



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025

**ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ**

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ
 Αρ.Εγκρ.Ε.Κ. 29/458/7.11.2003 ΦΕΚ 1771 Β/28.11.2003
 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	117.000	2,9600		346.320,00	0,19 %	0,19 %
LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	150.000	7,1200		1.068.000,00	0,58 %	0,58 %
TRADE ESTATES REAL ESTATE IN	180.000	1,9650		353.700,00	0,19 %	0,19 %
ORILINA PROPERTIES AEEAP	398.637	0,8540		340.436,00	0,18 %	0,19 %
NOVAL PROPERTY REAL ESTATE	180.000	2,8400		<u>511.200,00</u>	0,28 %	0,28 %
				2.619.656,00	1,42 %	1,43 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	25.000	8,4800		212.000,00	0,12 %	0,12 %
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	140.000	10,7400		<u>1.503.600,00</u>	0,82 %	0,82 %
				1.715.600,00	0,93 %	0,94 %
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ						
QUALITY AND RELIABILITY A.E.B.E. - RIGHTS	220.000	0,0400		<u>8.800,00</u>	0,00 %	0,00 %
				8.800,00	0,00 %	0,00 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	200.000	4,2550		851.000,00	0,46 %	0,46 %
ΕΜΠΟΡ. ΕΙΣΑΓ.ΑΥΤ. ΔΙΤΡ. & ΜΗΧ. ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε.Ε.	94.455	2,5200		238.026,60	0,13 %	0,13 %
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	320.000	27,9000		8.928.000,00	4,85 %	4,88 %
AS COMPANY SA	55.000	4,0500		222.750,00	0,12 %	0,12 %
ΦΑΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	84.000	3,4450		<u>289.380,00</u>	0,16 %	0,16 %
				10.529.156,60	5,71 %	5,75 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	337.000	25,4200		8.566.540,00	4,65 %	4,68 %
ΑΒΑΞ Α.Ε.	225.000	2,9700		668.250,00	0,36 %	0,37 %
EKTER S.A.-CR	100.000	3,7600		<u>376.000,00</u>	0,20 %	0,21 %
				9.610.790,00	5,22 %	5,25 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	235.000	31,4000		7.379.000,00	4,00 %	4,03 %
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	325.400	8,3600		<u>2.720.344,00</u>	1,48 %	1,49 %
				10.099.344,00	5,48 %	5,52 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	120.000	13,7000		1.644.000,00	0,89 %	0,90 %
AUTOHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	55.000	11,5000		632.500,00	0,34 %	0,35 %
ΠΛΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤ/ΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	85.450	3,9400		<u>336.673,00</u>	0,18 %	0,18 %
				2.613.173,00	1,42 %	1,43 %
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
ELVALHALCOR SA	220.000	3,7600		827.200,00	0,45 %	0,45 %
ΑΛΟΥΜΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	50.000	5,2600		<u>263.000,00</u>	0,14 %	0,14 %
				1.090.200,00	0,59 %	0,60 %
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	60.000	1,8600		111.600,00	0,06 %	0,06 %
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	220.000	14,2600		3.137.200,00	1,70 %	1,71 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	280.000	19,1000		5.348.000,00	2,90 %	2,92 %
BALLY'S INTRALOT A.E	1.500.000	1,0580		<u>1.587.000,00</u>	0,86 %	0,87 %
				10.183.800,00	5,53 %	5,56 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
IDEAL GROUP S.A	240.000	6,2900		1.509.600,00	0,82 %	0,82 %
REAL CONSULTING IT BUSINESS	151.000	5,8000		875.800,00	0,48 %	0,48 %
QUALITY AND RELIABILITY S.A.	220.000	1,2380		272.360,00	0,15 %	0,15 %
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	174.000	7,0600		1.228.440,00	0,67 %	0,67 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SA	45.500	8,0300		<u>365.365,00</u>	0,20 %	0,20 %
				4.251.565,00	2,31 %	2,32 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	500.000	16,8600		<u>8.430.000,00</u>	4,58 %	4,60 %
				8.430.000,00	4,58 %	4,60 %

ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	4.000.000	3,4250		13.700.000,00	7,44 %	7,48 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1.065.000	13,0000		13.845.000,00	7,51 %	7,56 %
ΟΡΤΙΜΑ BANK	125.000	7,7100		963.750,00	0,52 %	0,53 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2.200.000	6,7940		14.946.800,00	8,11 %	8,16 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	4.478.176	3,5800		<u>16.031.870,08</u>	8,70 %	8,76 %
				59.487.420,08	32,29 %	32,49 %
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ						
ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε.	30.000	19,0000		<u>570.000,00</u>	0,31 %	0,31 %
				570.000,00	0,31 %	0,31 %
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	482.000	18,2000		<u>8.772.400,00</u>	4,76 %	4,79 %
				9.486.800,00	5,15 %	5,18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				<u>130.696.304,68</u>	70,93 %	71,39 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΙΚΑ						
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	136.844,000	54,0900		<u>7.401.891,96</u>	4,02 %	4,04 %
				7.401.891,96	4,02 %	4,04 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>7.401.891,96</u>	4,02 %	4,04 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>138.098.196,64</u>	74,95 %	75,44 %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ						
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP						
COCA-COLA HBC AG-DI	50.000	38,4200	1.921.000,00	<u>2.203.891,51</u>	1,20 %	1,20 %
				2.203.891,51	1,20 %	1,20 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
CENERGY HOLDINGS SA						
	220.000	15,0000		<u>3.300.000,00</u>	1,79 %	1,80 %
				3.300.000,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ						
VIOHALCO S.A. GA	135.000	11,9000		1.606.500,00	0,87 %	0,88 %
METLEN ENERGY & METALS A.E	187.000	43,8000		<u>8.190.600,00</u>	4,45 %	4,47 %
				9.797.100,00		
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ						
COCA-COLA HBC AG	145.000	44,7200		<u>6.484.400,00</u>	3,52 %	3,54 %
				6.484.400,00		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
AUSTRIACARD HOLDINGS AG	50.000	6,1200		<u>306.000,00</u>	0,17 %	0,17 %
				306.000,00		
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	1.021.546	7,9400		<u>8.111.075,24</u>	4,40 %	4,43 %
				8.111.075,24		
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	190.000	52,5000		<u>9.975.000,00</u>	5,41 %	5,45 %
				9.975.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				<u>37.973.575,24</u>	20,61 %	20,74 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				<u>40.177.466,75</u>	21,81 %	21,95 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>40.177.466,75</u>	21,81 %	21,95 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>178.276.663,39</u>	96,76 %	97,38 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε. (Κ)	65.433	0,0010		65,43	0,00 %	0,00 %
ΕΚΑΛΗ	29.314	0,3237		9.488,94	0,01 %	0,01 %
ΑΧΑΪΑ CLAUSS ESTATE A.E.	824	0,4646		<u>382,83</u>	0,00 %	0,00 %
				9.937,20	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ				<u>9.937,20</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>9.937,20</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>9.937,20</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>178.286.600,59</u>	96,77 %	97,39 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ						
				95.825,58	0,05 %	0,05 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ						
				2.268,75	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR						
				<u>1.337.722,51</u>	0,73 %	0,73 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				<u>1.435.816,84</u>	0,78 %	0,78 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ							
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			4.379.712,16	2,38 %	2,39 %		
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	40.507,65	1,147262631	46.472,91	0,03 %	0,03 %		
CITIBANK EUR			40.796,62	0,02 %	0,02 %		
CITIBANK GBP	52.264,95	1,147262631	59.961,62	0,03 %	0,03 %		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ			4.526.943,31	2,40 %	2,42 %		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			4.526.943,31	2,40 %	2,42 %		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			184.248.360,74	99,95 %	100,59 %		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-923.396,63		-0,50 %		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-256.477,83		-0,14 %		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-1.179.874,46		-0,64 %		
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			183.068.486,28		99,94 %		
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)							
Αξία EUR							
ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic							
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025					120.849.473,76		
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία					3.737.470,673		
Τιμή Μεριδίου					32,3346		
ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional							
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025					62.219.012,52		
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία					1.691.148,363		
Τιμή Μεριδίου					36,7910		
ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ - ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 31.12.2025							
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	Συνολική Ποσότητα Τεμαχίων (Δανεισμένων και μη)	Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Μετοχών	Τρέχουσα Τιμή σε EUR	Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR	Ποσοστό % Αξίας Επί Συνόλου Δανεισμένων Μετοχών	Ποσοστό % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων	Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε.
AETFBR (Πολυπλησιασστής 1)	136.844,000	19,700	54,0900	1.065.573,00	0,60 %	14,40 %	0,58 %
SARBRA (Πολυπλησιασστής 1)	120.000,000	4,900	13,7000	67.130,00	0,04 %	4,08 %	0,04 %
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)							
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			31.12.2025	31.12.2024			ΜΕΤΑΒΟΛΗ
			183.068.486,28	121.553.423,69			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			97,39 %	96,60 %			0,79 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				71,39 %	79,76 %		-8,37 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				4,04 %	3,94 %		0,10 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ				21,95 %	12,89 %		9,06 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ				0,01 %	0,01 %		0,00 %
ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ							
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025							
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ							ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων						10.429,36	
II. Μερισματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α						3.466.237,20	
III. Μερισματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής						<u>2.258.028,54</u>	
							5.734.695,10
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ							
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων						16.836.834,10	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων						<u>-412.062,76</u>	
							16.424.771,34
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ							
I. Άμεσα έσοδα - Τόκοι Μεθόδου RA						28.321,35	
II. Άμεσα έξοδα - Προμήθειες μεθόδου RA						-2.838,25	
III. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα						292.593,00	
IV. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα						<u>-247.440,50</u>	
							70.635,60
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ							
I. Συνλλαγματικές Διαφορές						<u>-3.859,96</u>	
							-3.859,96
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ							
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων						<u>-732,77</u>	
							-732,77
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ							
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης						-3.240.891,93	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής						-227.706,91	
III. Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης						-377.923,03	
IV. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων						-156.278,52	
V. Φόροι						-542.865,31	
VI. Τόκοι και Συναφή Έξοδα						-910,10	
VII. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού						<u>-25.876,48</u>	
							-4.572.452,28
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025							17.653.057,03

