



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ

Αρ.εγκρ.Ε.Κ.17/657/20.04.2006 ΦΕΚ 634 Β/22.05.2006

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						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ						
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ CHF						
ABB LTD-REG	24.000	59,2200	1.421.280,00	1.527.174,26	0,20 %	0,20 %
NOVARTIS AG REGISTERED	21.000	109,6000	2.301.600,00	2.473.083,62	0,32 %	0,32 %
NESTLE SA-REG	5.000	78,7400	393.700,00	423.033,12	0,05 %	0,06 %
(ROCzg.VX)ROCHE HLDGS AG	17.100	328,2000	5.612.220,00	<u>6.030.365,55</u>	0,78 %	0,79 %
				10.453.656,55	1,36 %	1,36 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	95.000	20,0500		1.904.750,00	0,25 %	0,25 %
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	14.000	234,9000		3.288.600,00	0,43 %	0,43 %
BAYER AG	16.000	37,0100		592.160,00	0,08 %	0,08 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5.900	562,2000		3.316.980,00	0,43 %	0,43 %
SAP SE	18.500	208,3500		3.854.475,00	0,50 %	0,50 %
SIEMENS AG-REG	22.000	239,1500		5.261.300,00	0,68 %	0,69 %
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	4.000	645,0000		2.580.000,00	0,33 %	0,34 %
L'OREAL	11.500	366,6000		4.215.900,00	0,55 %	0,55 %
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	9.800	921,4000		9.029.720,00	1,17 %	1,18 %
AIRBUS GROUP NV	23.000	198,4000		4.563.200,00	0,59 %	0,60 %
UNILEVER PLC	50.666	55,7000		2.822.096,20	0,37 %	0,37 %
SAFRAN SA	17.800	297,4000		5.293.720,00	0,69 %	0,69 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	45.000	27,6600		1.244.700,00	0,16 %	0,16 %
HERMES INTERNATIONAL	1.500	2.122,0000		3.183.000,00	0,41 %	0,42 %
BANCO SANTANDER SA	1.030.000	10,0700		10.372.100,00	1,35 %	1,35 %
PROSUS NV	220.000	52,8500		11.627.000,00	1,51 %	1,52 %
ALLIANZ AG VINK	10.800	390,5000		<u>4.217.400,00</u>	0,55 %	0,55 %
				77.367.101,20	10,04 %	10,09 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP						
SHELL PLC - NEW	140.000	27,4000	3.836.000,00	4.400.899,45	0,57 %	0,57 %
ASTRAZENECA	33.000	137,9000	4.550.700,00	5.220.848,06	0,68 %	0,68 %
UNILEVER	39.111	48,5950	1.900.599,05	<u>2.180.486,27</u>	0,28 %	0,28 %
				11.802.233,78	1,53 %	1,54 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ USD						
CATERPILLAR INC	9.000	572,8700	5.155.830,00	4.390.182,22	0,57 %	0,57 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5.500	195,0900	1.072.995,00	913.653,78	0,12 %	0,12 %
ELI LILLY	16.200	1.074,6800	17.409.816,00	14.824.434,60	1,92 %	1,93 %
MORGAN STANLEY GROUP	9.500	177,5300	1.686.535,00	1.436.082,25	0,19 %	0,19 %
SHELL PLC-ADR	4.000	73,4800	293.920,00	250.272,48	0,03 %	0,03 %
ASTRAZENECA PLC	25.000	91,9300	2.298.250,00	1.956.956,74	0,25 %	0,26 %
AON PLC	3.700	352,8800	1.305.656,00	1.111.764,31	0,14 %	0,15 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	55.000	183,4000	10.087.000,00	8.589.066,76	1,11 %	1,12 %
EXXON MOBIL CORP	70.000	120,3400	8.423.800,00	7.172.854,22	0,93 %	0,94 %
SONY CORP-SPONSORED ADR	130.000	25,6000	3.328.000,00	2.833.787,47	0,37 %	0,37 %
PEPSICO INC	7.000	143,5200	1.004.640,00	855.449,59	0,11 %	0,11 %

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

MCDONALD'S CORP	3.500	305,6300	1.069.705,00	910.852,35	0,12 %	0,12 %
MICROSOFT CORP	74.000	483,6200	35.787.880,00	30.473.331,06	3,96 %	3,97 %
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	22.000	143,3100	3.152.820,00	2.684.621,93	0,35 %	0,35 %
WAL MART STORES INC	104.000	111,4100	11.586.640,00	9.866.008,17	1,28 %	1,29 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	13.500	185,5200	2.504.520,00	2.132.595,37	0,28 %	0,28 %
PHILIP MORRIS CO	48.500	160,4000	7.779.400,00	6.624.148,50	0,86 %	0,86 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	3.000	173,4900	520.470,00	443.179,50	0,06 %	0,06 %
SAMSUNG ELECR-GDR REGS	4.500	2.066,0000	9.297.000,00	7.916.382,83	1,03 %	1,03 %
MASTERCARD INC-A	12.900	570,8800	7.364.352,00	6.270.735,69	0,81 %	0,82 %
ALPHABET INC-CL A	97.000	313,0000	30.361.000,00	25.852.350,14	3,36 %	3,37 %
APPLE COMP INC	168.000	271,8600	45.672.480,00	38.890.054,50	5,05 %	5,07 %
CITI GROUP INC	47.000	116,6900	5.484.430,00	4.669.984,67	0,61 %	0,61 %
ABBOTT LABORATORIES	36.000	125,2900	4.510.440,00	3.840.633,51	0,50 %	0,50 %
AMAZON. COM INC	90.000	230,8200	20.773.800,00	17.688.862,40	2,30 %	2,31 %
CHEVRON CORP	27.000	152,4100	4.115.070,00	3.503.976,50	0,45 %	0,46 %
NVIDIA CORP	250.000	186,5000	46.625.000,00	39.701.123,98	5,15 %	5,18 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8.700	879,0000	7.647.300,00	6.511.665,53	0,85 %	0,85 %
JOHNSON & JOHNSON	55.000	206,9500	11.382.250,00	9.691.970,37	1,26 %	1,26 %
THERMO ELECTRON CORP	7.500	579,4500	4.345.875,00	3.700.506,64	0,48 %	0,48 %
MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	435.000	15,8600	6.899.100,00	5.874.574,25	0,76 %	0,77 %
LINDE PLC	10.000	426,3900	4.263.900,00	3.630.705,04	0,47 %	0,47 %
INTEL CORP	28.000	36,9000	1.033.200,00	879.768,39	0,11 %	0,11 %
AVGO BROADCOM INC	53.000	346,1000	18.343.300,00	15.619.294,96	2,03 %	2,04 %
WASTE MANAGEMENT INC	5.000	219,7100	1.098.550,00	935.413,83	0,12 %	0,12 %
VISA INC-CLASS A SHARES	4.000	350,7100	1.402.840,00	1.194.516,35	0,16 %	0,16 %
MERCK & CO INC	19.000	105,2600	1.999.940,00	1.702.946,19	0,22 %	0,22 %
COCA-COLA CO/THE	100.000	69,9100	6.991.000,00	5.952.826,98	0,77 %	0,78 %
J.PMORGAN CHASE & CO	57.000	322,2200	18.366.540,00	15.639.083,79	2,03 %	2,04 %
SERVICENOW INC	11.000	153,1900	1.685.090,00	1.434.851,84	0,19 %	0,19 %
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	11.000	214,0600	2.354.660,00	2.004.989,78	0,26 %	0,26 %
META PLATFORMS INC	2.500	660,0900	1.650.225,00	1.405.164,34	0,18 %	0,18 %
HSBC HOLDINGS PLC-SPONS ADR	45.000	78,6700	3.540.150,00	<u>3.014.432,90</u>	0,39 %	0,39 %
				324.996.056,70	42,18 %	42,39 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				<u>424.619.048,23</u>	55,11 %	55,38 %

ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR

MERCK KGAA XS2011260705 / XS2011260705	3.000.000	97,5080		2.925.240,00	0,38 %	0,38 %
BP CAPITAL MARKETS PLC XS2193661324 / XS2193661324	2.000.000	99,9620		1.999.240,00	0,26 %	0,26 %
JOHNSON & JOHNSON XS1412266907 / XS1412266907	4.500.000	86,5680		3.895.560,00	0,51 %	0,51 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1183208328 / XS1183208328	5.000.000	92,0120		4.600.600,00	0,60 %	0,60 %
TOTALENERGIES SE XS2290960520 / XS2290960520	1.000.000	96,8830		968.830,00	0,13 %	0,13 %
OMV AG XS2224439385 / XS2224439385	1.000.000	99,5530		995.530,00	0,13 %	0,13 %
TOTAL ENERGIES SE XS2224632971 / XS2224632971	3.000.000	92,6520		2.779.560,00	0,36 %	0,36 %
ALLIANZ SE DE000A351U49 / DE000A351U49	3.000.000	111,4460		3.343.380,00	0,43 %	0,44 %
BP CAPITAL MARKETS PLC XS2193662728 / XS2193662728	1.000.000	99,9540		999.540,00	0,13 %	0,13 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS XS2867254224 / XS2867254224	3.000.000	103,2470		3.097.410,00	0,40 %	0,40 %
EUROCLEAR INVESTMENTS SA BE6328904428 / BE6328904428	4.000.000	87,6820		3.507.280,00	0,46 %	0,46 %
JOHNSON & JOHNSON XS2821719536 / XS2821719536	3.000.000	93,8770		2.816.310,00	0,37 %	0,37 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO XS2391790610 / XS2391790610	9.000.000	99,4380		8.949.420,00	1,16 %	1,17 %
BERKSHIRE HATHAWAY FIN XS2456839369 / XS2456839369	2.000.000	89,8340		1.796.680,00	0,23 %	0,23 %
OMV AG XS2224439971 / XS2224439971	1.000.000	96,9480		969.480,00	0,13 %	0,13 %
ERSTE GROUP BANK AG AT0000A3FY07 / AT0000A3FY07	2.000.000	101,0370		2.020.740,00	0,26 %	0,26 %
BP CAPITAL MARKETS PLC XS2940455897 / XS2940455897	3.000.000	101,6630		3.049.890,00	0,40 %	0,40 %
JT INTL FIN SERVICES BV XS2238783778 / XS2238783778	4.000.000	98,7760		3.951.040,00	0,51 %	0,52 %
CESKA SPORITELNA NA AS XS2852933329 / XS2852933329	2.000.000	104,0580		2.081.160,00	0,27 %	0,27 %
HANNOVER RE XS2549815913 / XS2549815913	2.000.000	111,9460		2.238.920,00	0,29 %	0,29 %
TOTALENERGIES SE XS2937308737 / XS2937308737	5.000.000	101,0430		5.052.150,00	0,66 %	0,66 %

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

TOTALENERGIES SE XS2937308497 / XS2937308497	5.000.000	101,7890	5.089.450,00	0,66 %	0,66 %
PHILIP MORRIS INTL INC XS2035474555 / XS2035474555	7.000.000	70,3610	4.925.270,00	0,64 %	0,64 %
KOMMUNEKREDIT XS2757516005 / XS2757516005	1.000.000	95,2720	952.720,00	0,12 %	0,12 %
NORDDEUTSCHE LANDESBANK XS2825500593 / XS2825500593	2.000.000	104,8320	2.096.640,00	0,27 %	0,27 %
SOUTHERN CO XS2387675395 / XS2387675395	8.000.000	96,9820	7.758.560,00	1,01 %	1,01 %
JT INTL FIN SERVICES BV XS3040320908 / XS3040320908	5.000.000	100,2770	5.013.850,00	0,65 %	0,65 %
JOHNSON & JOHNSON XS2821719023 / XS2821719023	6.000.000	98,7440	5.924.640,00	0,77 %	0,77 %
TORONTO-DOMINION BANK XS2980851351 / XS2980851351	1.000.000	101,3900	1.013.900,00	0,13 %	0,13 %
ENI SPA XS2242931603 / XS2242931603	1.000.000	98,5790	985.790,00	0,13 %	0,13 %
BARCLAYS PLC XS3034598394 / XS3034598394	2.000.000	102,7360	2.054.720,00	0,27 %	0,27 %
BAYER AG XS2684826014 / XS2684826014	4.000.000	106,0210	4.240.840,00	0,55 %	0,55 %
BAYER AG XS2451803063 / XS2451803063	4.000.000	102,1740	4.086.960,00	0,53 %	0,53 %
BAYER AG XS2684846806 / XS2684846806	4.000.000	109,6380	4.385.520,00	0,57 %	0,57 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO XS3216167638 / XS3216167638	4.000.000	100,8690	4.034.760,00	0,52 %	0,53 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO XS3216166663 / XS3216166663	3.000.000	100,0730	3.002.190,00	0,39 %	0,39 %
JOHNSON & JOHNSON XS3005214799 / XS3005214799	2.000.000	97,5920	1.951.840,00	0,25 %	0,25 %
EXXON MOBIL CORPORATION XS2196324011 / XS2196324011	1.000.000	71,7850	717.850,00	0,09 %	0,09 %
ZUERCHER KANTONALBANK CH1423931653 / CH1423931653	5.000.000	99,2570	4.962.850,00	0,64 %	0,65 %
ENI SPA XS2963891531 / XS2963891531	3.000.000	101,2230	3.036.690,00	0,39 %	0,40 %
JT INTL FIN SERVICES BV XS3150869819 / XS3150869819	7.000.000	99,2810	6.949.670,00	0,90 %	0,91 %
VERIZON COMMUNICATIONS XS3226542861 / XS3226542861	2.000.000	99,2490	1.984.980,00	0,26 %	0,26 %
NEXTERA ENERGY CAPITAL XS3176273780 / XS3176273780	2.000.000	99,5100	1.990.200,00	0,26 %	0,26 %
NEXTERA ENERGY CAPITAL XS3176173568 / XS3176173568	1.000.000	99,4500	<u>994.500,00</u>	0,13 %	0,13 %
			140.192.350,00	18,20 %	18,28 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR					
ASIAN DEVELOPMENT BANK XS2110875957 / XS2110875957	1.000.000	90,1200	901.200,00	0,12 %	0,12 %
NETHERLANDS GOVERNMENT NL0014555419 / NL0014555419	5.000.000	89,4170	4.470.850,00	0,58 %	0,58 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005436693 / IT0005436693	2.400.000	88,2510	2.118.024,00	0,27 %	0,28 %
NEDER WATERSCHAPS BANK XS1499594916 / XS1499594916	3.000.000	64,2350	1.927.050,00	0,25 %	0,25 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK XS2021173922 / XS2021173922	1.500.000	90,5730	1.358.595,00	0,18 %	0,18 %
NETHERLANDS GOVERNMENT NL0015000B11 / NL0015000B11	12.000.000	68,2260	8.187.120,00	1,06 %	1,07 %
FINNISH GOVERNMENT FI4000369467 / FI4000369467	1.000.000	93,1760	931.760,00	0,12 %	0,12 %
CPPIB CAPITAL INC XS2287744135 / XS2287744135	2.000.000	59,5530	1.191.060,00	0,15 %	0,16 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1503043694 / XS1503043694	4.000.000	92,3830	3.695.320,00	0,48 %	0,48 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1612977717 / XS1612977717	5.000.000	88,6450	4.432.250,00	0,58 %	0,58 %
KFW DE000A168Y48 / DE000A168Y48	2.000.000	82,9270	1.658.540,00	0,22 %	0,22 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1753042743 / XS1753042743	500.000	64,4150	322.075,00	0,04 %	0,04 %
KFW DE000A2LQHT2 / DE000A2LQHT2	5.000.000	88,2130	4.410.650,00	0,57 %	0,58 %
FINNISH GOVERNMENT FI4000046545 / FI4000046545	1.500.000	88,0230	1.320.345,00	0,17 %	0,17 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005433195 / IT0005433195	1.200.000	75,7050	908.460,00	0,12 %	0,12 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005421703 / IT0005421703	1.000.000	75,8080	758.080,00	0,10 %	0,10 %
BELGIUM KINGDOM BE0000349580 / BE0000349580	1.000.000	89,4360	894.360,00	0,12 %	0,12 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH XS1772374770 / XS1772374770	2.000.000	89,4450	1.788.900,00	0,23 %	0,23 %
CPPIB CAPITAL INC XS2438619426 / XS2438619426	2.500.000	74,5190	1.862.975,00	0,24 %	0,24 %
KFW DE000A2TSTR0 / DE000A2TSTR0	5.000.000	72,7870	3.639.350,00	0,47 %	0,47 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH XS2102380776 / XS2102380776	1.000.000	78,7600	787.600,00	0,10 %	0,10 %
FINNISH GOVERNMENT FI4000348727 / FI4000348727	800.000	95,3510	762.808,00	0,10 %	0,10 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE0001102598 / DE0001102598	6.000.000	78,6750	4.720.500,00	0,61 %	0,62 %
IRELAND GOVERNMENT BOND IE00BKFCV345 / IE00BKFCV345	1.000.000	78,2520	782.520,00	0,10 %	0,10 %
CPPIB CAPITAL INC XS2305736543 / XS2305736543	3.000.000	86,5950	2.597.850,00	0,34 %	0,34 %
REPUBLIC OF AUSTRIA AT0000A2WSC8 / AT0000A2WSC8	4.000.000	89,5030	3.580.120,00	0,46 %	0,47 %
FINNISH GOVERNMENT FI4000415153 / FI4000415153	2.000.000	72,8020	1.456.040,00	0,19 %	0,19 %
INTL BK RECON & DEVELOP XS2400299363 / XS2400299363	500.000	55,7080	278.540,00	0,04 %	0,04 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK XS2587748174 / XS2587748174	500.000	99,5270	497.635,00	0,06 %	0,06 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR LU2591861021 / LU2591861021	500.000	94,1140	470.570,00	0,06 %	0,06 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH XS2722190795 / XS2722190795	500.000	100,6720	503.360,00	0,07 %	0,07 %

