



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Αρ.Εγκρ.ΕΚ 20/Θέμα 9Δ/23.9.1994 ΦΕΚ 776/Β/13.10.1994 ΑΠΟΦ.396/5.11/2021

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						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
PROSUS NV XS2363203089 / XS2363203089	700.000	87,0390		609.273,00	1,27 %	1,27 %
BAT NETHERLANDS FINANCE XS2589367528 / XS2589367528	450.000	108,8370		489.766,50	1,02 %	1,02 %
DEUTSCHE BANK AG DE000DL19VU0 / DE000DL19VU0	1.400.000	89,9250		1.258.950,00	2,62 %	2,63 %
GLENCORE CAP FIN DAC XS2811096267 / XS2811096267	1.000.000	103,0800		1.030.800,00	2,15 %	2,15 %
PUBLIC POWER CORP XS2929387996 / XS2929387996	500.000	102,3470		511.735,00	1,07 %	1,07 %
COMMERZBANK AG DE000CZ45YV9 / DE000CZ45YV9	1.000.000	102,5070		1.025.070,00	2,14 %	2,14 %
COCA-COLA HBC FINANCE BV XS2934874566 / XS2934874566	600.000	98,1130		588.678,00	1,23 %	1,23 %
CEZ AS XS2894908768 / XS2894908768	500.000	102,5480		512.740,00	1,07 %	1,07 %
INTESA SANPAOLO SPA IT0005611550 / IT0005611550	500.000	101,6890		508.445,00	1,06 %	1,06 %
METLEN ENERGY & METALS XS2920504292 / XS2920504292	900.000	101,3070		911.763,00	1,90 %	1,90 %
EUROBANK SA XS2904504979 / XS2904504979	208.000	102,7440		213.707,52	0,45 %	0,45 %
RAIFFEISEN BANK INTL XS3004031822 / XS3004031822	800.000	99,9810		799.848,00	1,67 %	1,67 %
CTP NV XS3017990048 / XS3017990048	500.000	99,8420		499.210,00	1,04 %	1,04 %
CTP NV XS3017991368 / XS3017991368	500.000	99,2430		496.215,00	1,03 %	1,04 %
NESTE OYJ XS3030307865 / XS3030307865	500.000	101,7140		508.570,00	1,06 %	1,06 %
NATWEST GROUP PLC XS3069320474 / XS3069320474	1.200.000	100,5310		1.206.372,00	2,51 %	2,52 %
BARCLAYS PLC XS3069319468 / XS3069319468	1.200.000	100,6440		1.207.728,00	2,52 %	2,52 %
AUTOSTRAD PER L'ITALIA XS2579897633 / XS2579897633	400.000	106,0430		424.172,00	0,88 %	0,89 %
CAIXA ECO MONTEPIO GERAL PTCMGAOM0046 / PTCMGAOM0046	300.000	100,8220		302.466,00	0,63 %	0,63 %
KONINKLIJKE KPN NV XS2764455619 / XS2764455619	600.000	100,0220		600.132,00	1,25 %	1,25 %
LUMINOR BANK XS3079969104 / XS3079969104	700.000	100,4460		703.122,00	1,47 %	1,47 %
INVESTEC PLC XS2991289203 / XS2991289203	500.000	100,1660		500.830,00	1,04 %	1,05 %
PROSUS NV XS3104529048 / XS3104529048	1.000.000	100,2290		1.002.290,00	2,09 %	2,09 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A AT0000A3KDQ3 / AT0000A3KDQ3	1.200.000	100,8790		1.210.548,00	2,52 %	2,53 %
ALPHA BANK SA XS3124434492 / XS3124434492	900.000	100,9820		908.838,00	1,89 %	1,90 %
GRENKE FINANCE PLC XS3080684551 / XS3080684551	1.000.000	105,2900		1.052.900,00	2,19 %	2,20 %
AMERICAN TOWER CORP XS2830466301 / XS2830466301	500.000	101,5480		507.740,00	1,06 %	1,06 %
PUBLIC POWER CORP XS3195996494 / XS3195996494	1.000.000	101,1490		1.011.490,00	2,11 %	2,11 %
BANCO DE SABADELL SA XS3176781691 / XS3176781691	500.000	99,5430		497.715,00	1,04 %	1,04 %
NESTLE FINANCE INTL LTD XS3185372326 / XS3185372326	500.000	98,8000		494.000,00	1,03 %	1,03 %
QNB FINANCE LTD XS3192254806 / XS3192254806	200.000	99,1360		198.272,00	0,41 %	0,41 %
VAR ENERGI ASA XS3019303133 / XS3019303133	500.000	100,4860		502.430,00	1,05 %	1,05 %
ZUERCHER KANTONALBANK CH1471403852 / CH1471403852	600.000	99,8050		598.830,00	1,25 %	1,25 %
AROUNDTOWN SA XS3196024296 / XS3196024296	1.000.000	96,8710		968.710,00	2,02 %	2,02 %
TRIODOS BANK NV XS2897322769 / XS2897322769	500.000	103,3320		516.660,00	1,08 %	1,08 %
SLOVENSKE ELEKTRARNE XS3235873372 / XS3235873372	1.000.000	99,3110		993.110,00	2,07 %	2,07 %
OTP BANK NYRT XS2917468618 / XS2917468618	500.000	102,4070		512.035,00	1,07 %	1,07 %
BANK MILLENNIUM SA XS2905432584 / XS2905432584	500.000	104,6710		523.355,00	1,09 %	1,09 %
METLEN ENERGY & METALS XS3238225224 / XS3238225224	1.000.000	99,1350		991.350,00	2,07 %	2,07 %
PIRAEUS BANK SA XS3244184159 / XS3244184159	750.000	99,3890		745.417,50	1,55 %	1,56 %
OTP BANK NYRT XS2754491640 / XS2754491640	500.000	103,6500		518.250,00	1,08 %	1,08 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS3238244282 / XS3238244282	1.000.000	99,5140		<u>995.140,00</u>	2,07 %	2,08 %
				29.658.673,52	61,80 %	61,95 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO ES0000012K20 / ES0000012K20	3.000.000	87,7200	2.631.600,00	5,48 %	5,50 %
NETHERLANDS GOVERNMENT NL0014555419 / NL0014555419	900.000	89,4170	804.753,00	1,68 %	1,68 %
BELGIUM KINGDOM BE0000349580 / BE0000349580	500.000	89,4360	447.180,00	0,93 %	0,93 %
EUROPEAN UNION EU000A3K4DG1 / EU000A3K4DG1	900.000	69,1490	622.341,00	1,30 %	1,30 %
EUROPEAN UNION EU000A3KT6A3 / EU000A3KT6A3	500.000	86,6220	433.110,00	0,90 %	0,90 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005544082 / IT0005544082	3.300.000	107,6010	3.550.833,00	7,40 %	7,42 %
EUROPEAN UNION EU000A3K4D41 / EU000A3K4D41	2.800.000	101,4600	2.840.880,00	5,92 %	5,93 %
FRANCE (GOVT OF) FR0013154044 / FR0013154044	600.000	79,5960	477.576,00	1,00 %	1,00 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE000BU2Z049 / DE000BU2Z049	500.000	97,4380	487.190,00	1,02 %	1,02 %
REPUBLIKA SLOVENIJA SI0002103552 / SI0002103552	800.000	91,0150	728.120,00	1,52 %	1,52 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005647265 / IT0005647265	1.800.000	101,0420	1.818.756,00	3,79 %	3,80 %
ELECTRICITE DE FRANCE SA FR001400QR62 / FR001400QR62	500.000	103,9710	519.855,00	1,08 %	1,09 %
REPUBLIC OF LITHUANIA XS3175946071 / XS3175946071	1.000.000	98,4250	<u>984.250,00</u>	2,05 %	2,06 %

