



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ
ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο ΥΟ 5716/Β/60/13.2.1991, ΦΕΚ 121 Β/04.03.1991

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	374.197	2,9600		1.107.623,12	0,44 %	0,44 %
LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	74.000	7,1200		526.880,00	0,21 %	0,21 %
PREMIA SA	90.000	1,4800		133.200,00	0,05 %	0,05 %
TRADE ESTATES REAL ESTATE IN	350.000	1,9650		687.750,00	0,27 %	0,27 %
ORILINA PROPERTIES ΑΕΕΑΡ	222.702	0,8540		190.187,51	0,08 %	0,08 %
NOVAL PROPERTY REAL ESTATE	77.899	2,8400		<u>221.233,16</u>	0,09 %	0,09 %
				2.866.873,79	1,13 %	1,14 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	50.000	4,0400		202.000,00	0,08 %	0,08 %
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	22.000	8,4800		186.560,00	0,07 %	0,07 %
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)	4.911	40,8000		200.368,80	0,08 %	0,08 %
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	63.031	10,7400		<u>676.952,94</u>	0,27 %	0,27 %
				1.265.881,74	0,50 %	0,51 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	145.000	4,2550		616.975,00	0,24 %	0,25 %
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	252.000	27,9000		7.030.800,00	2,78 %	2,81 %
ΦΑΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	56.000	3,4450		<u>192.920,00</u>	0,08 %	0,08 %
				7.840.695,00	3,10 %	3,13 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	280.000	25,4200		7.117.600,00	2,82 %	2,84 %
ΑΒΑΞ Α.Ε.	220.000	2,9700		653.400,00	0,26 %	0,26 %
EKTER S.A.-CR	54.000	3,7600		<u>203.040,00</u>	0,08 %	0,08 %
				7.974.040,00	3,15 %	3,18 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	180.000	31,4000		5.652.000,00	2,24 %	2,26 %
HELLENIQ ENERGY Ανωνυμη Εταιρεια Συμμετοχων	177.000	8,3600		<u>1.479.720,00</u>	0,59 %	0,59 %
				7.131.720,00	2,82 %	2,85 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	80.000	13,7000		1.096.000,00	0,43 %	0,44 %
AUTOHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	91.321	11,5000		<u>1.050.191,50</u>	0,42 %	0,42 %
				2.146.191,50	0,85 %	0,86 %
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
ELVALHALCOR SA	100.000	3,7600		<u>376.000,00</u>	0,15 %	0,15 %
				376.000,00	0,15 %	0,15 %
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	140.000	14,2600		1.996.400,00	0,79 %	0,80 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	241.700	19,1000		4.616.470,00	1,83 %	1,84 %
BALLY'S INTRALOT Α.Ε	939.720	1,0580		<u>994.223,76</u>	0,39 %	0,40 %
				7.607.093,76	3,01 %	3,04 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
IDEAL GROUP S.A	109.253	6,2900		687.201,37	0,27 %	0,27 %
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	100.000	7,0600		706.000,00	0,28 %	0,28 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SA	35.000	8,0300		<u>281.050,00</u>	0,11 %	0,11 %
				1.674.251,37	0,66 %	0,67 %

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	210.000	16,8600	<u>3.540.600,00</u>	1,40 %	1,41 %
			3.540.600,00	1,40 %	1,41 %

ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	4.150.000	3,4250	14.213.750,00	5,62 %	5,67 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	745.000	13,0000	9.685.000,00	3,83 %	3,86 %
ΟΡΤΙΜΑ BANK	83.900	7,7100	646.869,00	0,26 %	0,26 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2.000.000	6,7940	13.588.000,00	5,37 %	5,42 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	3.640.000	3,5800	<u>13.031.200,00</u>	5,15 %	5,20 %
			51.164.819,00	20,24 %	20,42 %

ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ

ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε.	40.000	19,0000	<u>760.000,00</u>	0,30 %	0,30 %
			760.000,00	0,30 %	0,30 %

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	155.000	3,0400	471.200,00	0,19 %	0,19 %
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	330.000	18,2000	<u>6.006.000,00</u>	2,38 %	2,40 %
			6.477.200,00	2,56 %	2,58 %