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

INTL DEVELOPMENT ASSOC XS2749537481 / XS2749537481	8.000.000	91,9730	7.357.840,00	0,95 %	0,96 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS0878008225 / XS0878008225	6.000.000	96,2330	5.773.980,00	0,75 %	0,75 %
CEZ AS XS2838370414 / XS2838370414	4.000.000	101,9730	4.078.920,00	0,53 %	0,53 %
REPUBLIC OF AUSTRIA AT0000A1K9F1 / AT0000A1K9F1	500.000	67,7570	338.785,00	0,04 %	0,04 %
REPUBLIC OF AUSTRIA AT0000A2KQ43 / AT0000A2KQ43	6.000.000	59,7520	3.585.120,00	0,47 %	0,47 %
PROVINCE OF QUEBEC XS2250201329 / XS2250201329	1.000.000	87,4260	874.260,00	0,11 %	0,11 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK XS2405489092 / XS2405489092	2.000.000	87,4670	1.749.340,00	0,23 %	0,23 %
PSP CAPITAL INC XS2850686655 / XS2850686655	4.000.000	98,8870	3.955.480,00	0,51 %	0,52 %
FINNISH GOVERNMENT FI4000440557 / FI4000440557	1.500.000	62,5490	938.235,00	0,12 %	0,12 %
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW XS2778274410 / XS2778274410	4.000.000	100,6000	4.024.000,00	0,52 %	0,52 %
REPUBLIC OF AUSTRIA AT0000A2T198 / AT0000A2T198	3.000.000	72,9550	2.188.650,00	0,28 %	0,29 %
INTL BK RECON & DEVELOP XS2122894855 / XS2122894855	6.000.000	89,9540	5.397.240,00	0,70 %	0,70 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK XS1511781897 / XS1511781897	3.000.000	75,8500	2.275.500,00	0,30 %	0,30 %
KOMMUNALBANKEN AS XS2999676468 / XS2999676468	2.000.000	97,6270	1.952.540,00	0,25 %	0,25 %
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005655037 / IT0005655037	2.000.000	99,1160	1.982.320,00	0,26 %	0,26 %
KFW XS2475954900 / XS2475954900	2.000.000	91,5430	1.830.860,00	0,24 %	0,24 %
KOMMUNEKREDIT XS1511904564 / XS1511904564	1.000.000	76,9630	769.630,00	0,10 %	0,10 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE0001102580 / DE0001102580	9.000.000	85,7140	7.714.260,00	1,00 %	1,01 %
BELGIUM KINGDOM BE0000338476 / BE0000338476	4.000.000	64,6000	2.584.000,00	0,34 %	0,34 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS2055781962 / XS2055781962	6.000.000	77,5530	4.653.180,00	0,60 %	0,61 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR LU2320463339 / LU2320463339	4.000.000	86,8800	3.475.200,00	0,45 %	0,45 %
BNG BANK NV XS1897486632 / XS1897486632	1.000.000	77,7590	777.590,00	0,10 %	0,10 %
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND DE0001102515 / DE0001102515	10.000.000	76,7120	7.671.200,00	1,00 %	1,00 %
INTL BK RECON & DEVELOP XS2231588547 / XS2231588547	4.000.000	74,1940	2.967.760,00	0,39 %	0,39 %
EUROFIMA XS2055744689 / XS2055744689	1.000.000	76,1590	<u>761.590,00</u>	0,10 %	0,10 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			142.891.987,00	18,55 %	18,64 %
			<u>283.084.337,00</u>	36,74 %	36,92 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΙΚΑ					
X COMDTY EX AGRI SWP 2C	100.000,000	41,8800	4.188.000,00	0,54 %	0,55 %
GX COPPER MINERS UCITS	20.000,000	48,5000	970.000,00	0,13 %	0,13 %
ISHARES GOLD PRODUCERS	80.000,000	34,3000	2.744.000,00	0,36 %	0,36 %
ISHARES DIVERS COMMOD SWAP ETF	3.300.000,000	6,9390	<u>22.898.700,00</u>	2,97 %	2,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			30.800.700,00	4,00 %	4,02 %
			<u>30.800.700,00</u>	4,00 %	4,02 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS					
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0128838507 / FR0128838507	2.000.000	99,6930	1.993.860,00	0,26 %	0,26 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0128838499 / FR0128838499	2.000.000	99,8560	1.997.120,00	0,26 %	0,26 %
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005645509 / IT0005645509	2.000.000	99,4410	1.988.820,00	0,26 %	0,26 %
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005640666 / IT0005640666	2.000.000	99,6190	1.992.380,00	0,26 %	0,26 %
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005650574 / IT0005650574	2.000.000	99,2640	1.985.280,00	0,26 %	0,26 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0129132744 / FR0129132744	1.000.000	98,5530	985.530,00	0,13 %	0,13 %
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005674335 / IT0005674335	1.000.000	98,4050	984.050,00	0,13 %	0,13 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0129132728 / FR0129132728	2.000.000	98,8830	1.977.660,00	0,26 %	0,26 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0129132736 / FR0129132736	2.000.000	98,7060	<u>1.974.120,00</u>	0,26 %	0,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			15.878.820,00	2,06 %	2,07 %
			<u>15.878.820,00</u>	2,06 %	2,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>754.382.905,23</u>	97,91 %	98,39 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>754.382.905,23</u>	97,91 %	98,39 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>754.382.905,23</u>	97,91 %	98,39 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			62.076,26	0,01 %	0,01 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ USD	129.057,50	0,851498638	109.892,29	0,01 %	0,01 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			3.121.337,18	0,41 %	0,41 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			469.947,98	0,06 %	0,06 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR			2.194.920,53	0,28 %	0,29 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD	2.779.879,77	0,851498638	<u>2.367.063,84</u>	0,31 %	0,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>8.325.238,08</u>	1,08 %	1,09 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ**ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ**