16.346.444,00 **34,06 %** **34,14 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

46.005.117,52 **95,86 %** **96,10 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

46.005.117,52 **95,86 %** **96,10 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

46.005.117,52 **95,86 %** **96,10 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

46.005.117,52 **95,86 %** **96,10 %**

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			324.622,33	0,68 %	0,68 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			709.449,31	1,48 %	1,48 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)			536,10	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	488,70	0,851498638	416,13	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR UNICREDIT (EUROLAND)			370.646,74	0,77 %	0,77 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ GBP UNICREDIT (EUROLAND)	18.242,90	1,147262631	20.929,40	0,04 %	0,04 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD UNICREDIT (EUROLAND)	19.363,05	0,851498638	<u>16.487,61</u>	0,03 %	0,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			1.443.087,62	3,01 %	3,01 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

CITIBANK EUR			234.133,80	0,49 %	0,49 %
CITIBANK USD	943,57	0,851498638	803,45	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			306.352,17	0,64 %	0,64 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	1.255,27	0,851498638	<u>1.068,86</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			542.358,28	1,13 %	1,13 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

542.358,28 **1,13 %** **1,13 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

47.990.563,42 **100,00 %** **100,24 %**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-56.694,72		-0,12 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-60.129,38</u>		-0,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-116.824,10		-0,24 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

47.873.739,32 **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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	41.787.764,08
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	7.203.712,500
Τιμή Μεριδίου	5,8009

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	3.892.236,39
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	644.876,845
Τιμή Μεριδίου	6,0356

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	2.193.738,85
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	378.174,780
Τιμή Μεριδίου	5,8009

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
LONG GILT FUTURE Mar26 (Πολυπλασιασστής 1000, Ισοτιμία GBP:1,147262631	Long	20	91,3700	1.827.400,00	2.096.507,73	4,38 %
EURO-BOBL FUTURE Mar26 (Πολυπλασιασστής 1000)	Long	105	116,1600	12.196.800,00	12.196.800,00	25,48 %