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	4.162.165,230	69.707.433,85
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	1.198.222,078	33.298.073,92
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-1.622.916,635</u>	<u>-43.687.215,78</u>
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>11.650.406,42</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	<u>3.737.470,673</u>	<u>70.968.698,41</u>
ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	1.230.062,177	19.811.950,32
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	599.344,967	19.400.299,85
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-138.258,781</u>	<u>-4.222.915,67</u>
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>6.002.650,61</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	<u>1.691.148,363</u>	<u>40.991.985,11</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		<u>111.960.683,52</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	107.178.292,11	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>178.285.600,99</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		71.107.308,48
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	4.782.391,41	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>4.782.885,69</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>494,28</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>71.107.802,76</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>183.068.486,28</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	17.653.057,03
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>17.653.057,03</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	120.849.473,76	91.324.947,59	88.395.246,67
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	3.737.470,673	4.162.165,230	4.606.064,556
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	32,3346	21,9417	19,1911
ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	62.219.012,52	30.228.476,10	28.964.497,42
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.691.148,363	1.230.062,177	1.364.507,300
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	36,7910	24,5748	21,2271

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	100.758,24	0,06 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.758,24	0,06 %
National Bank of Greece SA	13.845.000,00	7,56 %
- Μετοχές	13.845.000,00	7,56 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	21.795.777,66	11,91 %
- Μετοχές	16.031.870,08	8,76 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	5.763.907,58	3,15 %
OPTIMA BANK	963.750,00	0,53 %
- Μετοχές	963.750,00	0,53 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	14.946.800,00	8,16 %
- Μετοχές	14.946.800,00	8,16 %
Petros Petropoulos AE	212.000,00	0,12 %
- Μετοχές	212.000,00	0,12 %
OPAP SA	5.348.000,00	2,92 %
- Μετοχές	5.348.000,00	2,92 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	7.379.000,00	4,03 %
- Μετοχές	7.379.000,00	4,03 %
Profile Systems & Software SA	365.365,00	0,20 %
- Μετοχές	365.365,00	0,20 %
Titan Cement Co SA	9.975.000,00	5,45 %
- Μετοχές	9.975.000,00	5,45 %