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	32.000	7,9400	254.080,00	0,10 %	0,10 %
CNL CAPITAL EKES	22.693	7,1000	<u>161.120,30</u>	0,06 %	0,06 %
			415.200,30	0,16 %	0,17 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α

101.240.566,46 40,04 % 40,40 %

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ

PRODEA REAL ESTATE INV GRC5091217D9 / GRC5091217D9	1.005.000	97,0000	974.850,00	0,39 %	0,39 %
LAMDA DEVELOPMENT GRC245125BD4 / GRC245125BD4	682.000	99,6860	<u>679.858,52</u>	0,27 %	0,27 %
			1.654.708,52	0,65 %	0,66 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ

HELLENIC REPUBLIC GR0124037715 / GR0124037715	4.370.000	89,5780	3.914.558,60	1,55 %	1,56 %
HELLENIC REPUBLIC GR0138017836 / GR0138017836	2.800.000	64,1580	1.796.424,00	0,71 %	0,72 %
HELLENIC REPUBLIC GR0128016731 / GR0128016731	12.700.000	88,1100	11.189.970,00	4,43 %	4,47 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124038721 / GR0124038721	3.300.000	92,6450	3.057.285,00	1,21 %	1,22 %
HELLENIC REPUBLIC GR0133011248 / GR0133011248	3.671.000	103,9190	3.814.866,49	1,51 %	1,52 %
HELLENIC REPUBLIC GR0138015814 / GR0138015814	1.000.000	104,1030	1.041.030,00	0,41 %	0,42 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124035693 / GR0124035693	3.000.000	104,3240	3.129.720,00	1,24 %	1,25 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124039737 / GR0124039737	3.000.000	107,0400	3.211.200,00	1,27 %	1,28 %
HELLENIC REPUBLIC GR0128017747 / GR0128017747	11.500.000	106,6910	12.269.465,00	4,85 %	4,90 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124040743 / GR0124040743	11.000.000	100,4560	11.050.160,00	4,37 %	4,41 %
HELLENIC REPUBLIC GR0138018842 / GR0138018842	1.700.000	97,3560	1.655.052,00	0,65 %	0,66 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124036709 / GR0124036709	3.900.000	95,2760	3.715.764,00	1,47 %	1,48 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124041758 / GR0124041758	9.600.000	101,4310	<u>9.737.376,00</u>	3,85 %	3,89 %
			69.582.871,09	27,52 %	27,77 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

71.237.579,61 28,18 % 28,43 %

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΙΚΑ

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	146.191,000	54,0900	<u>7.907.471,19</u>	3,13 %	3,16 %
			7.907.471,19	3,13 %	3,16 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

7.907.471,19 3,13 % 3,16 %

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ Ε.Γ.Ε.Δ.

HELLENIC T-BILL GR0002281500 / GR0002281500	3.000.000	99,0300	2.970.900,00	1,18 %	1,19 %
HELLENIC T-BILL GR0002277466 / GR0002277466	3.000.000	99,7700	2.993.100,00	1,18 %	1,19 %
HELLENIC T-BILL GR0002278472 / GR0002278472	5.000.000	99,5900	4.979.500,00	1,97 %	1,99 %
HELLENIC T-BILL GR0002279488 / GR0002279488	13.000.000	99,3700	12.918.100,00	5,11 %	5,16 %
HELLENIC T-BILL GR0004142684 / GR0004142684	5.000.000	97,9400	<u>4.897.000,00</u>	1,94 %	1,95 %
			28.758.600,00	11,38 %	11,48 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

28.758.600,00 11,38 % 11,48 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

209.144.217,26 82,73 % 83,46 %

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ

ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

CENERGY HOLDINGS SA	175.000	15,0000	<u>2.625.000,00</u>	1,04 %	1,05 %
			2.625.000,00	1,04 %	1,05 %

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

VIOHALCO S.A. GA	100.000	11,9000	1.190.000,00	0,47 %	0,47 %
METLEN ENERGY & METALS A.E	145.000	43,8000	<u>6.351.000,00</u>	2,51 %	2,53 %
			7.541.000,00	2,98 %	3,01 %

ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ

COCA-COLA HBC AG	88.800	44,7200	<u>3.971.136,00</u>	1,57 %	1,58 %
			3.971.136,00	1,57 %	1,58 %

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

AUSTRIACARD HOLDINGS AG	50.000	6,1200	<u>306.000,00</u>	0,12 %	0,12 %
			306.000,00	0,12 %	0,12 %

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	775.000	7,9400	<u>6.153.500,00</u>	2,43 %	2,46 %
			6.153.500,00	2,43 %	2,46 %

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	149.630	52,5000	<u>7.855.575,00</u>	3,11 %	3,13 %
			7.855.575,00	3,11 %	3,13 %

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ Χ.Α.

SUNRISEMEZZ PLC	50.000	0,1900	9.500,00	0,00 %	0,00 %
Galaxy Cosmos Mezz Plc	111.910	0,4405	<u>49.296,36</u>	0,02 %	0,02 %
			58.796,36	0,02 %	0,02 %

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

28.511.007,36 **11,28 %** **11,38 %**

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ

ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP

COCA-COLA HBC AG-DI	125.000	38,4200	4.802.500,00	<u>5.509.728,79</u>	2,18 %	2,20 %
				5.509.728,79	2,18 %	2,20 %

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR

PUBLIC POWER CORP XS2359929812 / XS2359929812	250.000	100,1160	<u>250.290,00</u>	0,10 %	0,10 %
			250.290,00	0,10 %	0,10 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

250.290,00 **0,10 %** **0,10 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

34.271.026,15 **13,56 %** **13,68 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

243.415.243,41 **96,29 %** **97,14 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

243.415.243,41 **96,29 %** **97,14 %**

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			1.412,32	0,00 %	0,00 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			87.205,84	0,03 %	0,03 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.363.190,61	0,54 %	0,54 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			1.512,50	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR			<u>940.935,53</u>	0,37 %	0,38 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			2.394.256,80	0,95 %	0,96 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
CITIBANK EUR			745,50	0,00 %	0,00 %
CITIBANK GBP	33.219,15	1,147262631	38.111,09	0,02 %	0,02 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			6.969.088,27	2,76 %	2,78 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	1,70	1,147262631	<u>1,95</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>7.007.946,81</u>	2,77 %	2,80 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>7.007.946,81</u>	2,77 %	2,80 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>252.817.447,02</u>	100,00 %	100,89 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-1.940.364,12		-0,77 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-291.026,08</u>		-0,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-2.231.390,20</u>		-0,89 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>250.586.056,82</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 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	249.348.130,06
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	10.815.128,532
Τιμή Μεριδίου	23,0555
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	1.237.926,76
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	49.353,214
Τιμή Μεριδίου	25,0830

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	250.586.056,82	151.124.616,62	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,14 %	95,36 %	1,78 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	51,78 %	45,44 %	6,34 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	28,43 %	33,06 %	-4,63 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,16 %	3,64 %	-0,48 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	11,48 %	0,00 %	11,48 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	0,10 %	6,61 %	-6,51 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	2,20 %	6,61 %	-4,41 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	15.605,89	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	2.371.480,58	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	2.526.316,58	
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>1.676.875,04</u>	
		6.590.278,09
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	11.643.077,72	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-36.183,22	
III. Έσοδα από επιστροφή κεφαλαίου	<u>5.595,51</u>	
		11.612.490,01
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Άμεσα έσοδα - Τόκοι Μεθόδου RA	1.060,00	
II. Άμεσα έξοδα - Προμήθειες μεθόδου RA	-106,00	
III. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	259.962,00	
IV. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-179.414,25</u>	
		81.501,75
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	-615,20	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	236,92	
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-194,81</u>	
		-573,09
E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-454,72</u>	
		-454,72
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-3.407.056,89	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-195.250,77	
III. Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	-1.378.478,45	
IV. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-134.637,15	
V. Φόροι	-574.958,79	
VI. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-625,00	
VII. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-35.334,25</u>	
		-5.726.341,30
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>12.556.900,74</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. ΚΕΦΑΛΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	8.156.804,751	128.055.047,63
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	5.805.001,201	124.175.364,30
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-3.146.677.420</u>	-65.814.832,32
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>12.494.796,25</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic	<u>10.815.128.532</u>	<u>198.910.375,86</u>
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	49.353,214	759.865,81
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	0,000	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>0,000</u>	0,00
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>62.104,49</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional	<u>49.353,214</u>	<u>821.970,30</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		<u>199.732.346,16</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	192.561.694,93	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>243.415.243,41</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		50.853.548,48
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	7.170.651,23	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>7.170.813,41</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>162,18</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>50.853.710,66</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>250.586.056,82</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως		<u>12.556.900,74</u>
Κέρδη σε Κεφάλαιο		<u>12.556.900,74</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	249.348.130,06	150.151.527,73	120.825.739,24
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	10.815.128,532	8.156.804,751	7.212.243,069
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	23,0555	18,4081	16,7529
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.237.926,76	973.088,89	876.705,13
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	49.353,214	49.353,214	49.353,214
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	25,0830	19,7168	17,7639

