τη διάρκεια στο 7,3, ενώ η συνολική έκθεση σε μετοχές και ομολόγα παρέμεινε ελαφρώς χαμηλότερη σε σχέση με την ευρύτερη αγορά. Τέλος, στο τέταρτο τρίμηνο, το αμοιβαίο εξισορρόπησε την κατονομή του σε ομολόγα αυξάνοντας την έκθεσή του σε νέες εκδόσεις εταιρικών ομολόγων. Η τακτική αυτή συνέβαλε θετικά στη συνολική απόδοση του χαρτοφυλακίου, διατηρώντας παράλληλα τη ληκτότητα σταθερή περίπου στο 7,3 έως το τέλος του έτους.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει ενγνημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακρίσεως και προαιρετικές ετήσιες επιδόσεις παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μηνιαίο έλεγχο της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανανέωση της Πολιτικής Αποδοχών. Η ανανέωση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία παραλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ii) Στη διάρκεια του έτους 2025 η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.

iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσιως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης με τα ακόλουθα ποσοστά:

01/01 – 31/08/2025 1,50%

01/09 – 31/12/2025

2,00%

iii) Βεβαιώνεται η διαρκής τήρηση από τον Διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των προβλεπόμενων στο άρθρο 99 παράγραφος 1(ζ) του Νόμου 5038/2023 όπως αυτός ισχύει, για όλη την περίοδο αναφοράς.

iv) Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνεχίζει την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωταγενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από την ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανάκλασε τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιρειών με θετικό σφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αμνηστική η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονομένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Παρόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αθέτατο δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα ενισχύουν να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο το 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

v) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΙΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης 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 αναγνωρίσουμε 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 Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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 εντοπίσουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΑ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

# GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 496/27.10.2023

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>											
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>											
<b>ΑΘΗΝΑ</b>											
- IDEAL HOLDINGS SA 15/12/2023 -15/12/2028, 5,5%, FXD (CALLABLE)	—	10.870,00	104,150	1.132.110,50							
- HALCOR SA 16/11/2021 -16/11/2028, 2,45%, FXD (CALLABLE)	—	1.880,00	96,785	181.955,05							
- AUTOHELLAS TOURIST AND 23/1/2024 -23/1/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	—	18.000,00	101,440	1.825.918,20							
- INTRALOT SA 27/2/2024 -27/2/2029, 6%, FXD (CALLABLE)	NR	18.150,00	102,990	1.869.263,06							
- PRODEA REAL ESTATE INV 21/7/2021 -20/7/2028, 2,3%, FXD (CALLABLE)	—	3.310,00	97,330	322.162,96							
- NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2021 -6/12/2028, 2,65%, FXD (CALLABLE)	—	780,00	96,510	75.277,80							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>5.406.687,57</b>	2,49%	2,50%					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>5.406.687,57</b>	<b>2,49%</b>	<b>2,50%</b>					
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>											
<b>ΦΡΑΝΚΟΦΥΡΤΗ</b>											
- ROMANIA 27/9/2022 -27/9/2029, 6,625%, FXD	BBB-	20.000,00	109,299	2.185.980,00							
- PIRAEUS BANK SA 5/12/2023 -5/12/2029, 6,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	148.000,00	110,144	16.301.312,00							
- HELLENIQ ENERGY FINANCE 24/7/2024 -24/7/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	—	31.000,00	103,516	3.208.996,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>21.696.288,00</b>	10,00%	10,02%					
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>											
- SOLVAY SA 3/4/2024 -3/4/2028, 3,875%, FXD (CALLABLE)	BBB-	20.000,00	101,830	2.036.600,00							
- ALPHA BANK SA 27/6/2023 -27/6/2029, 6,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	158.000,00	109,161	17.247.438,00							
- PIRELLI & C SPA 2/7/2024 -2/7/2029, 3,875%, FXD (CALLABLE)	BBB-	17.000,00	102,606	1.744.302,00							
- EUROBANK SA 12/12/2024 -12/3/2030, 3,25%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa1	161.000,00	100,265	16.142.665,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>37.171.005,00</b>	17,13%	17,16%					
<b>ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>											
- ING GROEP NV 12/2/2024 -12/8/2029, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	30.000,00	102,449	3.073.470,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.073.470,00</b>	1,42%	1,42%					
<b>ΒΥΡΣΕΛΛΕΣ</b>											
- BELFIUS BANK SA/NV 22/1/2024 -22/1/2029, 3,75%, FXD	BBB+	10.000,00	101,992	1.019.920,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.019.920,00</b>	0,47%	0,47%					
<b>ΔΟΥΒΛΙΝΟ</b>											
- MEDIOBANCA DI CRED FIN 19/3/2024 -4/7/2030, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	44.000,00	101,706	4.475.064,00							
- NOVO BANCO SA 9/9/2024 -9/3/2029, 3,5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	20.000,00	101,388	2.027.760,00							
- PUBLIC POWER CORP 21/7/2021 -31/7/2028, 3,375%, FXD (CALLABLE)	BB-	147.850,00	100,180	14.811.613,00							
- JEFFERIES FIN GROUP INC 16/4/2024 -16/4/2029, 4%, FXD	BBB	70.000,00	102,062	7.144.340,00							
- BANCO SANTANDER SA 22/4/2024 -22/4/2029, 3,875%, FXD	A-	53.000,00	102,773	5.446.969,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>33.905.746,00</b>	15,62%	15,65%					
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>											
- LA BANQUE POSTALE 13/7/2018 -13/7/2028, 2%, FXD	BBB	10.000,00	98,172	981.720,00							
- BPCE SA 11/1/2024 -11/1/2029, 3,875%, FXD	BBB+	60.000,00	102,441	6.146.460,00							
- SOCIETE GENERALE 12/1/2021 -12/6/2029, 0,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	50.000,00	94,350	4.717.500,00							
- BANQUE FED CRED MUTUEL 3/6/2021 -3/11/2028, 0,625%, FXD	A-	50.000,00	93,946	4.697.300,00							
- CREDIT AGRICOLE LONDON 5/3/2019 -5/3/2029, 1,75%, FXD	A-	20.000,00	96,238	1.924.760,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>18.467.740,00</b>	8,51%	8,53%					
<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>											
- EUROBANK SA 28/11/2023 -28/11/2029, 5,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	10.000,00	107,816	1.078.160,00							
- OTP BANK NYRT 31/1/2024 -31/1/2029, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	10.000,00	103,785	1.037.850,00							
- NATIONAL BANK GREECE SA 29/1/2024 -29/1/2029, 4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa1	164.000,00	103,515	16.976.460,00							
- ANGLO AMERICAN CAPITAL 15/3/2024 -15/6/2029, 3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB *	20.000,00	102,240	2.044.800,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>21.137.270,00</b>	9,74%	9,76%					
<b>ΛΟΝΔΙΝΟ</b>											
- HUNGARY 25/1/2024 -25/7/2029, 4%, FXD	BBB-	70.000,00	102,601	7.182.070,00							
- MORGAN STANLEY 21/3/2024 -21/3/2030, 3,79%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	60.000,00	102,277	6.136.620,00							
- HSBC HOLDINGS PLC 20/5/2024 -20/5/2029, 3,755%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	52.000,00	102,004	5.304.208,00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>18.622.898,00</b>	8,58%	8,60%					