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	47.873.739,32	53.312.282,34	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,10 %	96,45 %	-0,35 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	2,90 %	-2,90 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	96,10 %	93,55 %	2,55 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	1.743,70
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>1.562.624,16</u>
	1.564.367,86
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	922.425,75
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-1.339.127,22</u>
	-416.701,47
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	2.358.551,04
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-2.546.635,21</u>
	-188.084,17
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	57,16
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>188,24</u>
	245,40
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	41,25
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-129,50</u>
	-88,25
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-480.473,16
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-49.910,29
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-2.898,84
IV. Φόροι	-135.396,18
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-1.398,98
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-7.981,40</u>
	-678.058,85
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>281.680,52</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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	8.397.969,826	48.889.438,27
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	1.879.393,991	10.827.750,71
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-3.073.651,317</u>	-17.720.388,26
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>245.872,00</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	7.203.712,500	42.242.672,72
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	523.606,614	2.948.981,90
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	248.939,431	1.490.420,99
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-127.669,200</u>	-772.465,87
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>22.900,93</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	644.876,845	3.689.837,95
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	392.581,882	2.040.119,79
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	427.410,083	2.458.739,97
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-441.817,185</u>	-2.535.714,16
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>12.907,59</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	378.174,780	1.976.053,19
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		47.908.563,86
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	46.037.791,50	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>46.005.117,52</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-32.673,98
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	1.870.772,36	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>1.868.621,80</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-2.150,56</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		-34.824,54
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		47.873.739,32

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως		<u>281.680,52</u>
Κέρδη σε Κεφάλαιο		<u>281.680,52</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	41.787.764,08	47.973.139,64	69.269.689,38
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	7.203.712,500	8.397.969,826	12.478.120,822
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,8009	5,7125	5,5513
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	3.892.236,39	3.096.530,01	2.669.932,89
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	644.876,845	523.606,614	466.911,726
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	6,0356	5,9138	5,7183
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	2.193.738,85	2.242.612,69	1.593.243,73
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	378.174,780	392.581,882	287.004,379
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,8009	5,7125	5,5513

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	234.937,25	0,49 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	234.937,25	0,49 %
National Bank of Greece SA	998.376,30	2,09 %
- Ομολογίες	998.376,30	2,09 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.233.467,42	2,57 %
- Ομολογίες	926.046,39	1,93 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	307.421,03	0,64 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	747.459,96	1,56 %
- Ομολογίες	747.459,96	1,56 %
UNICREDIT (EUROLAND)	408.063,75	0,85 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	408.063,75	0,85 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	952,23	0,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	952,23	0,00 %
FRANCE (GOVT OF)	1.013.160,46	2,12 %
- Ομολογίες	1.013.160,46	2,12 %
METLEN ENERGY & METALS	1.914.430,81	4,00 %
- Ομολογίες	1.914.430,81	4,00 %
Public Power Corp SA	1.535.053,12	3,21 %
- Ομολογίες	1.535.053,12	3,21 %
GERMANY GOVT	499.381,78	1,04 %
- Ομολογίες	499.381,78	1,04 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	804.753,00	1,68 %
- Ομολογίες	804.753,00	1,68 %
INTESA SAN PAOLO SPA	514.088,15	1,07 %
- Ομολογίες	514.088,15	1,07 %
BELGIUM KINGDOM	447.444,38	0,93 %
- Ομολογίες	447.444,38	0,93 %
EUROPEAN UNION	3.951.659,08	8,25 %
- Ομολογίες	3.951.659,08	8,25 %
American Tower Corp	520.657,81	1,09 %
- Ομολογίες	520.657,81	1,09 %
DEUTSCHE BANK	1.275.721,23	2,66 %
- Ομολογίες	1.275.721,23	2,66 %
COCA COLA HBC AG	590.835,53	1,23 %
- Ομολογίες	590.835,53	1,23 %
Czech Republic	519.407,81	1,08 %
- Ομολογίες	519.407,81	1,08 %
Kingdom of Spain	2.645.753,42	5,53 %
- Ομολογίες	2.645.753,42	5,53 %
Republic of Italy	5.420.802,82	11,32 %
- Ομολογίες	5.420.802,82	11,32 %
NASPERS LTD	1.638.338,45	3,42 %
- Ομολογίες	1.638.338,45	3,42 %
EUROBANK HOLDINGS	215.964,18	0,45 %
- Ομολογίες	215.964,18	0,45 %
GLENCORE CAP FIN DAC	1.058.910,63	2,21 %
- Ομολογίες	1.058.910,63	2,21 %
AUTOSTRADA PER L ITALIA	441.974,74	0,92 %
- Ομολογίες	441.974,74	0,92 %
BAT NETHERLANDS FINANCE	510.905,71	1,07 %
- Ομολογίες	510.905,71	1,07 %