EUROBANK ERGASIAS S.A. EUR			100.000,00	0,01 %	0,01 %
CITIBANK CHF	257.586,90	1,074506264	276.778,74	0,04 %	0,04 %
CITIBANK EUR			1.072.588,01	0,14 %	0,14 %
CITIBANK GBP	278.462,00	1,147262631	319.469,05	0,04 %	0,04 %
CITIBANK USD	957.849,14	0,851498638	815.607,24	0,11 %	0,11 %
National Bank of Greece SA EUR			100.000,00	0,01 %	0,01 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ CHF	1,22	1,074506264	1,31	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			4.145.213,43	0,54 %	0,54 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	0,03	1,147262631	0,03	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	1.000.007,78	0,851498638	851.505,26	0,11 %	0,11 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR			<u>100.000,00</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>7.781.163,07</u>	1,01 %	1,01 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ**7.781.163,07** **1,01 %** **1,01 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****770.489.306,38** **100,00 %** **100,49 %****ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ**

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-2.766.031,41		-0,36 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-994.182,97</u>		-0,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-3.760.214,38</u>		-0,49 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**766.729.092,00** **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 GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic**

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	596.599.885,43
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	23.039.730,101
Τιμή Μεριδίου	25,8944

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	6.506.794,11
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	248.780,760
Τιμή Μεριδίου	26,1547

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	163.621.040,74
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	6.318.787,558
Τιμή Μεριδίου	25,8944

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ N

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	1.371,72
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	53,020
Τιμή Μεριδίου	25,8717

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	766.729.092,00	770.449.982,98	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,39 %	98,57 %	-0,18 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	36,92 %	36,85 %	0,07 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,02 %	5,33 %	-1,31 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	55,38 %	54,02 %	1,36 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,07 %	2,37 %	-0,30 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		35.084,98
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		6.172.031,32
III. Μεριάσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		<u>5.906.784,12</u>
		12.113.900,42
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		62.303.087,64
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		<u>-14.511.997,63</u>
		47.791.090,01
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		9.202.500,92
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		<u>-7.962.084,48</u>
		1.240.416,44
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές		-2.601.423,43
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα		970,16
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα		<u>-82,58</u>
		-2.600.535,85
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		<u>-2.545,21</u>
		-2.545,21
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-9.344.236,55
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-749.316,79
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-219.345,25
IV. Φόροι		-2.441.013,79
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-21.437,77
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		<u>-114.466,82</u>
		-12.889.816,97
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>45.652.508,84</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 GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	24.273.593,503	489.805.751,59
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	8.024.878,569	200.597.189,89
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-9.258.741,971</u>	-227.599.838,77
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>35.521.718,94</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic	<u>23.039.730,101</u>	<u>498.324.821,65</u>
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	41.421,908	1.025.656,46
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	215.345,097	5.403.402,66
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-7.986,245</u>	-204.076,38
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>387.480,28</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional	<u>248.780,760</u>	<u>6.612.463,02</u>
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	6.366.964,559	143.518.250,23
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	3.680.412,108	92.110.500,54
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-3.728.589,109</u>	-91.470.690,92
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>9.743.227,94</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D	<u>6.318.787,558</u>	<u>153.901.287,79</u>
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ N		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 29.08.2025	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 29.08.2025 - 31.12.2025	60,791	1.529,42
Μείον Εξαγορές μεριδίων 29.08.2025 - 31.12.2025	<u>-7,771</u>	-202,50
Κέρδη Χρήσεως 29.08.2025 - 31.12.2025		<u>81,68</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ N	<u>53,020</u>	<u>1.408,60</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		<u>658.839.981,06</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	646.438.091,54	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>754.382.905,23</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		107.944.813,69
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	12.401.889,52	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>12.346.186,77</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-55.702,75</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>107.889.110,94</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>766.729.092,00</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	<u>45.652.508,84</u>
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>45.652.508,84</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	596.599.885,43	609.527.012,17	503.358.341,46
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	23.039.730,101	24.273.593,503	23.325.849,613
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	25,8944	25,1107	21,5794
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	6.506.794,11	1.044.036,03	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	248.780,760	41.421,908	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	26,1547	25,2049	0,0000
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	163.621.040,74	159.878.934,78	120.186.410,55
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	6.318.787,558	6.366.964,559	5.569.491,467
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	25,8944	25,1107	21,5794
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ N			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.371,72	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	53,020	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	25,8717	0,0000	0,0000

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

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

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

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	2.484.443,04	0,32 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	2.484.443,04	0,32 %
National Bank of Greece SA	100.000,00	0,01 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.000,00	0,01 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	4.996.720,03	0,65 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	4.996.720,03	0,65 %
Morgan Stanley	1.436.082,25	0,19 %
- Μετοχές	1.436.082,25	0,19 %
JP MORGAN CHASE & CO	15.639.083,79	2,04 %
- Μετοχές	15.639.083,79	2,04 %
NEDER WATERSCHAPS BANK	1.932.536,30	0,25 %
- Ομολογίες	1.932.536,30	0,25 %
Citigroup Inc	4.669.984,67	0,61 %
- Μετοχές	4.669.984,67	0,61 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK	23.689.298,83	3,09 %
- Ομολογίες	23.689.298,83	3,09 %
Goldman Sachs Group Inc/The	6.511.665,53	0,85 %
- Μετοχές	6.511.665,53	0,85 %
LANDWIRTSCH RENTERBANK	5.897.218,63	0,77 %
- Ομολογίες	5.897.218,63	0,77 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	100.000,00	0,01 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.000,00	0,01 %
BANCO SANTANDER	10.372.100,00	1,35 %
- Μετοχές	10.372.100,00	1,35 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	4.561.984,37	0,59 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	4.561.984,37	0,59 %
EXXON MOBIL CORPORATION	7.897.994,96	1,03 %
- Μετοχές	7.172.854,22	0,94 %
- Ομολογίες	725.140,74	0,09 %
Microsoft Corp	30.473.331,06	3,97 %
- Μετοχές	30.473.331,06	3,97 %
PepsiCo Inc	855.449,59	0,11 %
- Μετοχές	855.449,59	0,11 %
JOHNSON & JOHNSON	24.563.302,57	3,20 %
- Μετοχές	9.691.970,37	1,26 %
- Ομολογίες	14.871.332,20	1,94 %

Sony Corp	2.833.787,47	0,37 %
- Μετοχές	2.833.787,47	0,37 %
Siemens AG	5.261.300,00	0,69 %
- Μετοχές	5.261.300,00	0,69 %
Nestle SA	423.033,12	0,06 %
- Μετοχές	423.033,12	0,06 %
ROCHE HLDGS INC	6.030.365,55	0,79 %
- Μετοχές	6.030.365,55	0,79 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.580.000,00	0,34 %
- Μετοχές	2.580.000,00	0,34 %
TOTAL ENERGIES SE	14.129.585,21	1,84 %
- Ομολογίες	14.129.585,21	1,84 %
FRANCE (GOVT OF)	8.928.290,00	1,16 %
- Ομολογίες	8.928.290,00	1,16 %
FINNISH GOVERNMENT	5.434.273,95	0,71 %
- Ομολογίες	5.434.273,95	0,71 %
Unilever NV	5.002.582,47	0,65 %
- Μετοχές	5.002.582,47	0,65 %
SHELL PLC	4.651.171,93	0,61 %
- Μετοχές	4.651.171,93	0,61 %
BP PLC	6.117.670,00	0,80 %
- Ομολογίες	6.117.670,00	0,80 %
Philip Morris International Inc	11.591.965,08	1,51 %
- Μετοχές	6.624.148,50	0,86 %
- Ομολογίες	4.967.816,58	0,65 %
Texas Instruments Inc	443.179,50	0,06 %
- Μετοχές	443.179,50	0,06 %
ELI LILLY	14.824.434,60	1,93 %
- Μετοχές	14.824.434,60	1,93 %
ABBOTT LABORATORIES	3.840.633,51	0,50 %
- Μετοχές	3.840.633,51	0,50 %
Chevron Corp	3.503.976,50	0,46 %
- Μετοχές	3.503.976,50	0,46 %
GERMANY GOVT	31.769.620,27	4,14 %
- Ομολογίες	31.769.620,27	4,14 %
AUSTRIA REPUBLIC	9.731.716,09	1,27 %
- Ομολογίες	9.731.716,09	1,27 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	12.657.970,00	1,65 %
- Ομολογίες	12.657.970,00	1,65 %
Novartis AG	2.473.083,62	0,32 %
- Μετοχές	2.473.083,62	0,32 %
IRELAND GOVERNMENT BOND	785.051,51	0,10 %
- Ομολογίες	785.051,51	0,10 %
ASTRAZENECA PLC	7.177.804,80	0,94 %
- Μετοχές	7.177.804,80	0,94 %
Bayer AG	13.373.658,08	1,75 %
- Μετοχές	592.160,00	0,08 %
- Ομολογίες	12.781.498,08	1,67 %
SAP AG	3.854.475,00	0,50 %
- Μετοχές	3.854.475,00	0,50 %
ALLIANZ SE	7.637.369,59	1,00 %
- Μετοχές	4.217.400,00	0,55 %
- Ομολογίες	3.419.969,59	0,45 %
BELGIUM KINGDOM	3.512.729,87	0,46 %
- Ομολογίες	3.512.729,87	0,46 %
ENI SPA	4.132.051,92	0,54 %
- Ομολογίες	4.132.051,92	0,54 %
Schneider Electric SE	3.288.600,00	0,43 %
- Μετοχές	3.288.600,00	0,43 %
McDonald's Corp	910.852,35	0,12 %
- Μετοχές	910.852,35	0,12 %

BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	16.129.679,59	2,10 %
- Ομολογίες	16.129.679,59	2,10 %
Apple Inc	38.890.054,50	5,07 %
- Μετοχές	38.890.054,50	5,07 %
Visa Inc	1.194.516,35	0,16 %
- Μετοχές	1.194.516,35	0,16 %
LINDE AG	3.630.705,04	0,47 %
- Μετοχές	3.630.705,04	0,47 %
Amazon.com Inc	17.688.862,40	2,31 %
- Μετοχές	17.688.862,40	2,31 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1.828.351,23	0,24 %
- Ομολογίες	1.828.351,23	0,24 %
MASTERCARD INC	6.270.735,69	0,82 %
- Μετοχές	6.270.735,69	0,82 %
L'OREAL SA	4.215.900,00	0,55 %
- Μετοχές	4.215.900,00	0,55 %
Alphabet Inc	25.852.350,14	3,37 %
- Μετοχές	25.852.350,14	3,37 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellscha	3.316.980,00	0,43 %
- Μετοχές	3.316.980,00	0,43 %
DEUTSCHE BANK	7.285.757,26	0,95 %
- Ομολογίες	3.097.757,26	0,40 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	4.188.000,00	0,55 %
TOTAL CAPTAL INTL SA	5.675.036,36	0,74 %
- Ομολογίες	5.675.036,36	0,74 %
Procter & Gamble Co/The	2.684.621,93	0,35 %
- Μετοχές	2.684.621,93	0,35 %
Walmart Inc	9.866.008,17	1,29 %
- Μετοχές	9.866.008,17	1,29 %
COCA COLA HBC AG	5.952.826,98	0,78 %
- Μετοχές	5.952.826,98	0,78 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	913.653,78	0,12 %
- Μετοχές	913.653,78	0,12 %
NVIDIA CORP	39.701.123,98	5,18 %
- Μετοχές	39.701.123,98	5,18 %
HSBC Holdings PLC	3.014.432,90	0,39 %
- Μετοχές	3.014.432,90	0,39 %
Merck & Co Inc	1.702.946,19	0,22 %
- Μετοχές	1.702.946,19	0,22 %
Samsung Electronics Co Ltd	7.916.382,83	1,03 %
- Μετοχές	7.916.382,83	1,03 %
AIRBUS GROUP NV	4.563.200,00	0,60 %
- Μετοχές	4.563.200,00	0,60 %
AON PLC	1.111.764,31	0,15 %
- Μετοχές	1.111.764,31	0,15 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	2.132.595,37	0,28 %
- Μετοχές	2.132.595,37	0,28 %
BNG BANK NV	784.576,30	0,10 %
- Ομολογίες	784.576,30	0,10 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.700.506,64	0,48 %
- Μετοχές	3.700.506,64	0,48 %
EUROFIMA	761.931,10	0,10 %
- Ομολογίες	761.931,10	0,10 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	8.589.066,76	1,12 %
- Μετοχές	8.589.066,76	1,12 %
KOMMUNEKREDIT	1.727.017,80	0,23 %
- Ομολογίες	1.727.017,80	0,23 %
E Merck KG	2.970.137,26	0,39 %
- Ομολογίες	2.970.137,26	0,39 %

NEXTERA ENERGY	3.002.491,78	0,39 %
- Ομολογίες	3.002.491,78	0,39 %
PROVINCE OF QUEBEC	874.260,00	0,11 %
- Ομολογίες	874.260,00	0,11 %
ASIAN DEVELOPMENT BANK	901.429,45	0,12 %
- Ομολογίες	901.429,45	0,12 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR	3.959.348,77	0,52 %
- Ομολογίες	3.959.348,77	0,52 %
Meta Platforms Inc	1.405.164,34	0,18 %
- Μετοχές	1.405.164,34	0,18 %
Czech Republic	4.173.933,70	0,54 %
- Ομολογίες	4.173.933,70	0,54 %
Republic of Italy	12.733.309,25	1,66 %
- Ομολογίες	12.733.309,25	1,66 %
Hellenic Petroleum SA	3.153.191,25	0,41 %
- Ομολογίες	3.153.191,25	0,41 %
ASML HOLDING NV	9.029.720,00	1,18 %
- Μετοχές	9.029.720,00	1,18 %
NASPERS LTD	11.627.000,00	1,52 %
- Μετοχές	11.627.000,00	1,52 %
EUROBANK HOLDINGS	100.000,00	0,01 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.000,00	0,01 %
EUROCLEAR HOLDING SA	3.537.266,30	0,46 %
- Ομολογίες	3.537.266,30	0,46 %
WORLD BANK GROUP/THE	16.247.299,17	2,12 %
- Ομολογίες	16.247.299,17	2,12 %
Mitsubishi UF J Financial Group	5.874.574,25	0,77 %
- Μετοχές	5.874.574,25	0,77 %
Safran SA	5.293.720,00	0,69 %
- Μετοχές	5.293.720,00	0,69 %
DEUTSCHE TELEKOM AG	1.244.700,00	0,16 %
- Μετοχές	1.244.700,00	0,16 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	1.904.750,00	0,25 %
- Μετοχές	1.904.750,00	0,25 %
BROADCOM INC	15.619.294,96	2,04 %
- Μετοχές	15.619.294,96	2,04 %
INTEL CORP	879.768,39	0,11 %
- Μετοχές	879.768,39	0,11 %
OMV AG	1.982.975,75	0,26 %
- Ομολογίες	1.982.975,75	0,26 %
HERMES INTERNATIONAL SCA	3.183.000,00	0,42 %
- Μετοχές	3.183.000,00	0,42 %
BARCLAYS PLC	2.125.793,75	0,28 %
- Ομολογίες	2.125.793,75	0,28 %
BLACKROCK INC	22.898.700,00	2,99 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	22.898.700,00	2,99 %
CESKA SPORITELNA AS	4.224.406,30	0,55 %
- Ομολογίες	4.224.406,30	0,55 %
JT INTL FIN SERVICES BV	16.227.873,97	2,12 %
- Ομολογίες	16.227.873,97	2,12 %
PSP CAPITAL INC	4.020.658,08	0,52 %
- Ομολογίες	4.020.658,08	0,52 %
Republic of Poland	4.164.958,90	0,54 %
- Ομολογίες	4.164.958,90	0,54 %
Waste Management Inc	935.413,83	0,12 %
- Μετοχές	935.413,83	0,12 %
SOUTHERN CO	7.802.943,56	1,02 %
- Ομολογίες	7.802.943,56	1,02 %
NORDDEUTSCHE LANDESBANK	2.137.016,71	0,28 %
- Ομολογίες	2.137.016,71	0,28 %