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ</b>						
- FORD MOTOR CREDIT CO LLC						
24/11/2023 -20/2/2029,						
5,125%, FXD	BBB-	50.000,00	104,840	5.242.000,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>5.242.000,00</b>	2,42%	2,42%
<b>ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ</b>						
- ROMANIA						
11/10/2018 -11/3/2029,						
2,875%, FXD	BBB-	100.000,00	98,054	9.805.400,00		
- BANK OF CYPRUS PCL						
2/5/2024 -2/5/2029,						
5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	90.000,00	104,826	9.434.340,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>19.239.740,00</b>	8,86%	8,88%
<b>ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ</b>						
- BANCO BPM SPA						
17/11/2024 -17/11/2030,						
4,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	40.000,00	105,205	4.208.200,00		
- BPER BANCA						
20/2/2024 -20/2/2030,						
4,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	30.000,00	103,613	3.108.390,00		
- BANCA MONTE DEI PASCHI S						
15/3/2024 -15/3/2029, 4,75%,						
VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	50.000,00	103,747	5.187.350,00		
- PORSCHE AUTO HOLDING SE						
16/4/2024 -27/9/2029, 3,75%,						
FXD (CALLABLE)	---	34.000,00	100,963	3.432.742,00		
- ARCELORMITTAL SA						
13/12/2024 -13/12/2028, 3,125%,						
FXD (CALLABLE)	BBB-	16.000,00	100,411	1.606.576,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>17.543.258,00</b>	8,08%	8,10%
<b>ΒΑΡΣΟΒΙΑ</b>						
- PKO BANK POLSKI SA						
18/6/2024 -18/6/2029, 4,5%,						
VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	16.700,00	103,314	1.725.343,80		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.725.343,80</b>	0,79%	0,80%
<b>ΜΑΔΡΙΤΗ</b>						
- UNICREDIT SPA						
14/11/2023 -14/2/2030, 4,6%,						
VARIABLE (CALLABLE)	BBB	50.000,00	104,979	5.248.950,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>5.248.950,00</b>	2,42%	2,42%
<b>ΒΙΕΝΝΗ</b>						
- RAIFFEISEN BANK INTL						
21/2/2024 -21/8/2029, 4,625%,						
VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	20.000,00	103,789	2.075.780,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.075.780,00</b>	0,96%	0,96%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)</b>				<b>206.169.408,80</b>	<b>94,99%</b>	<b>95,19%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>206.169.408,80</b>	<b>94,99%</b>	<b>95,19%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>				<b>211.576.096,37</b>	<b>97,48%</b>	<b>97,69%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				374.745,22		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>374.745,22</b>	0,17%	0,17%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>374.745,22</b>	0,17%	0,17%
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				5.102.693,43		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>5.102.693,43</b>	2,35%	2,36%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>5.102.693,43</b>	2,35%	2,36%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<b>217.053.535,02</b>	<b>100,00%</b>	

## ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	201.394,33
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	263.479,50
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>216.588.661,19</b>

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	20.260.983,550	10,6899

## 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	211.576.096,37	219.537.768,79	6.753.660,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	374.745,22	324.545,27	13.717.960,72
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	5.102.693,43	4.943.782,23	11.633,33
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>217.053.535,02</b>	<b>224.806.096,29</b>	<b>20.483.254,05</b>
Υποχρεώσεις	-464.873,83	-664.031,71	-1.197.694,24
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>216.588.661,19</b>	<b>224.142.064,58</b>	<b>19.285.559,81</b>

### ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

#### EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	216.588.661,19	224.142.064,58	19.285.559,81
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	20.260.983,550	21.059.690,716	1.925.791,595
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,6899	10,6432	10,0144

### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5.406.687,57	5.382.438,89	760.500,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	206.169.408,80	214.155.329,90	5.993.160,00
<b>Σύνολο</b>	<b>211.576.096,37</b>	<b>219.537.768,79</b>	<b>6.753.660,00</b>

