



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ
Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 21241/Β.352/14.4.1990 ΦΕΚ 338 Β/31.5.1990
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

| ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ | ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|--|---------------------------|---|----------------------|-----------------------|---|---|
| ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2) | | | | | | |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ | | | | | | |
| ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | | | | |
| ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α | | | | | | |
| ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ | | | | | | |
| BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE | 545.700 | 2,9600 | | 1.615.272,00 | 0,32 % | 0,33 % |
| LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ) | 375.000 | 7,1200 | | 2.670.000,00 | 0,53 % | 0,54 % |
| TRADE ESTATES REAL ESTATE IN | 782.261 | 1,9650 | | 1.537.142,87 | 0,31 % | 0,31 % |
| NOVAL PROPERTY REAL ESTATE | 778.988 | 2,8400 | | 2.212.325,92 | 0,44 % | 0,45 % |
| Alpha Real Estate Services SA | 545.000 | 7,3600 | | <u>4.011.200,00</u> | 0,80 % | 0,81 % |
| | | | | 12.045.940,79 | 2,41 % | 2,43 % |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ | | | | | | |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ) | 340.592 | 4,0400 | | 1.375.991,68 | 0,28 % | 0,28 % |
| Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ) | 183.410 | 8,4800 | | 1.555.316,80 | 0,31 % | 0,31 % |
| Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ) | 14.000 | 40,8000 | | 571.200,00 | 0,11 % | 0,12 % |
| ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT | 300.000 | 10,7400 | | <u>3.222.000,00</u> | 0,65 % | 0,65 % |
| | | | | 6.724.508,48 | 1,35 % | 1,36 % |
| ΕΜΠΟΡΙΟ | | | | | | |
| FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) | 815.000 | 4,2550 | | 3.467.825,00 | 0,69 % | 0,70 % |
| JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ) | 850.000 | 27,9000 | | 23.715.000,00 | 4,75 % | 4,78 % |
| ΦΑΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ) | 210.000 | 3,4450 | | <u>723.450,00</u> | 0,14 % | 0,15 % |
| | | | | 27.906.275,00 | 5,59 % | 5,63 % |
| ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ | | | | | | |
| ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ (ΚΟ) | 1.000.000 | 1,9650 | | 1.965.000,00 | 0,39 % | 0,40 % |
| ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) | 886.665 | 25,4200 | | 22.539.024,30 | 4,51 % | 4,55 % |
| ΑΒΑΞ Α.Ε. | 900.000 | 2,9700 | | <u>2.673.000,00</u> | 0,54 % | 0,54 % |
| | | | | 27.177.024,30 | 5,44 % | 5,48 % |
| ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ | | | | | | |
| ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ) | 750.000 | 31,4000 | | 23.550.000,00 | 4,72 % | 4,75 % |
| HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών | 1.100.000 | 8,3600 | | <u>9.196.000,00</u> | 1,84 % | 1,85 % |
| | | | | 32.746.000,00 | 6,56 % | 6,61 % |
| ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ | | | | | | |
| ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ) | 300.000 | 13,7000 | | 4.110.000,00 | 0,82 % | 0,83 % |
| ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ) | 399.000 | 11,5000 | | <u>4.588.500,00</u> | 0,92 % | 0,93 % |
| | | | | 8.698.500,00 | 1,74 % | 1,75 % |
| ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ | | | | | | |
| ELVALHALCOR SA | 400.000 | 3,7600 | | <u>1.504.000,00</u> | 0,30 % | 0,30 % |
| | | | | 1.504.000,00 | 0,30 % | 0,30 % |
| ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ | | | | | | |
| ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ) | 400.000 | 14,2600 | | 5.704.000,00 | 1,14 % | 1,15 % |
| ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ) | 850.000 | 19,1000 | | 16.235.000,00 | 3,25 % | 3,27 % |
| BALLY'S INTRALOT Α.Ε | 4.500.000 | 1,0580 | | <u>4.761.000,00</u> | 0,95 % | 0,96 % |
| | | | | 26.700.000,00 | 5,35 % | 5,39 % |
| ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ | | | | | | |
| IDEAL GROUP S.A | 420.000 | 6,2900 | | 2.641.800,00 | 0,53 % | 0,53 % |
| QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε | 420.000 | 7,0600 | | <u>2.965.200,00</u> | 0,59 % | 0,60 % |
| | | | | 5.607.000,00 | 1,12 % | 1,13 % |
| ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ | | | | | | |
| ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ) | 1.200.000 | 16,8600 | | <u>20.232.000,00</u> | 4,05 % | 4,08 % |
| | | | | 20.232.000,00 | 4,05 % | 4,08 % |
| ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | | | |
| ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 12.750.000 | 3,4250 | | 43.668.750,00 | 8,74 % | 8,81 % |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ) | 2.300.000 | 13,0000 | | 29.900.000,00 | 5,99 % | 6,03 % |
| ΟΡΤΙΜΑ BANK | 300.000 | 7,7100 | | 2.313.000,00 | 0,46 % | 0,47 % |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | 5.900.000 | 6,7940 | | 40.084.600,00 | 8,03 % | 8,09 % |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | 11.400.000 | 3,5800 | | <u>40.812.000,00</u> | 8,17 % | 8,23 % |
| | | | | 156.778.350,00 | 31,39 % | 31,62 % |
| ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ | | | | | | |
| ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε. | 200.000 | 19,0000 | | <u>3.800.000,00</u> | 0,76 % | 0,77 % |
| | | | | 3.800.000,00 | 0,76 % | 0,77 % |