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
CITIBANK	38.856,59	0,02 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	38.856,59	0,02 %
National Bank of Greece SA	9.685.000,00	3,86 %
- Μετοχές	9.685.000,00	3,86 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	20.990.522,11	8,38 %
- Μετοχές	13.080.496,36	5,22 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	7.910.025,75	3,16 %
OPTIMA BANK	646.869,00	0,26 %
- Μετοχές	646.869,00	0,26 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	13.597.500,00	5,43 %
- Μετοχές	13.597.500,00	5,43 %
Petros Petropoulos AE	186.560,00	0,07 %
- Μετοχές	186.560,00	0,07 %
OPAP SA	4.616.470,00	1,84 %
- Μετοχές	4.616.470,00	1,84 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	5.652.000,00	2,26 %
- Μετοχές	5.652.000,00	2,26 %
Piraeus Port Authority SA	200.368,80	0,08 %
- Μετοχές	200.368,80	0,08 %
Profile Systems & Software SA	281.050,00	0,11 %
- Μετοχές	281.050,00	0,11 %
HELLENIC REPUBLIC	99.687.424,96	39,78 %
- Ομολογίες	99.687.424,96	39,78 %
Titan Cement Co SA	7.855.575,00	3,13 %
- Μετοχές	7.855.575,00	3,13 %
Viohalco SA	4.412.233,16	1,76 %
- Μετοχές	4.412.233,16	1,76 %
Fourlis Holdings SA	616.975,00	0,25 %
- Μετοχές	616.975,00	0,25 %
IDEAL GROUP S.A.	687.201,37	0,27 %
- Μετοχές	687.201,37	0,27 %
Sarantis SA	1.096.000,00	0,44 %
- Μετοχές	1.096.000,00	0,44 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	7.117.600,00	2,84 %
- Μετοχές	7.117.600,00	2,84 %
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε	202.000,00	0,08 %
- Μετοχές	202.000,00	0,08 %
METLEN ENERGY & METALS	6.351.000,00	2,53 %
- Μετοχές	6.351.000,00	2,53 %
JUMBO SA	7.030.800,00	2,81 %
- Μετοχές	7.030.800,00	2,81 %
Hellenic Telecommunications Organization	3.540.600,00	1,41 %
- Μετοχές	3.540.600,00	1,41 %
Quest Holdings SA	706.000,00	0,28 %
- Μετοχές	706.000,00	0,28 %
Public Power Corp SA	6.259.829,06	2,50 %
- Μετοχές	6.006.000,00	2,40 %
- Ομολογίες	253.829,06	0,10 %
ALPHA ASSET AEDAK	7.907.471,19	3,16 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	7.907.471,19	3,16 %