NATWEST GROUP PLC	1.231.191,29	2,57 %
- Ομολογίες	1.231.191,29	2,57 %
CAIXABANK SA	307.931,75	0,64 %
- Ομολογίες	307.931,75	0,64 %
COMMERZBANK AG	1.043.590,55	2,18 %
- Ομολογίες	1.043.590,55	2,18 %
RAIFFEISEN BANK INTL	824.165,81	1,72 %
- Ομολογίες	824.165,81	1,72 %
BARCLAYS PLC	1.234.751,87	2,58 %
- Ομολογίες	1.234.751,87	2,58 %
REPUBLIC OF LITHUANIA	995.472,60	2,08 %
- Ομολογίες	995.472,60	2,08 %
BANCO DE SABADELL SA	502.939,32	1,05 %
- Ομολογίες	502.939,32	1,05 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A	1.248.972,66	2,61 %
- Ομολογίες	1.248.972,66	2,61 %
NESTE OYJ	523.313,15	1,09 %
- Ομολογίες	523.313,15	1,09 %
CTP NV	1.027.464,39	2,15 %
- Ομολογίες	1.027.464,39	2,15 %
GRENKE FINANCE PLC	1.084.256,17	2,26 %
- Ομολογίες	1.084.256,17	2,26 %
LUMINOR BANK	716.946,58	1,50 %
- Ομολογίες	716.946,58	1,50 %
REPUBLIC OF SLOVENIA	738.188,49	1,54 %
- Ομολογίες	738.188,49	1,54 %
KONINKLIJKE KPN NV	620.451,86	1,30 %
- Ομολογίες	620.451,86	1,30 %
INVESTEC PLC	516.521,78	1,08 %
- Ομολογίες	516.521,78	1,08 %
ZUERCHER KANTONALBANK	604.634,98	1,26 %
- Ομολογίες	604.634,98	1,26 %
NESTLE FINANCE INTL LTD	498.109,59	1,04 %
- Ομολογίες	498.109,59	1,04 %
QNB FINANCE LTD	199.800,77	0,42 %
- Ομολογίες	199.800,77	0,42 %
AROUNDTOWN SA	976.812,74	2,04 %
- Ομολογίες	976.812,74	2,04 %
VAR ENERGI ASA	518.089,25	1,08 %
- Ομολογίες	518.089,25	1,08 %
SLOVENSKE ELEKTRARNE	997.568,90	2,08 %
- Ομολογίες	997.568,90	2,08 %
OTP BANK NYRT	1.057.713,09	2,21 %
- Ομολογίες	1.057.713,09	2,21 %
TRIODOS BANK NV	524.072,67	1,09 %
- Ομολογίες	524.072,67	1,09 %
BANK MILLENNIUM SA	530.480,81	1,11 %
- Ομολογίες	530.480,81	1,11 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
PROSUS NV / NL / 13.07.2021	XS2363203089	OXI	BGN	BBB
GLENCORE CAP FIN DAC / IE / 23.04.2024	XS2811096267	OXI	BGN	BBB+
METLEN ENERGY & METALS / GR / 19.11.2025	XS3238225224	OXI	BGN	BB+
BELGIUM KINGDOM / BE / 22.01.2020	BE0000349580	OXI	BGN	AA-
CEZ AS / CZ / 29.08.2024	XS2894908768	OXI	BGN	BBB+
SLOVENSKE ELEKTRARNE / SK / 13.11.2025	XS3235873372	OXI	BGN	BBB
COCA COLA HBC AG / NL / 13.11.2024	XS2934874566	OXI	BGN	BBB+
AROUNDTOWN SA / LU / 25.09.2025	XS3196024296	OXI	BGN	NR
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 12.03.2020	NL0014555419	OXI	BGN	AAA
VAR ENERGI ASA / DE / 05.03.2025	XS3019303133	OXI	BGN	BBB-
QNB FINANCE LTD / KY / 23.09.2025	XS3192254806	OXI	BGN	A+
NESTLE FINANCE INTL LTD / LU / 16.09.2025	XS3185372326	OXI	BGN	AA-
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	BGN	BB-
Public Power Corp SA / GR / 16.10.2025	XS3195996494	OXI	BGN	BB-
REPUBLIC OF LITHUANIA / LT / 03.09.2025	XS3175946071	OXI	BGN	A
American Tower Corp / US / 22.05.2024	XS2830466301	OXI	BGN	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 11.01.2024	FR001400QR62	OXI	BGN	BBB
GRENKE FINANCE PLC / IE / 22.05.2025	XS3080684551	OXI	BGN	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2015	FR0013154044	OXI	BGN	AA-
EUROPEAN UNION / 4A / 05.04.2022	EU000A3K4DG1	OXI	BGN	AA+
GERMANY GOVT / DE / 08.01.2025	DE000BU2Z049	OXI	BGN	AAA
CTP NV / NL / 03.03.2025	XS3017990048	OXI	BGN	BBB-
CTP NV / NL / 03.03.2025	XS3017991368	OXI	BGN	BBB-
NESTE OYJ / FI / 13.03.2025	XS3030307865	OXI	BGN	A-
EUROPEAN UNION / 4A / 13.07.2021	EU000A3KT6A3	OXI	BGN	AA+
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 27.04.2023	IT0005544082	OXI	BGN	BBB
AUTOSTRADA PER L ITALIA / IT / 17.01.2023	XS2579897633	OXI	BGN	BBB-
BAT NETHERLANDS FINANCE / NL / 13.02.2023	XS2589367528	OXI	BGN	BBB+
KONINKLIJKE KPN NV / NL / 07.02.2024	XS2764455619	OXI	BGN	BBB
EUROPEAN UNION / 4A / 07.03.2023	EU000A3K4D41	OXI	BGN	AA+
REPUBLIC OF SLOVENIA / SI / 30.07.2015	SI0002103552	OXI	BGN	A+
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 18.01.2022	ES0000012K20	OXI	BGN	A-
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 16.04.2025	IT0005647265	OXI	BGN	BBB
PROSUS NV / NL / 08.07.2025	XS3104529048	OXI	BGN	BBB
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT / 25.03.2025	AT0000A3KDQ3	OXI	BGN	NR
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	BGN	BB+
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
OTP BANK NYRT / HU / 23.01.2024	XS2754491640	OXI	BGN	BBB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 25.11.2025	XS3244184159	OXI	BGN	BBB
BANK MILLENNIUM SA / PL / 18.09.2024	XS2905432584	OXI	BGN	BBB-
OTP BANK NYRT / HU / 08.10.2024	XS2917468618	OXI	BGN	BBB-
TRIODOS BANK NV / NL / 05.09.2024	XS2897322769	OXI	BGN	BBB
ZUERCHER KANTONALBANK / CH / 04.09.2025	CH1471403852	OXI	BGN	AA
BANCO DE SABADELL SA / ES / 02.09.2025	XS3176781691	OXI	BGN	BBB