| | | | | | |
|---|-----------|-------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ | | | | | |
| ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | 400.000 | 3,0400 | 1.216.000,00 | 0,24 % | 0,25 % |
| ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ) | 1.650.000 | 18,2000 | <u>30.030.000,00</u> | 6,01 % | 6,06 % |
| | | | 31.246.000,00 | 6,26 % | 6,30 % |
| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ | | | | | |
| ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. | 146.300 | 7,9400 | <u>1.161.622,00</u> | 0,23 % | 0,23 % |
| | | | 1.161.622,00 | 0,23 % | 0,23 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α | | | <u>362.327.220,57</u> | 72,54 % | 73,09 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | <u>362.327.220,57</u> | 72,54 % | 73,09 % |
| ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ | | | | | |
| ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ | | | | | |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ | | | | | |
| CENERGY HOLDINGS SA | 675.000 | 15,0000 | <u>10.125.000,00</u> | 2,03 % | 2,04 % |
| | | | 10.125.000,00 | 2,03 % | 2,04 % |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ | | | | | |
| VIOHALCO S.A. GA | 300.000 | 11,9000 | 3.570.000,00 | 0,71 % | 0,72 % |
| METLEN ENERGY & METALS A.E | 525.000 | 43,8000 | <u>22.995.000,00</u> | 4,60 % | 4,64 % |
| | | | 26.565.000,00 | 5,32 % | 5,36 % |
| ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ | | | | | |
| COCA-COLA HBC AG | 550.000 | 44,7200 | <u>24.596.000,00</u> | 4,92 % | 4,96 % |
| | | | 24.596.000,00 | 4,92 % | 4,96 % |
| ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ | | | | | |
| AUSTRIACARD HOLDINGS AG | 250.000 | 6,1200 | <u>1.530.000,00</u> | 0,31 % | 0,31 % |
| | | | 1.530.000,00 | 0,31 % | 0,31 % |
| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ | | | | | |
| BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC | 2.800.000 | 7,9400 | <u>22.232.000,00</u> | 4,45 % | 4,48 % |
| | | | 22.232.000,00 | 4,45 % | 4,48 % |
| ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ | | | | | |
| TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. | 460.576 | 52,5000 | <u>24.180.240,00</u> | 4,84 % | 4,88 % |
| | | | 24.180.240,00 | 4,84 % | 4,88 % |
| | | | <u>109.228.240,00</u> | 21,87 % | 22,03 % |
| ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ Χ.Α. | | | | | |
| CAIROMEZ AA (ΚΟ) | 459.537 | 0,4110 | 188.869,71 | 0,04 % | 0,04 % |
| PHOENIX VEGA MEZZ PLC | 3.184.000 | 0,0700 | 222.880,00 | 0,04 % | 0,04 % |
| SUNRISEMEZZ PLC | 657.142 | 0,1900 | 124.856,98 | 0,02 % | 0,03 % |
| Galaxy Cosmos Mezz Plc | 733.518 | 0,4405 | <u>323.114,68</u> | 0,06 % | 0,07 % |
| | | | 859.721,37 | 0,17 % | 0,17 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ | | | <u>110.087.961,37</u> | 22,04 % | 22,21 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | <u>110.087.961,37</u> | 22,04 % | 22,21 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | <u>472.415.181,94</u> | 94,59 % | 95,29 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ | | | <u>472.415.181,94</u> | 94,59 % | 95,29 % |
| ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | |
| ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | | | |
| ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ | | | 319.351,69 | 0,06 % | 0,06 % |
| ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ | | | 7.562,50 | 0,00 % | 0,00 % |
| ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR | | | <u>3.106.597,32</u> | 0,62 % | 0,63 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | <u>4.351.203,65</u> | 0,87 % | 0,88 % |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ | | | | | |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | | | |
| ALPHA BANK EUR | | | 22.687.061,67 | 4,54 % | 4,58 % |
| ALPHA BANK GBP | 2,35 | 1,147262631 | <u>2,70</u> | 0,00 % | 0,00 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | <u>22.687.064,37</u> | 4,54 % | 4,58 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ | | | <u>22.687.064,37</u> | 4,54 % | 4,58 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | <u>499.453.449,96</u> | 100,00 % | 100,74 % |
| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | | | |
| ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ | | | -2.945.339,23 | | -0,59 % |
| | | | <u>-747.067,86</u> | | -0,15 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | <u>-3.692.407,09</u> | | -0,74 % |
| ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | <u>495.761.042,87</u> | | 100,00 % |