Aegean Airlines SA	1.996.400,00	0,80 %
- Μετοχές	1.996.400,00	0,80 %
Holding Co ADMIE IPTO SA	471.200,00	0,19 %
- Μετοχές	471.200,00	0,19 %
COCA COLA HBC AG	9.480.864,79	3,78 %
- Μετοχές	9.480.864,79	3,78 %
BriQ Properties Real Estate Investment C	1.107.623,12	0,44 %
- Μετοχές	1.107.623,12	0,44 %
Kri-Kri Milk Industry SA	760.000,00	0,30 %
- Μετοχές	760.000,00	0,30 %
INTRALOT SA - INTEGRATED LOTTERY	994.223,76	0,40 %
- Μετοχές	994.223,76	0,40 %
Austriacard AG	306.000,00	0,12 %
- Μετοχές	306.000,00	0,12 %
Alpha Trust Mutual Fund Manage	254.080,00	0,10 %
- Μετοχές	254.080,00	0,10 %
Hellenic Petroleum SA	1.479.720,00	0,59 %
- Μετοχές	1.479.720,00	0,59 %
Consolidated Lamda Holdings SA	1.209.906,03	0,48 %
- Μετοχές	526.880,00	0,21 %
- Ομολογίες	683.026,03	0,27 %
EUROBANK HOLDINGS	14.213.750,00	5,67 %
- Μετοχές	14.213.750,00	5,67 %
Castlelake Opportunities Partn	985.380,17	0,39 %
- Ομολογίες	985.380,17	0,39 %
CNL Capital Ekes	161.120,30	0,06 %
- Μετοχές	161.120,30	0,06 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	6.153.500,00	2,46 %
- Μετοχές	6.153.500,00	2,46 %
Trade Estates Real Estate Inve	687.750,00	0,27 %
- Μετοχές	687.750,00	0,27 %
Orilina Properties AEEAP	190.187,51	0,08 %
- Μετοχές	190.187,51	0,08 %
Autohellas Tourist and Trading SA	1.050.191,50	0,42 %
- Μετοχές	1.050.191,50	0,42 %
Athens International Airport SA	676.952,94	0,27 %
- Μετοχές	676.952,94	0,27 %
AVAX SA	653.400,00	0,26 %
- Μετοχές	653.400,00	0,26 %
STERNER STENHUS HOLDING AB	133.200,00	0,05 %
- Μετοχές	133.200,00	0,05 %
Fais Holding SA	192.920,00	0,08 %
- Μετοχές	192.920,00	0,08 %
EKTER S.A.-CR	203.040,00	0,08 %
- Μετοχές	203.040,00	0,08 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.02.2021	GR0124037715	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17.01.2023	GR0124039737	OXI	BGN	BBB-
LAMDA Development SA / GR / 17.11.2025	GRC245125BD4	OXI	EXCH	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 14.01.2025	GR0124041758	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18.06.2020	GR0124036709	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24.04.2024	GR0138018842	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24.03.2021	GR0138017836	OXI	BGN	BBB-
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20.07.2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04.02.2020	GR0128016731	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26.01.2022	GR0124038721	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0133011248	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0138015814	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12.03.2019	GR0124035693	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 11.07.2023	GR0128017747	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30.01.2024	GR0124040743	OXI	BGN	BBB-
Ομόλογα Zero Coupon				
HELLENIC REPUBLIC / GR / 23.07.2025	GR0002277466	OXI	BOG	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24.09.2025	GR0002279488	OXI	BOG	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 20.08.2025	GR0002278472	OXI	BOG	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 03.12.2025	GR0004142684	OXI	BOG	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 28.11.2025	GR0002281500	OXI	BOG	BBB-

ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ	GRF000153004	0,275%

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ
MAX VAR 2025	126,35%
MIN VAR 2025	106,07%
AVERAGE VAR 2025	114,59%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2025 (μέσος όρος έτους)	100,00%

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

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	243.415.243,41	144.108.422,78	119.832.580,99
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.007.946,81	6.774.831,17	1.502.896,19
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>2.394.256,80</u>	<u>1.258.859,73</u>	<u>1.213.799,75</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>252.817.447,02</u>	<u>152.142.113,68</u>	<u>122.549.276,93</u>
Υποχρεώσεις	-2.231.390,20	-1.017.497,06	-846.832,56
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>250.586.056,82</u>	<u>151.124.616,62</u>	<u>121.702.444,37</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	10.864.481,746	8.206.157,965	7.261.596,283
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	10.815.128,532	8.156.804,751	7.212.243,069
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	23,0555	18,4081	16,7529

