



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025**  
**ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**  
**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026**

**ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**  
**ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 513 / 04.01.2024**  
**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
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b> (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΚΑ</b>						
ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES SA GRC4951193D4 / GRC4951193D4	1.500.000	99,5100		<u>1.492.650,00</u>	0,65 %	0,65 %
				<b>1.492.650,00</b>	<b>0,65 %</b>	<b>0,65 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>1.492.650,00</b>	<b>0,65 %</b>	<b>0,65 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>1.492.650,00</b>	<b>0,65 %</b>	<b>0,65 %</b>
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΚΑ ΣΕ EUR</b>						
COMMERZBANK AG DE000CZ43ZN8 / DE000CZ43ZN8	1.500.000	105,8710		1.588.065,00	0,69 %	0,70 %
VOLKSWAGEN FIN SERV AG XS2837886014 / XS2837886014	400.000	100,7850		403.140,00	0,18 %	0,18 %
ALPHA SERV & HLDGS XS2835739660 / XS2835739660	1.200.000	107,5350		1.290.420,00	0,56 %	0,57 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS XS2867254224 / XS2867254224	1.900.000	103,2470		1.961.693,00	0,85 %	0,86 %
PROSUS NV XS2360853332 / XS2360853332	1.500.000	93,2710		1.399.065,00	0,61 %	0,61 %
GLENCORE CAP FIN DAC XS2811096267 / XS2811096267	3.000.000	103,0800		3.092.400,00	1,34 %	1,35 %
MORGAN STANLEY XS2790333707 / XS2790333707	1.000.000	102,2660		1.022.660,00	0,44 %	0,45 %
ING GROEP NV XS2891742731 / XS2891742731	1.300.000	101,3000		1.316.900,00	0,57 %	0,58 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS XS2901369897 / XS2901369897	400.000	104,4180		417.672,00	0,18 %	0,18 %
CESKA SPORITELNA NA AS XS2852933329 / XS2852933329	1.500.000	104,0580		1.560.870,00	0,68 %	0,68 %
METLEN ENERGY & METALS XS2920504292 / XS2920504292	2.900.000	101,3070		2.937.903,00	1,28 %	1,29 %
SOCIETE GENERALE FR0013448859 / FR0013448859	1.000.000	92,0610		920.610,00	0,40 %	0,40 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC XS1200679071 / XS1200679071	1.000.000	98,4970		984.970,00	0,43 %	0,43 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A AT0000A3BMD1 / AT0000A3BMD1	3.000.000	104,7120		3.141.360,00	1,37 %	1,38 %
UBS GROUP AG CH1414003454 / CH1414003454	2.000.000	99,5850		1.991.700,00	0,87 %	0,87 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS XS2987792269 / XS2987792269	1.000.000	99,8430		998.430,00	0,43 %	0,44 %
NIBC BANK NV XS3087726595 / XS3087726595	2.000.000	100,8180		2.016.360,00	0,88 %	0,88 %
BQ CANTONALE DE GENEVE CH1433226292 / CH1433226292	2.000.000	100,9980		2.019.960,00	0,88 %	0,88 %
SWEDBANK AB XS3031485827 / XS3031485827	1.000.000	100,7650		1.007.650,00	0,44 %	0,44 %
CTP NV XS3017990048 / XS3017990048	1.500.000	99,8420		1.497.630,00	0,65 %	0,66 %