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Αξία EUR

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic

| | |
|---|----------------|
| Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025 | 485.639.600,97 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία | 19.167.307,415 |
| Τιμή Μεριδίου | 25,3369 |

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional

| | |
|---|--------------|
| Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025 | 6.712.691,71 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία | 236.191,662 |
| Τιμή Μεριδίου | 28,4205 |

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic G

| | |
|---|--------------|
| Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025 | 3.408.750,19 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία | 134.537,149 |
| Τιμή Μεριδίου | 25,3369 |

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ - ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 31.12.2025

| ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | Συνολική Ποσότητα Τεμαχίων (Δανεισμένων και μη) | Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Μετοχών | Τρέχουσα Τιμή σε EUR | Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR | Ποσοστό % Αξίας Επί Συνόλου Δανεισμένων Μετοχών | Ποσοστό % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων | Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε. |
|------------------|---|---------------------------------------|----------------------|---|---|--|---------------------------------|
| VIOBRA | 300.000 | 190.000 | 11,9000 | 2.261.000,00 | 0,48 % | 63,33 % | 0,46 % |

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 495.761.042,87 | 361.674.968,31 | |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ | 95,29 % | 94,50 % | 0,79 % |
| ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | |
| ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α | 73,09 % | 82,24 % | -9,15 % |
| ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | 22,21 % | 12,26 % | 9,95 % |

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

| | ΑΞΙΑ ΣΕ EUR |
|---|-----------------------------|
| A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ | |
| I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων | 41.487,02 |
| II. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α | 11.261.199,36 |
| III. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής | <u>6.322.104,99</u> |
| | 17.624.791,37 |
| B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | |
| I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων | 73.602.782,10 |
| II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων | -223.337,94 |
| III. Έσοδα από επιστροφή κεφαλαίου | <u>36.675,90</u> |
| | 73.416.120,06 |
| Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ | |
| I. Άμεσα έσοδα - Τόκοι Μεθόδου RA | 17.145,92 |
| II. Άμεσα έξοδα - Προμήθειες μεθόδου RA | -1.714,71 |
| III. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα | 811.845,50 |
| IV. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα | <u>-707.996,50</u> |
| | 119.280,21 |
| Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ | |
| I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων | <u>-2.239,54</u> |
| | -2.239,54 |
| Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ | |
| I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης | -10.751.458,55 |
| II. Αμοιβή Θεματοφυλακής | -649.740,55 |
| III. Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης | -1.053.580,83 |
| IV. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων | -536.472,99 |
| V. Φόροι | -1.659.886,17 |
| VI. Τόκοι και Συναφή Έξοδα | -532,10 |
| VII. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού | <u>-73.372,09</u> |
| | -14.725.043,28 |
| ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025 | <u>76.432.908,82</u> |