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	8.838.588,00	8.205.459,68	11.633,33
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	377.950,81	904.275,12	0,00
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	-4,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	-4.899,96	0,14	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.549.685,76	-1.300.974,21	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-199.245,76	-167.269,73	0,00
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-110.693,00	-92.927,65	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	0,00	-1.386,36	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-621.521,97	-871.064,08	-4.508,18
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>6.730.492,36</b>	<b>6.676.108,91</b>	<b>7.125,15</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	197.235.791,67	19.299.860,71
Εξαγορές μεριδίων	-8.401.816,64	-4.937.605,97	-39.924,10
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	433.474,77	5.882.210,16	18.498,05
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	-6.315.553,88	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-14.283.895,75</b>	<b>198.180.395,86</b>	<b>19.278.434,66</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-7.553.403,39</b>	<b>204.856.504,77</b>	<b>19.285.559,81</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Εξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014. (Παράρτημα Β.12)

### 3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ % %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ % %
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	5.406.687,57	5.382.438,89	0,45%	5.245.418,81	750.000,00	599,39%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	206.169.408,80	214.155.329,90	-3,73%	199.996.494,58	5.985.161,95	3241,54%

### 4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

#### I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	21.059.690,716
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025- 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025- 31/12/2025	(798.707,166)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025	<u>20.260.983,550</u>

#### II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	211.565.247,460
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(8.401.816,640)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	6.676.108,910
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΔΙΑΝΕΜΘΕΝΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	(6.315.553,880)

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025 **203.523.985,85** **203.523.985,85**

#### III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	8.838.588,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>8.838.588,00</b>

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	377.950,81
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>377.950,81</b>

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(4.899,96)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(4.899,96)</b>

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ) **9.211.638,85**

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	1.549.685,76
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	110.693,00
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	199.245,76
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	9.234,28
- Φόροι - τέλη	591.922,02
- Λοιπά έξοδα	20.365,67

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ **2.481.146,49**

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ **6.730.492,36** **6.730.492,36**

#### IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	5.406.687,57
--	--------------

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά **5.245.418,81**

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ  
ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.) **161.268,76**

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά **206.169.408,80**

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά **199.996.494,58**

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ  
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ **6.172.914,22**

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ **6.334.182,98** **6.334.182,98**

### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025 **6.730.492,36**

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ  
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ **6.730.492,36**

### 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.285.559,81	224.142.064,58	216.588.661,19
- Καθαρή τιμή μερίδιου	10,0144	10,6432	10,6899

### 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

#### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

#### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2025.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και Εσωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 211.576.096,37.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors, Fitch και Moody's.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζήτησης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Annual Basis)	Highest VaR Utilization (Annual Basis)	Average VaR Utilization (Annual Basis)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
10% of VaR Benchmark	43,39%	76,62%	60,37%	20% (GDR) + 30% (G20) + 25% (ICR) + 15% (HCR)	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	100,0%	0,0%

#### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 0,44% για το 2025.

Οι ελληνικές και ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, γενικά, κατέγραψαν θετικές επιδόσεις κατά τη διάρκεια του 2025. Οι αγορές παρουσίασαν έντονες διακυμάνσεις τους πρώτους μήνες του έτους, κυρίως λόγω της αναικονομίας δημοσιονομικής επέκτασης από τη Γερμανία και των δασμών που επικαλέστηκαν οι ΗΠΑ. Ο εταιρικός τομέας υπεραπέδωσε έναντι του κρατικού, με τον τραπεζικό/χρηματοοικονομικό κλάδο να ξεπερνά και τους δύο.

Το αμοιβαίο διατήρησε τη υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών.

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανakλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη θωρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μηνιαίο έλεγχο της 28.11.2025 το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικό πορίσμα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr).

### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσιας σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,70%.

ii) Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνεχίσει την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% έναν χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές

μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Στάσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αθέτατο δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών υψηλών τιμών ενέργειας, δ) των αποφάσεων νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζεται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

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

#### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

Το παρόν έντυπο αποτελεί  
αναπόσπαστο μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου  
των GF Αμοιβαίων Κεφαλαίων  
της EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Σταδίου 10, 105 64 Αθήνα  
Τηλ.: 210 3352800, Fax: 210 3352890

Η Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό άδειας λειτουργίας 79/5/09.07.1996, 6/600/11.10.2011 και 8/695/15.10.2014.