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 16.07.2025	XS3124434492	OXI	BGN	BB+
INVESTEC PLC / GB / 11.02.2025	XS2991289203	OXI	BGN	BBB+
LUMINOR BANK / EE / 03.06.2025	XS3079969104	OXI	BGN	A
National Bank of Greece SA / GR / 20.11.2025	XS3238244282	OXI	BGN	BBB+
BARCLAYS PLC / GB / 07.05.2025	XS3069319468	OXI	BGN	BBB+
NATWEST GROUP PLC / GB / 06.05.2025	XS3069320474	OXI	BGN	A-
RAIFFEISEN BANK INTL / AT / 11.02.2025	XS3004031822	OXI	BGN	A+
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 17.09.2024	XS2904504979	OXI	BGN	BBB
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 05.09.2024	IT0005611550	OXI	BGN	BBB
COMMERZBANK AG / DE / 09.07.2024	DE000CZ45YV9	OXI	BGN	BBB
DEUTSCHE BANK / DE / 08.02.2021	DE000DL19VU0	OXI	BGN	BBB+
CAIXABANK SA / PT / 16.06.2025	PTCMGAOM0046	OXI	BGN	BBB-

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ
MAX VAR 2025	122,18%
MIN VAR 2025	85,11%
AVERAGE VAR 2025	108,99%
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	46.005.117,52	51.418.196,36	71.715.711,50
Καταθέσεις σε τράπεζες	542.358,28	550.492,79	394.313,47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>1.443.087,62</u>	<u>1.638.774,79</u>	<u>1.724.127,50</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>47.990.563,42</u>	<u>53.607.463,94</u>	<u>73.834.152,47</u>
Υποχρεώσεις	<u>-116.824,10</u>	<u>-295.181,60</u>	<u>-301.286,47</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>47.873.739,32</u>	<u>53.312.282,34</u>	<u>73.532.866,00</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	8.226.764,125	9.314.158,322	13.232.036,927
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	7.203.712,500	8.397.969,826	12.478.120,822
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,8009	5,7125	5,5513

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	644.876,845	523.606,614	466.911,726
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	6,0356	5,9138	5,7183

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	378.174,780	392.581,882	287.004,379
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,8009	5,7125	5,5513

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	1.544.289,16	3.291.962,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	46.005.117,52	49.873.907,20	68.423.749,50
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>46.005.117,52</u>	<u>51.418.196,36</u>	<u>71.715.711,50</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	1.564.367,86	1.880.304,39	2.515.535,34
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-604.785,64	-2.159.489,99	-2.519.952,93
Λοιπά εισοδήματα	157,15	132,59	3.288,13
Έξοδα διαχείρισης	-480.473,16	-606.016,31	-673.652,15
Έξοδα θεματοφύλακα	-49.910,29	-61.994,46	-69.976,21
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-147.675,40</u>	<u>-292.951,10</u>	<u>-391.726,60</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>281.680,52</u>	<u>-1.240.014,88</u>	<u>-1.136.484,42</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	14.776.911,67	12.447.866,12	7.452.922,96
Εξαγορές μεριδίων	-21.028.568,29	-34.064.817,18	-16.928.397,52
Ενεργητικό την 01.12.2023 του απορροφώμενου α/κ ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ EUR	0,00	0,00	29.079.243,62
Μεταφορά από Συγχώνευση Α/Κ ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,00	0,00	1.065.855,12
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>531.433,08</u>	<u>2.636.382,28</u>	<u>3.825.828,06</u>
Σύνολο	<u>-5.720.223,54</u>	<u>-18.980.568,78</u>	<u>24.495.452,24</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>-5.438.543,02</u>	<u>-20.220.583,66</u>	<u>23.359.967,82</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 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.
- Η αποτίμηση των ομολόγων εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών 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.
- Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων εξωτερικού, έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα Αποτελέσματα Χρήσεως.
- 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.
- 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.
- 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.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνή 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.
- 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.
- Με την υπ' αριθμ. 684 / 22.10.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκαν τα άρθρα 5,6,7 και 8, 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).
- Σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι μεριδιούχοι των κατηγοριών μεριδίων που φέρουν την ένδειξη Distribution ή D λαμβάνουν τριμηνιαίες καταβολές σε μετρητά. Η πραγματοποίηση κάθε καταβολής, καθώς και το ύψος και ο χρόνος διενέργειάς της, αποφασίζονται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία λαμβάνει υπόψη τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς και την τρέχουσα απόδοση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Οι εν λόγω καταβολές πραγματοποιούνται μέσω εξαγοράς μεριδίων κατηγορίας D από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., χωρίς να απαιτείται προηγούμενη αίτηση από τους μεριδιούχους-δικαιούχους (όπως προβλέπεται βάσει κανονισμού) και χωρίς την επιβολή προμήθειας εξαγοράς. Ο αριθμός των μεριδίων που εξαγοράζονται για κάθε μεριδιούχο υπολογίζεται βάσει του εκάστοτε ποσοστού καταβολής επί του συνολικού αριθμού των μεριδίων που κατέχει. Προηγούμενες καταβολές δεν αποτελούν εγγύηση για επόμενες καταβολές.
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	46.005.117,52	-	-	46.005.117,52
Σύνολο	46.005.117,52	-	-	46.005.117,52

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 περίπου το 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.

14. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099 άρθρο 77

Το 2025, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +1,55%, ενώ ο δείκτης αναφοράς απέδωσε +1,25%.

Κατά τη διάρκεια του έτους, τα περιθώρια απόδοσης των εταιρικών ομολόγων σε ευρώ μειώθηκαν. Η απόδοση του γερμανικού 10ετούς ομολόγου αυξήθηκε κατά 49 μονάδες βάσης το 2025, κυρίως λόγω της απόφασης της Γερμανίας για δημοσιονομική επέκταση σε άμυνα και υποδομές. Παράλληλα, η μείωση των προσδοκιών για περαιτέρω χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής οδήγησε την απόδοση του 10ετούς Γερμανικού ομολόγου στο 2,85% στο τέλος του έτους. Ωστόσο, τα περιθώρια απόδοσης (credit spreads) των εταιρικών ομολόγων μειώθηκαν σημαντικά κατά τη διάρκεια του έτους. Τα βελτιωμένα εταιρικά αποτελέσματα σε συνδυασμό με την αυξημένη διάθεση ανάληψης κινδύνου λόγω ανάπτυξης της τεχνητής νοημοσύνης (AI) βοήθησαν στην μείωση των εταιρικών περιθωρίων απόδοσης. Οι κυριότερες κλαδικές επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε ομόλογα του χρηματοπιστωτικού κλάδου, κρατικά ομόλογα και υπηρεσίες κοινής ωφέλειας. Το Α/Κ διατήρησε υπόβαρη θέση σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα και υπέρβαρη θέση σε ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα σε σχέση με το δείκτη αναφοράς. Στα ομόλογα του χρηματοπιστωτικού κλάδου διατηρήσαμε υπέρβαρη θέση. Κατά τη διάρκεια του έτους, μειώσαμε τη έκθεσή μας σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Το Α/Κ ήταν σε όρους μέσης διάρκειας (duration) υπερεπενδεδυμένο σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

15. 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 στ'€ 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.

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 μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

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

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 άλλη διασφάλιση 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 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 Frangkokklisias & 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.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

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

Όνομασία προϊόντος: Alpha Euro Aggregate Ομολογιακό

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800WQ53ILWMNIG612

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ___%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ___%

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων ___%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

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



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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά επενδύοντας σε εκδότες με υψηλές αξιολογήσεις Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και σχετικών με τη Διακυβέρνηση (Environmental, Social & Governance - ESG) κριτηρίων και στόχευσε σε ένα ελάχιστο ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων της τάξης του 10%.

Πιο συγκεκριμένα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε τα ακόλουθα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά:

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

- **Κριτήρια Θετικής Επιλογής (Positive/Best-in-Class Screening):** Ο δείκτης αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατηρήθηκε μεγαλύτερος ή ίσος του A.

- **Κριτήρια Αποκλεισμού (Negative/Exclusionary Screening):** Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εκδότες των οποίων τα έσοδα από την εξόρυξη θερμικού άνθρακα ή την παραγωγή ηλεκτρισμού με καύση άνθρακα υπερβαίνουν το 15%, εκδότες που κατασκευάζουν «Αμφιλεγόμενα Όπλα» όπως επίσης και εκδότες που παραβιάζουν τόσο τις Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGC) όσο και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ (OECD Guidelines).

Η Εταιρεία Διαχείρισης χρησιμοποιεί τους δείκτες αξιολόγησης MSCI ESG Ratings για να μετρήσει την ανθεκτικότητα των υποκείμενων εκδοτών έναντι μακροπρόθεσμων κινδύνων και ευκαιριών που προκύπτουν από θέματα ESG.



Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, το ποσοστό των επενδύσεων ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά ήταν 91.75%.

Καθώς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει ταξινομηθεί ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Άρθρου 8 για ένα πλήρες έτος αναφοράς, τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην παρούσα έκθεση αντιστοιχούν στην 31η Δεκεμβρίου 2025.

● **Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;**

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού
ESG κάλυψη ομολόγων και εντόκων γραμματίων	94.04%
MSCI ESG Rating Αμοιβαίου Κεφαλαίου	A
Ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (όπως έχει οριστεί στις προσημασμένες γνωστοποιήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	46.77%

Επιπροσθέτως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε τους ακόλουθους εκδότες:

- i) εκδότες με CCC MSCI ESG rating,
- ii) εκδότες των οποίων τα έσοδα από την εξόρυξη θερμικού άνθρακα ή την παραγωγή ηλεκτρισμού με καύση άνθρακα υπερβαίνουν το 15%,
- iii) εκδότες που κατασκευάζουν «Αμφιλεγόμενα Όπλα», όπως πυρομαχικά διασποράς, βιοχημικά όπλα και νάρκες ξηράς κατά προσωπικού,
- iv) εκδότες που παραβιάζουν τόσο τις Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGC) όσο και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ (OECD Guidelines)

● **... και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν εφαρμόζεται. Αυτή είναι η πρώτη περίοδος αναφοράς για την οποία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέχει στοιχεία απόδοσης των δεικτών βιωσιμότητας.