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

| I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | ΜΕΡΙΔΙΑ | ΑΞΙΑ ΣΕ EUR |
|---|------------------------------|------------------------------|
| ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic | | |
| Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2024 | 20.687.898,534 | 242.738.394,17 |
| Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025 | 4.390.730,622 | 96.338.491,18 |
| Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025 | <u>-5.911.321,741</u> | -125.119.152,72 |
| Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025 | | <u>74.871.710,03</u> |
| Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic | <u>19.167.307,415</u> | <u>288.829.442,66</u> |
| ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional | | |
| Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2024 | 292.895,446 | 2.563.810,20 |
| Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025 | 3.174,294 | 75.000,00 |
| Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025 | <u>-59.878,078</u> | -1.437.496,98 |
| Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025 | | <u>1.035.515,67</u> |
| Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional | <u>236.191,662</u> | <u>2.236.828,89</u> |
| ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic G | | |
| Μεριδία σε κυκλοφορία την 04.02.2025 | 0,000 | 0,00 |
| Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 04.02.2025 - 31.12.2025 | 135.650,052 | 3.199.280,16 |
| Μείον Εξαγορές μεριδίων 04.02.2025 - 31.12.2025 | <u>-1.112,903</u> | -20.988,79 |
| Κέρδη Χρήσεως 04.02.2025 - 31.12.2025 | | <u>525.683,12</u> |
| Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic G | <u>134.537,149</u> | <u>3.703.974,49</u> |
| Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025 | | <u>294.770.246,04</u> |
| II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ | | |
| α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς | | |
| Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025 | 271.424.385,10 | |
| Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025 | <u>472.415.181,94</u> | |
| Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) | | 200.990.796,84 |
| β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού | | |
| Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025 | 23.345.860,94 | |
| Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025 | <u>23.345.860,93</u> | |
| Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού | | <u>-0,01</u> |
| Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού | | <u>200.990.796,83</u> |
| ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025 | | <u>495.761.042,87</u> |

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

| | |
|-----------------------------------|-----------------------------|
| Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως | 76.432.908,82 |
| Κέρδη σε Κεφάλαιο | <u>76.432.908,82</u> |

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

| | ΧΡΗΣΗ 2025 | ΧΡΗΣΗ 2024 | ΧΡΗΣΗ 2023 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic | | | |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12 | 485.639.600,97 | 356.102.873,89 | 349.369.231,96 |
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12 | 19.167.307,415 | 20.687.898,534 | 23.305.834,796 |
| ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12 | 25,3369 | 17,2131 | 14,9906 |
| ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional | | | |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12 | 6.712.691,71 | 5.572.094,42 | 6.825.096,89 |
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12 | 236.191,662 | 292.895,446 | 417.145,446 |
| ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12 | 28,4205 | 19,0242 | 16,3614 |
| ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic G | | | |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12 | 3.408.750,19 | 0,00 | 0,00 |
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12 | 134.537,149 | 0,000 | 0,000 |
| ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12 | 25,3369 | 0,0000 | 0,0000 |