Viohalco SA	6.244.900,00	3,41 %
- Μετοχές	6.244.900,00	3,41 %
Fourlis Holdings SA	851.000,00	0,46 %
- Μετοχές	851.000,00	0,46 %
IDEAL GROUP S.A.	1.509.600,00	0,82 %
- Μετοχές	1.509.600,00	0,82 %
Sarantis SA	1.644.000,00	0,90 %
- Μετοχές	1.644.000,00	0,90 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	8.566.540,00	4,68 %
- Μετοχές	8.566.540,00	4,68 %
METLEN ENERGY & METALS	8.190.600,00	4,47 %
- Μετοχές	8.190.600,00	4,47 %
JUMBO SA	8.928.000,00	4,88 %
- Μετοχές	8.928.000,00	4,88 %
Hellenic Telecommunications Organization	8.430.000,00	4,60 %
- Μετοχές	8.430.000,00	4,60 %
Quest Holdings SA	1.228.440,00	0,67 %
- Μετοχές	1.228.440,00	0,67 %
Public Power Corp SA	8.772.400,00	4,79 %
- Μετοχές	8.772.400,00	4,79 %
Cars Motorcycles and Marine Engine Trade	238.026,60	0,13 %
- Μετοχές	238.026,60	0,13 %
ALPHA ASSET AEDAΚ	7.401.891,96	4,04 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	7.401.891,96	4,04 %
Aegean Airlines SA	3.137.200,00	1,71 %
- Μετοχές	3.137.200,00	1,71 %
Holding Co ADMIE IPTO SA	714.400,00	0,39 %
- Μετοχές	714.400,00	0,39 %
COCA COLA HBC AG	8.688.291,51	4,75 %
- Μετοχές	8.688.291,51	4,75 %
Kavala Marbles A.E.	65,43	0,00 %
- Μετοχές	65,43	0,00 %
Ekali Tourist & Hotel A.E.	9.488,94	0,01 %
- Μετοχές	9.488,94	0,01 %
Axaia Clauss Estate A.E.	382,83	0,00 %
- Μετοχές	382,83	0,00 %
BriQ Properties Real Estate Investment C	346.320,00	0,19 %
- Μετοχές	346.320,00	0,19 %
Kri-Kri Milk Industry SA	570.000,00	0,31 %
- Μετοχές	570.000,00	0,31 %
Marfin Investment Group Holdings	111.600,00	0,06 %
- Μετοχές	111.600,00	0,06 %
INTRALOT SA - INTEGRATED LOTTERY	1.587.000,00	0,87 %
- Μετοχές	1.587.000,00	0,87 %
Austriacard AG	306.000,00	0,17 %
- Μετοχές	306.000,00	0,17 %
Hellenic Petroleum SA	2.720.344,00	1,49 %
- Μετοχές	2.720.344,00	1,49 %
Consolidated Lamda Holdings SA	1.068.000,00	0,58 %
- Μετοχές	1.068.000,00	0,58 %
EUROBANK HOLDINGS	13.700.000,00	7,48 %
- Μετοχές	13.700.000,00	7,48 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	8.111.075,24	4,43 %
- Μετοχές	8.111.075,24	4,43 %
Trade Estates Real Estate Inve	353.700,00	0,19 %
- Μετοχές	353.700,00	0,19 %
Orilina Properties AEEAP	340.436,00	0,19 %
- Μετοχές	340.436,00	0,19 %
Real Consulting IT Business Solutions SA	875.800,00	0,48 %
- Μετοχές	875.800,00	0,48 %
Autohellas Tourist and Trading SA	632.500,00	0,35 %
- Μετοχές	632.500,00	0,35 %
Athens International Airport SA	1.503.600,00	0,82 %
- Μετοχές	1.503.600,00	0,82 %
QUALITY & RELIABILITY S.A	281.160,00	0,15 %
- Μετοχές	281.160,00	0,15 %
AS Co AE	222.750,00	0,12 %
- Μετοχές	222.750,00	0,12 %
AVAX SA	668.250,00	0,37 %
- Μετοχές	668.250,00	0,37 %

Papoutsanis SA	336.673,00	0,18 %
- Μετοχές	336.673,00	0,18 %
Fais Holding SA	289.380,00	0,16 %
- Μετοχές	289.380,00	0,16 %
Alumil Aluminium Industry SA	263.000,00	0,14 %
- Μετοχές	263.000,00	0,14 %
EKTER S.A.-CR	376.000,00	0,21 %
- Μετοχές	376.000,00	0,21 %

ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΟΣΕΚΑ

Οι προμήθειες διαθέσεως και εξαγοράς των μεριδίων ΟΣΕΚΑ είναι μηδενικές. Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς αυτούς παρατίθεται παρακάτω:

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	112,88%
MIN VAR 2025	95,05%
AVERAGE VAR 2025	101,08%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2025 (μέσος όρος έτους)	100,0%

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

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	178.275.663,39	117.402.888,78	114.950.119,13
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.937,20	9.581,59	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.526.943,31	5.103.684,06	3.057.541,47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.435.816,84	379.445,43	84.827,75
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	184.248.360,74	122.895.600,46	118.092.488,35
Υποχρεώσεις	-1.179.874,46	-1.342.176,77	-732.744,26
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	183.068.486,28	121.553.423,69	117.359.744,09
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	5.428.619,036	5.392.227,407	5.970.571,856
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.737.470,673	4.162.165,230	4.606.064,556
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	32,3346	21,9417	19,1911

ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.691.148,363	1.230.062,177	1.364.507,300
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	36,7910	24,5748	21,2271

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	178.275.663,39	117.402.888,78	114.950.119,13
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.937,20	9.581,59	0,00
Σύνολο	178.285.600,59	117.412.470,37	114.950.119,13