HDI Haftpflichtverband der Deu	2.280.125,48	0,30 %
- Ομολογίες	2.280.125,48	0,30 %
ServiceNow Inc	1.434.851,84	0,19 %
- Μετοχές	1.434.851,84	0,19 %
TORONTO DOMINION	1.051.770,96	0,14 %
- Ομολογίες	1.051.770,96	0,14 %
KOMMUNALBANKEN AS	1.998.998,91	0,26 %
- Ομολογίες	1.998.998,91	0,26 %
ZUERCHER KANTONALBANK	5.029.819,04	0,66 %
- Ομολογίες	5.029.819,04	0,66 %
TOYOTA MOTOR CORP.	2.004.989,78	0,26 %
- Μετοχές	2.004.989,78	0,26 %
iShares Gold Producers UCITS ETF	2.744.000,00	0,36 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	2.744.000,00	0,36 %
VERIZON COMMUNICATIONS	1.996.366,43	0,26 %
- Ομολογίες	1.996.366,43	0,26 %
Caterpillar Inc	4.390.182,22	0,57 %
- Μετοχές	4.390.182,22	0,57 %
ABB LTD-REG	1.527.174,26	0,20 %
- Μετοχές	1.527.174,26	0,20 %
Global X Copper Miners UCITS ETF	970.000,00	0,13 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	970.000,00	0,13 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
ASIAN DEVELOPMENT BANK / 4A / 31.01.2020	XS2110875957	OXI	BGN	AAA
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 12.03.2020	NL0014555419	OXI	BGN	AAA
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 01.02.2021	IT0005436693	OXI	BGN	BBB
NEDER WATERSCHAPSBANK / NL / 04.10.2016	XS1499594916	OXI	BGN	AAA
LANDWIRTSCH RENTERBANK / DE / 02.07.2019	XS2021173922	OXI	BGN	AAA
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 15.04.2021	NL0015000B11	OXI	BGN	AAA
FINNISH GOVERNMENT / FI / 12.02.2019	FI4000369467	OXI	BGN	AA+
CPPIB CAPITAL / CA / 18.01.2021	XS2287744135	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4C / 12.10.2016	XS1503043694	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4C / 16.05.2017	XS1612977717	OXI	BGN	AAA
KFW / DE / 04.02.2016	DE000A168Y48	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 18.01.2018	XS1753042743	OXI	BGN	AAA
KFW / DE / 09.05.2018	DE000A2LQHT2	OXI	BGN	AAA
FINNISH GOVERNMENT / FI / 26.06.2012	FI4000046545	OXI	BGN	AA+
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 12.01.2021	IT0005433195	OXI	BGN	BBB
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 15.09.2020	IT0005421703	OXI	BGN	BBB
BELGIUM KINGDOM / BE / 22.01.2020	BE0000349580	OXI	BGN	AA-
DEUTSCHE BANK / DE / 16.02.2018	XS1772374770	OXI	BGN	AA+
CPPIB CAPITAL / CA / 02.02.2022	XS2438619426	OXI	BGN	AAA
KFW / DE / 15.04.2019	DE000A2TSTR0	OXI	BGN	AAA
DEUTSCHE BANK / DE / 16.01.2020	XS2102380776	OXI	BGN	AA+
FINNISH GOVERNMENT / FI / 04.09.2018	FI4000348727	OXI	BGN	AA+
JOHNSON & JOHNSON / US / 20.05.2016	XS1412266907	OXI	BGN	AAA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 27.04.2022	DE0001102598	OXI	BGN	AAA
IRELAND GOVERNMENT BOND / IE / 08.01.2020	IE00BKFCV345	OXI	BGN	AA-
CPPIB CAPITAL / CA / 24.02.2022	XS2305736543	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 05.02.2015	XS1183208328	OXI	BGN	AAA
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.03.2022	AT0000A2WSC8	OXI	BGN	AA+
FINNISH GOVERNMENT / FI / 04.02.2020	FI40000415153	OXI	BGN	AA+
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 13.10.2021	XS2400299363	OXI	BGN	AAA
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	BGN	NR
LANDWIRTSCH RENTERBANK / DE / 09.02.2023	XS2587748174	OXI	BGN	AAA
JOHNSON & JOHNSON / US / 14.05.2024	XS2821719536	OXI	BGN	AAA
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU / 22.02.2023	LU2591861021	OXI	BGN	AAA

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

DEUTSCHE BANK / DE / 15.11.2023	XS2722190795	OXI	BGN	AA+
BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 08.03.2022	XS2456839369	OXI	BGN	AA
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 10.01.2024	XS2749537481	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 23.01.2013	XS0878008225	OXI	BGN	AAA
CEZ AS / CZ / 04.06.2024	XS2838370414	OXI	BGN	BBB+
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.02.2016	AT0000A1K9F1	OXI	BGN	AA+
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 22.10.2020	AT0000A2KQ43	OXI	BGN	AA+
PROVINCE OF QUEBEC / CA / 29.10.2020	XS2250201329	OXI	BGN	AA-
LANDWIRTSCH RENTERBANK / DE / 02.11.2021	XS2405489092	OXI	BGN	AAA
PSP CAPITAL INC / CA / 25.06.2024	XS2850686655	OXI	BGN	AAA
Philip Morris International Inc / US / 01.08.2019	XS2035474555	OXI	BGN	A-
FINNISH GOVERNMENT / FI / 17.06.2020	FI4000440557	OXI	BGN	AA+
KOMMUNEKREDIT / DK / 21.01.2024	XS2757516005	OXI	BGN	AAA
Republic of Poland / PL / 06.03.2024	XS2778274410	OXI	BGN	A-
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.09.2021	AT0000A2T198	OXI	BGN	AA+
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 21.02.2020	XS2122894855	OXI	BGN	AAA
JT INTL FIN SERVICES BV / NL / 10.04.2025	XS3040320908	OXI	BGN	A
JOHNSON & JOHNSON / US / 14.05.2024	XS2821719023	OXI	BGN	AAA
LANDWIRTSCH RENTERBANK / DE / 24.10.2016	XS1511781897	OXI	BGN	AAA
KOMMUNALBANKEN AS / NO / 05.02.2025	XS2999676468	OXI	BGN	AAA
JOHNSON & JOHNSON / US / 19.02.2025	XS3005214799	OXI	BGN	AAA
EXXON MOBIL CORPORATION / US / 23.06.2020	XS2196324011	OXI	BGN	AA-
ZUERCHER KANTONALBANK / CH / 01.07.2025	CH1423931653	OXI	BGN	NR
KFW / DE / 28.04.2022	XS2475954900	OXI	BGN	AAA
KOMMUNEKREDIT / DK / 03.11.2016	XS1511904564	OXI	BGN	AAA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 07.01.2022	DE0001102580	OXI	BGN	AAA
BELGIUM KINGDOM / BE / 08.03.2016	BE0000338476	OXI	BGN	AA-
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 25.09.2019	XS2055781962	OXI	BGN	AAA
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU / 24.03.2021	LU2320463339	OXI	BGN	AAA
BNG BANK NV / NL / 24.10.2018	XS1897486632	OXI	BGN	AAA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 13.05.2020	DE0001102515	OXI	BGN	AAA
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 17.09.2020	XS2231588547	OXI	BGN	AAA
EUROFIMA / 4A / 10.10.2019	XS2055744689	OXI	BGN	AA

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

E Merck KG / DE / 25.06.2019	XS2011260705	OXI	BGN	BBB
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 22.06.2020	XS2193661324	OXI	BGN	BBB+
NEXTERA ENERGY / US / 05.11.2025	XS3176173568	OXI	BGN	BBB
NEXTERA ENERGY / US / 05.11.2025	XS3176273780	OXI	BGN	BBB
VERIZON COMMUNICATIONS / US / 04.11.2025	XS3226542861	OXI	BGN	BBB-
JT INTL FIN SERVICES BV / NL / 27.08.2025	XS3150869819	OXI	BGN	A-
ENI SPA / IT / 14.01.2025	XS2963891531	OXI	BGN	BBB
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC / GB / 22.10.2025	XS3216166663	OXI	BGN	BBB-
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC / GB / 22.10.2025	XS3216167638	OXI	BGN	BBB-
Bayer AG / DE / 20.09.2023	XS2684846806	OXI	BGN	BB+
Bayer AG / DE / 22.03.2022	XS2451803063	OXI	BGN	BB+
TOTAL ENERGIES SE / FR / 18.01.2021	XS2290960520	OXI	BGN	A-
OMV AG / AT / 25.08.2020	XS2224439385	OXI	BGN	BBB
TOTAL ENERGIES SE / FR / 27.08.2020	XS2224632971	OXI	BGN	A-
ALLIANZ SE / DE / 26.05.2023	DE000A351U49	OXI	BGN	A+
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 17.06.2020	XS2193662728	OXI	BGN	BBB+
EUROCLEAR INVESTEMENTS SA / LU / 09.06.2021	BE6328904428	OXI	BGN	A
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC / GB / 22.09.2021	XS2391790610	OXI	BGN	BBB-
OMV AG / AT / 25.08.2020	XS2224439971	OXI	BGN	BBB
CESKA SPORITELNA AS / AT / 08.10.2024	AT0000A3FY07	OXI	BGN	BBB+