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 31.12.2025, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 31.12.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

| ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΞΙΑ ΣΕ EURO | ΠΟΣΟΣΤΟ |
|---|----------------------|----------------|
| EUROBANK ERGASIAS S.A. | 188.869,71 | 0,04 % |
| - Μετοχές | 188.869,71 | 0,04 % |
| National Bank of Greece SA | 29.900.000,00 | 6,03 % |
| - Μετοχές | 29.900.000,00 | 6,03 % |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | 66.928.776,37 | 13,50 % |
| - Μετοχές | 41.135.114,68 | 8,30 % |
| - Χρηματικά Διαθέσιμα | 25.793.661,69 | 5,20 % |
| OPTIMA BANK | 2.313.000,00 | 0,47 % |
| - Μετοχές | 2.313.000,00 | 0,47 % |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA | 40.432.336,98 | 8,16 % |
| - Μετοχές | 40.432.336,98 | 8,16 % |
| Petros Petropoulos AE | 1.555.316,80 | 0,31 % |
| - Μετοχές | 1.555.316,80 | 0,31 % |
| OPAP SA | 16.235.000,00 | 3,27 % |
| - Μετοχές | 16.235.000,00 | 3,27 % |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | 23.550.000,00 | 4,75 % |
| - Μετοχές | 23.550.000,00 | 4,75 % |
| Piraeus Port Authority SA | 571.200,00 | 0,12 % |
| - Μετοχές | 571.200,00 | 0,12 % |
| Titan Cement Co SA | 24.180.240,00 | 4,88 % |
| - Μετοχές | 24.180.240,00 | 4,88 % |
| Viohalco SA | 17.411.325,92 | 3,51 % |
| - Μετοχές | 17.411.325,92 | 3,51 % |
| Fourlis Holdings SA | 3.467.825,00 | 0,70 % |
| - Μετοχές | 3.467.825,00 | 0,70 % |
| IDEAL GROUP S.A. | 2.641.800,00 | 0,53 % |
| - Μετοχές | 2.641.800,00 | 0,53 % |
| Biokarpet SA | 1.965.000,00 | 0,40 % |
| - Μετοχές | 1.965.000,00 | 0,40 % |
| Sarantis SA | 4.110.000,00 | 0,83 % |
| - Μετοχές | 4.110.000,00 | 0,83 % |
| GEK Terna Holding Real Estate Constructi | 22.539.024,30 | 4,55 % |
| - Μετοχές | 22.539.024,30 | 4,55 % |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε | 1.375.991,68 | 0,28 % |
| - Μετοχές | 1.375.991,68 | 0,28 % |
| METLEN ENERGY & METALS | 22.995.000,00 | 4,64 % |
| - Μετοχές | 22.995.000,00 | 4,64 % |
| JUMBO SA | 23.715.000,00 | 4,78 % |
| - Μετοχές | 23.715.000,00 | 4,78 % |
| Hellenic Telecommunications Organization | 20.232.000,00 | 4,08 % |
| - Μετοχές | 20.232.000,00 | 4,08 % |
| Quest Holdings SA | 2.965.200,00 | 0,60 % |
| - Μετοχές | 2.965.200,00 | 0,60 % |
| Public Power Corp SA | 30.030.000,00 | 6,06 % |
| - Μετοχές | 30.030.000,00 | 6,06 % |
| Aegean Airlines SA | 5.704.000,00 | 1,15 % |
| - Μετοχές | 5.704.000,00 | 1,15 % |
| Holding Co ADMIE IPTO SA | 1.216.000,00 | 0,25 % |
| - Μετοχές | 1.216.000,00 | 0,25 % |
| COCA COLA HBC AG | 24.596.000,00 | 4,96 % |
| - Μετοχές | 24.596.000,00 | 4,96 % |
| BriQ Properties Real Estate Investment C | 1.615.272,00 | 0,33 % |
| - Μετοχές | 1.615.272,00 | 0,33 % |
| Kri-Kri Milk Industry SA | 3.800.000,00 | 0,77 % |
| - Μετοχές | 3.800.000,00 | 0,77 % |
| INTRALOT SA - INTEGRATED LOTTERY | 4.761.000,00 | 0,96 % |
| - Μετοχές | 4.761.000,00 | 0,96 % |
| Austriacard AG | 1.530.000,00 | 0,31 % |
| - Μετοχές | 1.530.000,00 | 0,31 % |