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	5.734.695,10	4.315.287,02	2.732.034,93
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσω χρηματαγοράς	16.495.406,94	17.132.476,61	12.279.028,62
Λοιπά εισοδήματα (Συναλλαγματικές Διαφορές)	-4.592,73	-3.482,29	-6.006,46
Έξοδα διαχείρισης	-3.240.891,93	-2.772.903,74	-2.115.380,56
Έξοδα θεματοφύλακα	-227.706,91	-189.864,43	-143.536,27
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	-377.923,03	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-725.930,41	-901.619,09	-751.462,50
Καθαρό εισόδημα	17.653.057,03	17.679.894,08	11.994.677,76
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	52.698.373,77	46.090.910,05	53.856.740,25
Εξαγορές μεριδίων	-47.910.131,45	-58.673.844,45	-34.460.474,79
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	39.073.763,24	-803.280,08	14.768.106,14
Σύνολο	43.862.005,56	-13.386.214,48	34.164.371,60
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	61.515.062,59	4.193.679,60	46.159.049,36

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 μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών μη εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της μεθόδου αποτίμησης σύμφωνα με την απόφαση της Ε.Κ.13/350/31.08.2005.
3. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει πραγματοποιήσει σύναψη συμβάσεων επαναγοράς (RA) επί μετοχών εταιρειών εσωτερικού. Η αποτίμηση των συγκεκριμένων συμβάσεων επί των μετοχών, βάσει της σχετικής απόφασης που διέπει τέτοιες συναλλαγές (Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) της χρήσεως που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε EUR 28.321,35 € και 2.838,25 € αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν στα έσοδα και έξοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώντων του Χ.Α. κι έτσι η εκκαθάριση διενεργείται από την ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. που έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Αφού δεν ανιχνεύονται συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπήρξε είσπραξη ασφάλειας (ρήτρα). (Κανονισμός Ε/Ε/2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25.11.15 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού Ε.Ε. αρ.648/2012). (Τεχνικές Αποτελεσματικές Διαχειρίστριας Χαρτοφυλακίου-Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016).
5. 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.
6. 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 Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
7. 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.
8. 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.
9. 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.
10. Η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, με επίκεντρο της συγκρούσεως 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'έκταση, την πορεία των κεφαλαιαγορών.

11. Έκθεση δραστηριότητα Ν.4099/ άρθρο 77

Κατά την διάρκεια του έτους το ALPHA Επιθετικής Στρατηγικής Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση +47,37% έναντι +44,30% της απόδοσης του δείκτη αναφοράς - Γενικό Δείκτη Χ.Α.

Το Α/Κ διατήρησε σημαντική έκθεση στον Τραπεζικό κλάδο λόγω υψηλής κερδοφορίας για μία ακόμα χρονιά, βελτιωμένων μερισματικών αποδόσεων και θετικών μακροοικονομικών προοπτικών της χώρας. Εκτός των τραπεζών, αυξήθηκε σημαντικά η υπέρβαρη έκθεση στον κλάδο των Κατασκευών λόγω βελτίωσης της κερδοφορίας και των αναγκών για έργα υποδομής τα επόμενα χρόνια και τον κλάδο των Διυλιστηρίων εξάπιας των βελτιωμένων περιθωρίων διύλισης και της αναμενόμενης αύξησης των μερισματικών αποδόσεων. Στον αντίποδα, το Α/Κ είχε υπέρβαρη έκθεση στους κλάδους των Βασικών Πρώτων Υλών λόγω του χαμηλού ρυθμού ανάπτυξης των κερδών και των Καταναλωτικών Αγαθών.

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

12. 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 σκοπεί η προστασία της εύρυθμης λειτουργίας της κεφαλαιαγοράς σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, προσθέτοντας νέα όπλα/εργαλεία στην φάρετρα 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).

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	170.873.771,43	-	9.937,20	170.883.708,63
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΟΣΕΚΑ)	7.401.891,96	-	-	7.401.891,96
Σύνολο	178.275.663,39	-	9.937,20	178.285.600,59

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

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

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

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει το πλαίσιο αποδοχών της Εταιρείας και εφαρμόζεται σε όλο το Προσωπικό με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Η Πολιτική είναι ευθυγραμμισμένη με την Πολιτική Αποδοχών της Alpha Bank Α.Ε. και των άλλων εταιρειών του Τραπεζικού Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η συνέπεια σε ενοποιημένη βάση.

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

Αθήνα, 29.04.2026

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

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

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

E.A. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειρίστρια της περιουσίας του εταιρεία «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τη Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσεως, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

Βάση Γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

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

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Frangokkklisias & 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.