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 14.11.2024	XS2940455897	OXI	BGN	BBB+
JT INTL FIN SERVICES BV / GB / 30.09.2020	XS2238783778	OXI	BGN	BBB+
CESKA SPORITELNA AS / CZ / 25.06.2024	XS2852933329	OXI	BGN	A
HANNOVER RE / DE / 07.11.2022	XS2549815913	OXI	BGN	NR
TOTAL ENERGIES SE / FR / 12.11.2024	XS2937308737	OXI	BGN	A-
TOTAL ENERGIES SE / FR / 12.11.2024	XS2937308497	OXI	BGN	A-
NORDDEUTSCHE LANDESBANK / DE / 15.05.2024	XS2825500593	OXI	BGN	BBB+
SOUTHERN CO / US / 16.09.2021	XS2387675395	OXI	BGN	BBB-
TORONTO DOMINION / CA / 14.01.2025	XS2980851351	OXI	BGN	A-
ENI SPA / IT / 06.10.2020	XS2242931603	OXI	BGN	BBB
BARCLAYS PLC / GB / 19.03.2025	XS3034598394	OXI	BGN	BBB
Bayer AG / DE / 20.09.2023	XS2684826014	OXI	BGN	BB+

Ομόλογα Zero Coupon

FRANCE (GOVT OF) / FR / 24.02.2025	FR0128838507	OXI	BGN	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 11.06.2025	IT0005655037	OXI	BGN	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 15.07.2025	FR0129132728	OXI	BGN	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.10.2025	IT0005674335	OXI	BGN	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 11.08.2025	FR0129132736	OXI	BGN	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 09.05.2025	IT0005650574	OXI	BGN	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 12.03.2025	IT0005640666	OXI	BGN	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.04.2025	IT0005645509	OXI	BGN	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 27.01.2025	FR0128838499	OXI	BGN	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 08.09.2025	FR0129132744	OXI	BGN	AA-

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	
X COMDTY EX AGRI SWP 2C	LU0460391732	0,14%
GX COPPER MINERS UCITS	IE0003Z9E2Y3	0,55%
ISHARES GOLD PRODUCERS	IE00B6R52036	0,55%
ISHARES DIVERS COMMOD SWAP ETF	IE00BDFL4P12	1,19%

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ
MAX VAR 2025	115,96%
MIN VAR 2025	90,77%
AVERAGE VAR 2025	105,46%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2025 (μέσος όρος έτους)	100,00%

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

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	754.382.905,23	759.299.155,41	610.291.620,69
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.781.163,07	6.249.963,04	7.310.980,43
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>8.325.238,08</u>	<u>9.255.955,74</u>	<u>11.409.837,63</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>770.489.306,38</u>	<u>774.805.074,19</u>	<u>629.012.438,75</u>
Υποχρεώσεις	<u>-3.760.214,38</u>	<u>-4.355.091,21</u>	<u>-5.467.686,74</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>766.729.092,00</u>	<u>770.449.982,98</u>	<u>623.544.752,01</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	29.607.351,439	30.681.979,970	28.895.341,080
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	23.039.730,101	24.273.593,503	23.325.849,613
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	25,8944	25,1107	21,5794
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	248.780,760	41.421,908	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	26,1547	25,2049	0,0000
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	6.318.787,558	6.366.964,559	5.569.491,467
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	25,8944	25,1107	21,5794
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ N			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	53,020	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	25,8717	0,0000	0,0000
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	455.419.748,23	457.281.719,41	324.514.316,19
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	298.963.157,00	302.017.436,00	263.680.904,50
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	22.096.400,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>754.382.905,23</u>	<u>759.299.155,41</u>	<u>610.291.620,69</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	12.113.900,42	10.718.655,84	11.239.395,58
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσω χρηματαγοράς	49.031.506,45	16.729.412,75	5.031.041,70
Λοιπά εισοδήματα (Συναλλαγματικές Διαφορές)	-2.603.081,06	1.320.566,57	4.078.991,10
Έξοδα διαχείρισης	-9.344.236,55	-8.503.924,37	-8.336.293,34
Έξοδα θεματοφύλακα	-749.316,79	-680.419,54	-666.903,35
Λοιπά έξοδα και φόροι	-2.796.263,63	-3.458.151,53	-3.370.365,36
Καθαρό εισόδημα	45.652.508,84	16.126.139,72	7.975.866,33
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	298.112.622,51	321.955.648,55	119.335.445,53
Εξαγορές μεριδίων	-319.274.808,57	-277.126.574,15	-264.240.988,65
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-28.211.213,76	85.950.016,85	41.165.327,72
Σύνολο	-49.373.399,82	130.779.091,25	-103.740.215,40
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-3.720.890,98	146.905.230,97	-95.764.349,07

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 Treasury Bills και των ομολόγων εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
- Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
- 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.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση Treasury Bills και των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 31.12.2025.
- Στον πίνακα πρόελευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 31.12.2025 η αξία των μεριδίων 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
- Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.
- Σύμφωνα με 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
Μετοχές	424.619.048,23	-	-	424.619.048,23
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	30.800.700,00	-	-	30.800.700,00
Ομολογίες	283.084.337,00	-	-	283.084.337,00
Μέσα Χρηματαγοράς	15.878.820,00	-	-	15.878.820,00
Σύνολο	754.382.905,23	-	-	754.382.905,23

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.

- Με την υπ' αριθμ. 664 / 30.07.2025 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 προστατέψουν 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).

14. Η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, με επίκεντρο τις συγκρούσεις που αφορούν το Ισραήλ, το Ιράν και την εμπλοκή των ΗΠΑ, έχει εισαγάγει σημαντικό επίπεδο γεωπολιτικής αβεβαιότητας στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές. Η σύγκρουση ενέχει μεγαλύτερο μακροοικονομικό κίνδυνο σε σχέση με πρόσφατες περιφερειακές συγκρούσεις, μέσω της δυνατότητας της να διαταράξει τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τις αλυσίδες εφοδιασμού, με πιθανές διαρκείς πολιτικές και οικονομικές συνέπειες. Σημειώνεται ότι περίπου το ένα τέταρτο του παγκόσμιου θαλάσσιου εφοδιασμού πετρελαίου, καθώς και περίπου το ένα πέμπτο των παγκόσμιων αποστολών 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.

15. Έκθεση δραστηριοτήτων N.4099/ άρθρο 77

Κατά τη διάρκεια του έτους η απόδοση του A/K διαμορφώθηκε σε +3,1%, έναντι ανόδου +6,5% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (50% S&P Global 100 Capped Index, 40% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index, 5% FTSE/Core Commodity CRB Excess Return USD Index, 5% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index).

Εντός του έτους ενισχύθηκε περαιτέρω η υπέρβαρη έκθεση στην αγορά μετοχών, ενώ διατηρήθηκε υπόβαρη τοποθέτηση στην αγορά ομολόγων.

Στην ομολογιακή κατανομή παρέμεινε υπέρβαρη η θέση σε εταιρικά ομόλογα, ιδίως υψηλότερης απόδοσης, και υπόβαρη σε κρατικούς τίτλους.