| | | |
|--|----------------------|---------------|
| Alpha Trust Mutual Fund Manage | 1.161.622,00 | 0,23 % |
| - Μετοχές | 1.161.622,00 | 0,23 % |
| Hellenic Petroleum SA | 9.196.000,00 | 1,85 % |
| - Μετοχές | 9.196.000,00 | 1,85 % |
| Consolidated Lamda Holdings SA | 2.670.000,00 | 0,54 % |
| - Μετοχές | 2.670.000,00 | 0,54 % |
| EUROBANK HOLDINGS | 43.668.750,00 | 8,81 % |
| - Μετοχές | 43.668.750,00 | 8,81 % |
| BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC | 22.232.000,00 | 4,48 % |
| - Μετοχές | 22.232.000,00 | 4,48 % |
| Trade Estates Real Estate Inve | 1.537.142,87 | 0,31 % |
| - Μετοχές | 1.537.142,87 | 0,31 % |
| Autohellas Tourist and Trading SA | 4.588.500,00 | 0,93 % |
| - Μετοχές | 4.588.500,00 | 0,93 % |
| Athens International Airport SA | 3.222.000,00 | 0,65 % |
| - Μετοχές | 3.222.000,00 | 0,65 % |
| AVAX SA | 2.673.000,00 | 0,54 % |
| - Μετοχές | 2.673.000,00 | 0,54 % |
| Fais Holding SA | 723.450,00 | 0,15 % |
| - Μετοχές | 723.450,00 | 0,15 % |
| Alpha Real Estate Services SA | 4.011.200,00 | 0,81 % |
| - Μετοχές | 4.011.200,00 | 0,81 % |

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

| | |
|--|-------------------------|
| ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ | ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ | ΔΕΙΚΤΗΣ |
| MAX VAR 2025 | 110,68% |
| MIN VAR 2025 | 92,30% |
| AVERAGE VAR 2025 | 98,92% |
| ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2025 (μέσος όρος έτους) | 100,00% |

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

| | <u>31.12.2025</u> | <u>31.12.2024</u> | <u>31.12.2023</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι | 472.415.181,94 | 341.777.855,75 | 348.813.883,92 |
| Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 0,00 | 0,00 | 9.089,12 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 22.687.064,37 | 21.925.212,65 | 9.376.234,88 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | <u>4.351.203,65</u> | <u>752.624,21</u> | <u>281.913,13</u> |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 499.453.449,96 | 364.455.692,61 | 358.481.121,05 |
| Υποχρεώσεις | <u>-3.692.407,09</u> | <u>-2.780.724,30</u> | <u>-2.286.792,20</u> |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | <u>495.761.042,87</u> | <u>361.674.968,31</u> | <u>356.194.328,85</u> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund | 19.538.036,226 | 20.980.793,980 | 23.722.980,242 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | - | - | - |

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic

| | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία | 19.167.307,415 | 20.687.898,534 | 23.305.834,796 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | 25,3369 | 17,2131 | 14,9906 |

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional

| | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία | 236.191,662 | 292.895,446 | 417.145,446 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | 28,4205 | 19,0242 | 16,3614 |

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic G

| | | | |
|---|--------------------|---------------|---------------|
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία | 134.537,149 | 0,000 | 0,000 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | 25,3369 | 0,0000 | 0,0000 |

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

| | | | |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 472.415.181,94 | 341.777.855,75 | 346.322.383,92 |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές | 0,00 | 0,00 | 2.491.500,00 |
| 3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>9.089,12</u> |
| Σύνολο | <u>472.415.181,94</u> | <u>341.777.855,75</u> | <u>348.822.973,04</u> |

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ χρήσεως 01.01.2025 έως 31.12.2025