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε το 46.77% του ενεργητικού του σε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο. Οι επενδύσεις αυτές αφορούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της Ε.Ε. Οι επενδύσεις αυτές ακολουθούν βέλτιστες περιβαλλοντικές πρακτικές και συμβάλλουν στην επίτευξη περιβαλλοντικών στόχων, όπως για παράδειγμα η μείωση των εκπομπών άνθρακα, οι θεματικές επενδύσεις με περιβαλλοντικό αντίκτυπο, οι Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης (SDGs) ή η χρηματοδότηση έργων με θετικό περιβαλλοντικό αντίκτυπο.

Η αειφόρος επένδυση πρέπει να πληροί τουλάχιστον ένα από τα παρακάτω κριτήρια:

- i) αφορά εκδότη του οποίου τα έσοδα από δραστηριότητες με περιβαλλοντικό αντίκτυπο, όπως οι εναλλακτικές πηγές ενέργειας, η ενεργειακή αποδοτικότητα, τα πράσινα κτίρια, η πρόληψη της ρύπανσης, οι βιώσιμοι υδάτινοι πόροι και η βιώσιμη γεωργία, υπερβαίνουν το 20%,
- ii) αφορά εκδότη ο οποίος έχει στόχους μείωσης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου επικυρωμένους από την πρωτοβουλία Science Based Targets initiative (SBTi),
- iii) είναι ευθυγραμμισμένη με τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ (UN SDGs) που αφορούν το περιβάλλον ενώ παράλληλα δεν έχει αρνητικό αντίκτυπο σε αυτούς,
- iv) πρόκειται για ομόλογο που έχει εκδοθεί με σκοπό τη χρηματοδότηση, εν μέρει ή εξ ολοκλήρου, ενός περιβαλλοντικού στόχου, ή για ομόλογο του οποίου τα οικονομικά ή/και διαρθρωτικά χαρακτηριστικά μπορεί να μεταβληθούν ανάλογα με το εάν ο εκδότης επιτυγχάνει προκαθορισμένους περιβαλλοντικούς στόχους.

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

Παρακαλούμε ανατρέξτε στις παρακάτω δύο υποερωτήσεις.

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπόψη τους δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας που περιλαμβάνονται στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων.

Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει φίλτρα αποκλεισμού που αφορούν τους παρακάτω δείκτες δυσμενών επιπτώσεων:

- Άνοιγμα σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων
- Έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις

- Άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα)

Ήταν οι αιεφόρες 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:

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εκδότες που παραβιάζουν τόσο τις Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGC) όσο και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ (OECD Guidelines)

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας 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 αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπόψη τις ακόλουθες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας:

- Άνοιγμα σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων,
- Έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις,
- Άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα),
- Κρατικές και υπερεθνικές οντότητες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων

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



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	7.47	Ιταλία
European Union	Δραστηριότητες ετερόδικων οργανισμών και φορέων	6.03	Λουξεμβούργο
Spain Government Bond	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	5.53	Ισπανία
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	3.86	Ιταλία
Deutsche Bank AG	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	2.66	Γερμανία
Kommunalkredit Austria AG	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	2.61	Αυστρία
Barclays PLC	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	2.58	Ηνωμένο Βασίλειο
NatWest Group PLC	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	2.57	Ηνωμένο Βασίλειο
Grenke Finance PLC	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	2.26	Ιρλανδία
Glencore Capital Finance DAC	Εξόρυξη μεταλλευμάτων	2.21	Ιρλανδία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το **μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων** του χρηματοπιστωτικού προϊόντος την 31^η Δεκεμβρίου 2025

Commerzbank AG	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	2.18	Γερμανία
Prosus NV	Δραστηριότητες τηλεοπτικού προγραμματισμού, τηλεοπτικών εκπομπών και διανομής βίντεο	2.14	Ολλανδία
Public Power Corp SA	Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, αερίου, ατμού και κλιματισμού	2.13	Ελλάδα
National Bank of Greece SA	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	2.09	Ελλάδα
Lithuania Government International Bond	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	2.08	Λιθουανία

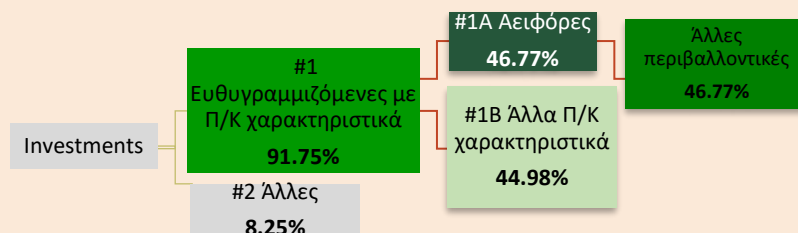


Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 91.75%.