Στις μετοχικές αγορές διατηρήθηκε υπέρβαρη στάθμιση στους κλάδους Χρηματοοικονομικών, Βιομηχανίας και Τηλεπικοινωνιών, υπόβαρη σε Τεχνολογία, Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά και Ενέργεια, ενώ ουδέτερη στους κλάδους Κυκλικών Καταναλωτικών Αγαθών, Υγείας και Πρώτων Υλών.

Στο τέλος του 2025, το χαρτοφυλάκιο αποτελούνταν από μετοχές εξωτερικού 55%, ομόλογα σε ευρώ 37%, Έντοκα Γραμμάτια 2%, μετοχικά A/K 5% και χρηματικά διαθέσιμα 1%.

Το ενεργητικό υπό διαχείριση ανήλθε σε 766,73 εκατομμύρια ευρώ.

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

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού

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

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

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

Αθήνα, 29.04.2026

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

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

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

E.A. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ»

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

Γνώμη

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

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

Βάση Γνώμης

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

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

Έμφαση Θέματος

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

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

Άλλες Πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

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

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

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

© 2026 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.

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 Global Allocation Μικτό

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 529900KZL7J3EZB7K532

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

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

Η 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 93.87%.

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 μετοχών, ομολόγων και εντόκων γραμματίων	98.99%
MSCI ESG Rating Αμοιβαίου Κεφαλαίου	A
Ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (όπως έχει οριστεί στις προσημασμένες γνωστοποιήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	58.03%

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 58.03% 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 αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

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 αειφόρος 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 αειφορίας;

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

- i) Άνοιγμα σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων,
- ii) 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,
- iii) Άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα),
- iv) 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 αειφορίας 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
NVIDIA Corp	Κατασκευή ηλεκτρονικών υπολογιστών, ηλεκτρονικών και οπτικών προϊόντων	5.18	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
Apple Inc	Κατασκευή ηλεκτρονικών υπολογιστών, ηλεκτρονικών και οπτικών προϊόντων	5.07	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
Microsoft Corp	Εκδοτικές δραστηριότητες	3.97	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
Alphabet Inc	Υπολογιστική υποδομή, επεξεργασία δεδομένων, φιλοξενία και άλλες δραστηριότητες υπηρεσιών πληροφορίας	3.37	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	2.99	Ιρλανδία
Amazon.com Inc	Λιανικό εμπόριο	2.31	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
JPMorgan Chase & Co	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	2.04	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
Broadcom Inc	Κατασκευή ηλεκτρονικών υπολογιστών, ηλεκτρονικών και οπτικών προϊόντων	2.04	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
Eli Lilly & Co	Παραγωγή βασικών φαρμακευτικών προϊόντων και φαρμακευτικών σκευασμάτων	1.93	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
Prosus NV	Δραστηριότητες τηλεοπτικού προγραμματισμού, τηλεοπτικών εκπομπών και διανομής βίντεο	1.52	Ολλανδία
Banco Santander SA	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές	1.35	Ισπανία

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

	δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία		
Walmart Inc	Λιανικό εμπόριο	1.29	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
Johnson & Johnson	Παραγωγή βασικών φαρμακευτικών προϊόντων και φαρμακευτικών σκευασμάτων	1.26	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
ASML Holding NV	Κατασκευή μηχανημάτων και ειδών εξοπλισμού π.δ.κ.α.	1.18	Ολλανδία
British American Tobacco PLC	Παραγωγή προϊόντων καπνού	1.18	Ηνωμένο Βασίλειο

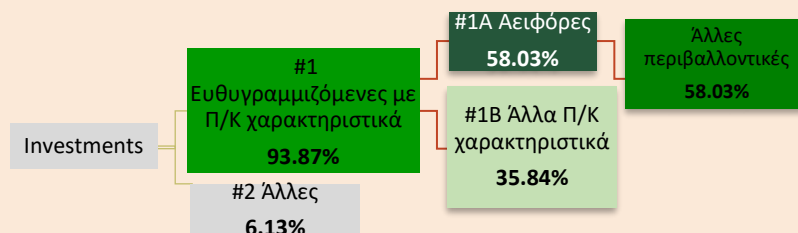


Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 93.87%.

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.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Οικονομικός Κλάδος	Οικονομική Ομάδα	% στοιχείων ενεργητικού
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΛΥΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ	Δραστηριότητες υπηρεσιών εστίασης	0.1
Δραστηριότητες ετερόδικων οργανισμών και φορέων	Δραστηριότητες ετερόδικων οργανισμών και φορέων	5.4
Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, αερίου, ατμού και κλιματισμού	Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, αερίου, ατμού και κλιματισμού	2.0
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	14.5
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	Δραστηριότητες συναφείς προς τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες και τις ασφαλιστικές δραστηριότητες	4.2
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	Ασφαλιστικά, ανασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, εκτός από την υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	2.0
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Κατασκευή ηλεκτρονικών υπολογιστών, ηλεκτρονικών και οπτικών προϊόντων	14.8

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 του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Παραγωγή βασικών φαρμακευτικών προϊόντων και φαρμακευτικών σκευασμάτων	9.1
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Κατασκευή μηχανημάτων και ειδών εξοπλισμού π.δ.κ.α.	1.8
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Παραγωγή προϊόντων καπνού	5.7
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Κατασκευή λοιπού εξοπλισμού μεταφορών	2.4
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Παραγωγή οπτάνθρακα και προϊόντων διύλισης πετρελαίου	6.0
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Ποτοποιία	0.9
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Κατασκευή ηλεκτρολογικού εξοπλισμού	1.4
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Παραγωγή χημικών ουσιών και προϊόντων	1.0



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

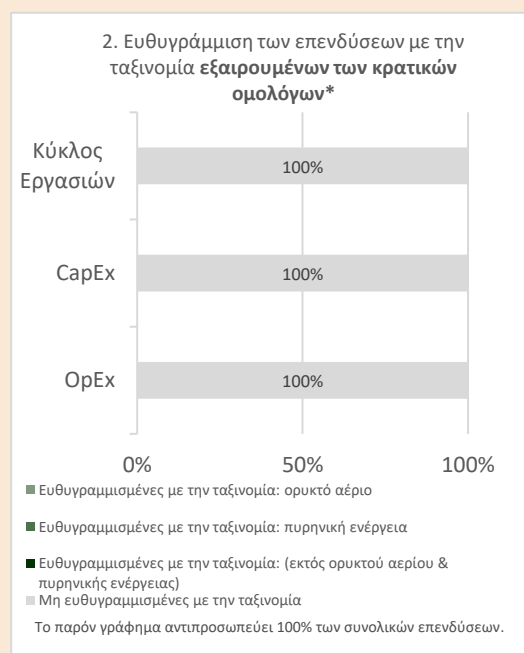
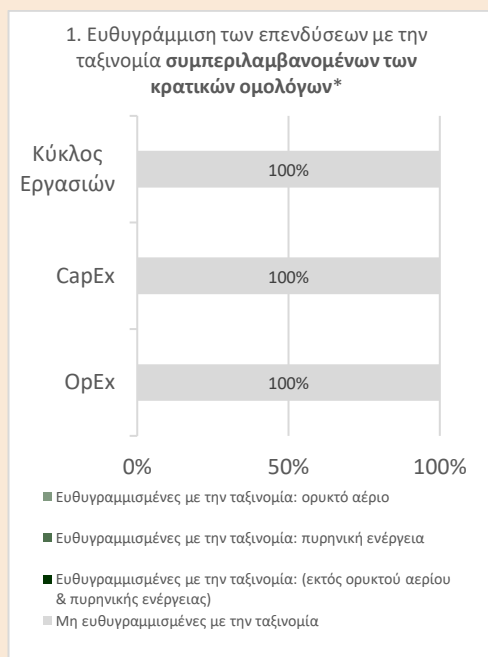
Όχι

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 αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο ήταν 58.03%.



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:

i) 4.99% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες χωρίς ESG Rating,

ii) 1.19% 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:

- 98.99% των μετοχών, 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.
- Ο δείκτης αξιολόγησης MSCI ESG rating του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατηρήθηκε στο Α.
- Το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων ήταν 58.03%, 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.