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

| | 01.01.-31.12.25 | 01.01.-31.12.24 | 01.01.-31.12.23 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις | 17.624.791,37 | 13.799.175,17 | 9.262.112,82 |
| Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς | 73.535.400,27 | 53.298.511,29 | 23.054.525,54 |
| Λοιπά εισοδήματα (Έξοδα προηγούμενων χρήσεων) | -2.239,54 | -8.823,18 | -29.212,48 |
| Έξοδα διαχείρισης | -10.751.458,55 | -9.263.332,45 | -7.798.268,78 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -649.740,55 | -559.911,24 | -472.501,84 |
| Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης | -1.053.580,83 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | <u>-2.270.263,35</u> | <u>-2.456.917,40</u> | <u>-2.119.118,78</u> |
| Καθαρό εισόδημα | <u>76.432.908,82</u> | <u>54.808.702,19</u> | <u>21.897.536,48</u> |
| B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων Χρήσεως | | | |
| Έκδοση νέων μεριδίων | 99.612.771,34 | 65.020.256,18 | 103.162.573,37 |
| Εξαγορές μεριδίων | -126.577.638,49 | -110.240.655,41 | -78.377.270,69 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | <u>84.618.032,89</u> | <u>-4.107.663,50</u> | <u>66.394.799,82</u> |
| Σύνολο | <u>57.653.165,74</u> | <u>-49.328.062,73</u> | <u>91.180.102,50</u> |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) | <u>134.086.074,56</u> | <u>5.480.639,46</u> | <u>113.077.638,98</u> |

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει πραγματοποιήσει σύναψη συμβάσεων επαναγοράς (RA) επί μετοχών εταιρειών εσωτερικού. Η αποτίμηση των συγκεκριμένων συμβάσεων επί των μετοχών, βάσει της σχετικής απόφασης που διέπει τέτοιες συναλλαγές (Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) της χρήσεως που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε EUR 17.145,92 και -1.714,71 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν στα έσοδα και έξοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. κι έτσι η εκκαθάριση διενεργείται από την ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. που έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Αφορούν σε ανοιχτές συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπήρξε εισπραξη ασφάλειας (ρήτρα). (Κανονισμός Ε/Ε/2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25.11.15 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού Ε.Ε. αρ.648/2012). (Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου-Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016).
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 31.12.2025, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025.
- Στην διάρκεια της χρήσεως από 01.01.2025 - 31.12.2025, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 31.12.2025.
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 31.12.2025 η αξία των μεριδίων 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
- Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.
- Σύμφωνα με την από 14.01.2025 έγκριση της Γενικής Γραμματείας Ιδιωτικών Επενδύσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης και την υπ' αριθ. 498/03.11.2023 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» συνιστά επιλέξιμη επένδυση για πολίτες τρίτων χωρών που υπάγονται στις διατάξεις του ν. 4251/2014, αναφορικά με τη χορήγηση και ανανέωση άδειας διαμονής στην Ελλάδα για την άσκηση επενδυτικής δραστηριότητας. Για τον σκοπό αυτό, ενεργοποιήθηκε στις 04.02.2025 ειδική κατηγορία μεριδίων τύπου G.
- Με την υπ' αριθμ. 683 / 16.10.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκαν τα άρθρα 5,6,7,8 και 9, του κανονισμού του Α/Κ, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Ν.5193/2025 με σκοπό να προστατέψει την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, προσθέτοντας νέα όπλα/εργαλεία στην φαρέτρα των ΑΕΔΑΚ για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, όπως:
 - τον περιορισμό των εξαγορών μεριδίων Α/Κ με τα Όρια Εξαγοράς (Redemption Gates)
 - την Περίοδο Προειδοποίησης (Notice Period)
 - την Προσαρμογή Καθαρού Ενεργητικού (Swing Pricing)
 - την αποτροπή της απομείωσης αξίας (Anti-dilution levies - ADLs).
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

| | Κατηγορία 1 | Κατηγορία 2 | Κατηγορία 3 | Σύνολο |
|---------------|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|
| Μετοχές | 472.415.181,94 | - | - | 472.415.181,94 |
| Σύνολο | 472.415.181,94 | - | - | 472.415.181,94 |