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	49.353,214	49.353,214	49.353,214
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	25,0830	19,7168	17,7639

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	144.823.482,32	78.645.587,42	65.961.618,86
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	98.591.761,09	59.969.116,11	53.870.962,13
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	5.493.719,25	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>243.415.243,41</u>	<u>144.108.422,78</u>	<u>119.832.580,99</u>

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

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

	01.01.-31.12.25	01.01.-31.12.24	01.01.-31.12.23
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	6.590.278,09	5.239.228,34	3.033.495,55
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	11.693.991,76	7.223.433,63	3.514.478,35
Λοιπά εισοδήματα (Συναλλαγματικές Διαφορές)	-1.027,81	-2.921,22	-23.777,73
Έξοδα διαχείρισης	-3.407.056,89	-2.555.652,66	-1.655.575,64
Έξοδα θεματοφύλακα	-195.250,77	-146.504,94	-95.003,95
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	-1.378.478,45	-203.624,03	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-745.555,19</u>	<u>-800.801,78</u>	<u>-557.349,65</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>12.556.900,74</u>	<u>8.753.157,34</u>	<u>4.216.266,93</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	124.175.364,30	76.507.544,33	61.684.264,67
Εξαγορές μεριδίων	-65.814.832,32	-60.102.357,72	-28.154.015,64
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>28.544.007,48</u>	<u>4.263.828,30</u>	<u>15.215.842,74</u>
Σύνολο	<u>86.904.539,46</u>	<u>20.669.014,91</u>	<u>48.746.091,77</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>99.461.440,20</u>	<u>29.422.172,25</u>	<u>52.962.358,70</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών 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.
2. Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού, εξωτερικού και T-Bills εσωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
3. Η αποτίμηση των μετοχών εσωτερικού και εξωτερικού εταιρειών εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
4. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού (ΟΣΕΚΑ) που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
5. Οι Δεδουλευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
6. 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.
7. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων και T-Bills εσωτερικού και των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
8. 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.
9. Στην διάρκεια της χρήσεως από 01.01.2025 έως 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 A/K και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου. □
10. 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.
11. 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.
12. Με την υπ' αριθμ. 684 / 22.10.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκαν τα άρθρα 5,6,7 και 8, του κανονισμού του A/K, 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 A/K 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).

13. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	135.261.302,61	-	-	135.261.302,61
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	7.907.471,19	-	-	7.907.471,19
Ομολογίες	71.487.869,61	-	-	71.487.869,61
Μεσα Χρηματαγοράς	28.758.600,00	-	-	28.758.600,00
Σύνολο	243.415.243,41	-	-	243.415.243,41

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.

14. 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 περίπου το ένα τέταρτο του παγκόσμιου θαλάσσιου εφοδιασμού πετρελαίου, καθώς και περίπου το ένα πέμπτο των παγκόσμιων αποστολών υδροποιημένου 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.

15. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την περίοδο 01.01.2025 – 31.12.2025 διαμορφώθηκε σε +25,25% έναντι +21,93% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (50% Bloomberg Greece Govt Bond Index - 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.). Την ίδια περίοδο, ο δείκτης των ελληνικών κρατικών ομολόγων κατέγραψε άνοδο 2,10%, ενώ ο ελληνικός μετοχικός δείκτης παρουσίασε άνοδο 44,30% και ο Τραπεζικός Δείκτης άνοδο 78,37%.

Στις αρχές του έτους, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρούσε υπέρβαρη θέση σε ελληνικά κρατικά ομόλογα και υπέρβαρη σε ελληνικές μετοχές.

Στα τέλη του 2025, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου αποτελείτο από ελληνικές μετοχές σε ποσοστό 57,1%, ελληνικά κρατικά ομόλογα σε ποσοστό 28,3%, ελληνικά εταιρικά ομόλογα σε ποσοστό 0,8%, ενώ τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα διαμορφώθηκαν στο 13,8%.

16. 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 εννοποιημένη 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.

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. 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 μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» (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 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» 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.