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

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού;



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

— την υποκατηγορία **#1A Αειφόρες**, η οποία καλύπτει περιβαλλοντικά και κοινωνικά βιώσιμες επενδύσεις

— την υποκατηγορία **#1B Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμηση της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια αποκλειστικά από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Οικονομικός Κλάδος	Οικονομική Ομάδα	% στοιχείων ενεργητικού
Δραστηριότητες ετερόδικων οργανισμών και φορέων	Δραστηριότητες ετερόδικων οργανισμών και φορέων	8.3
Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, αερίου, ατμού και κλιματισμού	Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, αερίου, ατμού και κλιματισμού	11.5
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	34.1
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Ποτοποιία	1.2
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Παραγωγή οπτάνθρακα και προϊόντων διύλισης πετρελαίου	1.1
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Παραγωγή προϊόντων καπνού	1.1
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Βιομηχανία τροφίμων	1.0
ΟΡΥΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΕΙΑ	Εξόρυξη μεταλλευμάτων	2.2
ΟΡΥΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΕΙΑ	Αντληση αργού πετρελαίου και φυσικού αερίου	1.1
Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	25.1
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΔΟΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟΥ	Δραστηριότητες τηλεοπτικού προγραμματισμού, τηλεοπτικών εκπομπών και διανομής βίντεο	3.4
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	5.3

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ, ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ, ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΔΟΜΗ	Τηλεπικοινωνίες	1.3
ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗ	Αποθήκευση και υποστηρικτικές προς τη μεταφορά δραστηριότητες	0.9
Λογαριασμοί Μετρητών	Λογαριασμοί Μετρητών	2.4



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

0%. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς αιεφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

- **Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς αιεφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ναι:

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

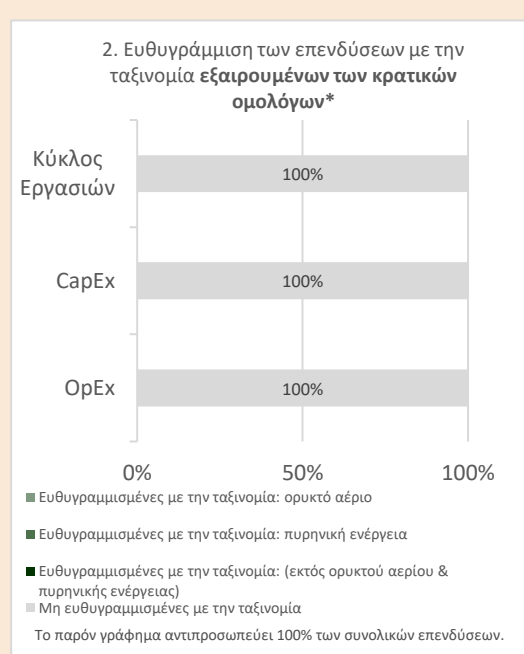
Όχι

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις*
- **των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx)** που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία*
- **των λειτουργικών δαπανών (OpEx)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές 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.



* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

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

0% των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ και συνεπώς 0% των επενδύσεων πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες.

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

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 0%.



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

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο ήταν 46.77%.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς κοινωνικά βιώσιμες επενδύσεις.



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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε:

- 5.81% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες χωρίς ESG Rating,
- 2.39% των στοιχείων ενεργητικού σε λογαριασμούς μετρητών, ως αποθεματικό ρευστότητας στην ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.

Δεν εφαρμόστηκαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις, παρόλα αυτά οι επενδύσεις που συμπεριλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες» έχουν ανώτατο όριο 25%.



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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά πραγματοποιώντας τις παρακάτω ενέργειες:

- 94.04% των ομολόγων και εντόκων γραμματίων που επένδυσε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχαν ESG rating, ποσοστό σημαντικά μεγαλύτερο σε σύγκριση με το ελάχιστο όριο του 80% που είχαμε θέσει.



Πρόκειται για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Ο δείκτης αξιολόγησης MSCI ESG rating του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατηρήθηκε στο A.
- Το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων ήταν 46.77%, ποσοστό σημαντικά μεγαλύτερο σε σύγκριση με το ελάχιστο όριο του 10% που είχαμε θέσει.

Επιπροσθέτως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε τους ακόλουθους εκδότες:

- εκδότες με CCC MSCI ESG rating,
- εκδότες των οποίων τα έσοδα από την εξόρυξη θερμικού άνθρακα ή την παραγωγή ηλεκτρισμού με καύση άνθρακα υπερβαίνουν το 15%,
- εκδότες που κατασκευάζουν «Αμφιλεγόμενα Όπλα», όπως πυρομαχικά διασποράς, βιοχημικά όπλα και νάρκες ξηράς κατά προσωπικού,
- εκδότες που παραβιάζουν τόσο τις Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNG) όσο και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ (OECD Guidelines)



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

Η ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στην επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εφαρμόστηκε σε σχέση με το δείκτη αναφοράς του ή άλλον καθορισμένο δείκτη, δείκτη βιωσιμότητας ή γενικό δείκτη.

Οι δείκτες αναφοράς
είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των αειφόρων επενδύσεων από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.