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

- Η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, με επίκεντρο τις συγκρούσεις που αφορούν το Ισραήλ, το Ιράν και την εμπλοκή των ΗΠΑ, έχει εισαγάγει σημαντικό επίπεδο γεωπολιτικής αβεβαιότητας στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές. Η σύγκρουση ενέχει μεγαλύτερο μακροοικονομικό κίνδυνο σε σχέση με πρόσφατες περιφερειακές συγκρούσεις, μέσω της δυνατότητας της να διαταράξει τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τις αλυσίδες εφοδιασμού, με πιθανές διαρκείς πολιτικές και οικονομικές συνέπειες. Σημειώνεται ότι περφόρμαντ του ένα τέταρτο του παγκόσμιου θαλάσσιου εφοδιασμού πετρελαίου, καθώς και περίπου το ένα πέμπτο των παγκόσμιων αποστολών υγροποιημένου φυσικού αερίου (LNG), διέρχονται από τα Στενά του Ορμούζ. Επομένως, οποιαδήποτε διαταραχή της ναυσιπλοΐας μέσω αυτού του κρίσιμου σημείου έχει άμεσες συνέπειες για τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας. Η διάρκεια και η έκταση της σύγκρουσης και κυρίως η αποκατάσταση των ενεργειακών ροών παραμένουν οι κρίσιμοι παράγοντες για τις μελλοντικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία (ανάπτυξη), πληθωρισμός, νομισματική πολιτική) και, κατ' επέκταση, την πορεία των κεφαλαιαγορών.

13. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77.

Κατά την διάρκεια του έτους το ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση +47,20% έναντι +44,30% της απόδοσης του δείκτη αναφοράς - Γενικού Δείκτη Χ.Α.

Το Α/Κ διατήρησε τη σημαντική έκθεση στον Τραπεζικό κλάδο λόγω υψηλής κερδοφορίας για μία ακόμα χρονιά, βελτιωμένων μερισματικών αποδόσεων και θετικών μακροοικονομικών προοπτικών της χώρας. Παράλληλα, το Α/Κ συνέχισε να κατέχει σημαντικές θέσεις σε μετοχές με ισχυρά θεμελιώδη (υγιής ισολογισμός, βελτίωση κερδοφορίας, προοπτικές ανάπτυξης). Ειδικότερα, διατηρήσαμε υπέρβαρες θέσεις σε εταιρείες από τον κλάδο της Ενέργειας που παρουσίασαν σημαντική βελτίωση κερδοφορίας και μερισματικών διανομών. Υπέρβαρη ήταν η έκθεση και στον κλάδο των Κατασκευών λόγω των θετικών προοπτικών του εγχώριου κλάδου. Αντιθέτως, υπόβαρη ήταν η έκθεση στον κλάδο των Βασικών Πρώτων Υλών λόγω του χαμηλού ρυθμού ανάπτυξης των κερδών και στον κλάδο των Καταναλωτικών Αγαθών.

Η μετοχική έκθεση διατηρήθηκε άνω του 95% σε όλη τη διάρκεια του έτους.

14. Σύμφωνα με το Αρθ.1, παρ.ΙΙ Αποφ.Επ. Κεφ.18/775/31.1.2017, παρουσιάζεται το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2025 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, ανήλθε στα€ 3.071.949,09 και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 58 (συμπεριλαμβανομένων αποχωρήσεων).

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

| Κατηγορία Προσωπικού | Ετήσιες σταθερές αποδοχές | Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs) | 489.391,61 € | 113.772,00 € |
| Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου | 68.346,12 € | - |
| Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου | 170.045,11 € | 6.175,00 € |
| Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 991.038,69 € | 156.591,00 € |
| Υποστηρικτικές λειτουργίες | 956.781,56 € | 76.553,00 € |
| Άλλο προσωπικό | 43.255,00 € | - |
| | 2.718.858,09 € | 353.091,00 € |

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει το πλαίσιο αποδοχών της Εταιρείας και εφαρμόζεται σε όλο το Προσωπικό με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Η Πολιτική είναι ευθυγραμμισμένη με την Πολιτική Αποδοχών της Alpha Bank Α.Ε.

και των άλλων εταιρειών του Τραπεζικού Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η συνέπεια σε ενοποιημένη βάση.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, καθώς και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας πατώντας [εδώ](#).

Αθήνα, 29.04.2026

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

E.A. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειρίστρια της περιουσίας του εταιρεία «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τη Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσεως, 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 «ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο, 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης 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 τη 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

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com> to learn more.

© 2026 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.