NESTE OYJ XS3030307865 / XS3030307865	3.000.000	101,7140		3.051.420,00	1,33 %	1,34 %
HSBC HOLDINGS PLC XS3069291196 / XS3069291196	1.500.000	100,6560		1.509.840,00	0,66 %	0,66 %
NATWEST GROUP PLC XS3069320474 / XS3069320474	1.000.000	100,5310		1.005.310,00	0,44 %	0,44 %
BARCLAYS PLC XS3069319468 / XS3069319468	2.300.000	100,6440		2.314.812,00	1,01 %	1,01 %
AUTOSTRAD PER L'ITALIA XS2579897633 / XS2579897633	1.800.000	106,0430		1.908.774,00	0,83 %	0,84 %
NOMURA HOLDINGS INC XS3066581664 / XS3066581664	3.000.000	100,5910		3.017.730,00	1,31 %	1,32 %
CAIXA ECO MONTEPIO GERAL PTCMGAOM0046 / PTCMGAOM0046	2.000.000	100,8220		2.016.440,00	0,88 %	0,88 %
WELLS FARGO & COMPANY XS3127996778 / XS3127996778	1.600.000	99,5950		1.593.520,00	0,69 %	0,70 %
LUMINOR BANK XS3079969104 / XS3079969104	2.800.000	100,4460		2.812.488,00	1,22 %	1,23 %
ELM BV FOR JULIUS BAER XS3086867440 / XS3086867440	3.000.000	99,4300		2.982.900,00	1,30 %	1,31 %
PHILIP MORRIS INTL INC XS2837884746 / XS2837884746	2.000.000	102,1960		2.043.920,00	0,89 %	0,90 %
DIGITAL DUTCH FINCO BV XS2191362859 / XS2191362859	2.300.000	89,4190		2.056.637,00	0,89 %	0,90 %
ITALGAS SPA XS3009463996 / XS3009463996	500.000	99,1270		495.635,00	0,22 %	0,22 %
GRENKE FINANCE PLC XS3080684551 / XS3080684551	1.500.000	105,2900		1.579.350,00	0,69 %	0,69 %
LUMINOR BANK XS2633112565 / XS2633112565	2.000.000	101,9310		2.038.620,00	0,89 %	0,89 %
ZUERCHER KANTONALBANK CH1290222392 / CH1290222392	3.000.000	101,2700		3.038.100,00	1,32 %	1,33 %
PKO BANK POLSKI SA XS3105979457 / XS3105979457	2.000.000	100,0160		2.000.320,00	0,87 %	0,88 %
DEUTSCHE BANK AG DE000A4DFS4 / DE000A4DFS4	2.000.000	99,6700		1.993.400,00	0,87 %	0,87 %
SANTANDER BANK POLSKA XS3200021684 / XS3200021684	1.500.000	99,1270		1.486.905,00	0,65 %	0,65 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005413171 / IT0005413171	200.000	94,8520		189.704,00	0,08 %	0,08 %
BANCO DE SABADELL SA XS3176781691 / XS3176781691	1.500.000	99,5430		1.493.145,00	0,65 %	0,65 %
GRENKE FINANCE PLC XS3175869737 / XS3175869737	2.400.000	100,4430		2.410.632,00	1,05 %	1,06 %
QNB FINANCE LTD XS3192254806 / XS3192254806	2.000.000	99,1360		1.982.720,00	0,86 %	0,87 %
GACI FIRST INVESTMENT XS3204094620 / XS3204094620	1.500.000	99,2280		1.488.420,00	0,65 %	0,65 %

VAR ENERGI ASA XS3019303133 / XS3019303133	1.000.000	100,4860	1.004.860,00	0,44 %	0,44 %
ZUERCHER KANTONALBANK CH1471403852 / CH1471403852	1.000.000	99,8050	998.050,00	0,43 %	0,44 %
AROUNDTOWN SA XS3196024296 / XS3196024296	3.000.000	96,8710	2.906.130,00	1,26 %	1,27 %
METLEN ENERGY & METALS XS3238225224 / XS3238225224	6.500.000	99,1350	6.443.775,00	2,80 %	2,82 %
PIRAEUS BANK SA XS3244184159 / XS3244184159	1.000.000	99,3890	993.890,00	0,43 %	0,44 %
PUBLIC POWER CORP XS3195996494 / XS3195996494	2.000.000	101,1490	2.022.980,00	0,88 %	0,89 %
EUROBANK SA XS2385386029 / XS2385386029	4.100.000	99,4480	4.077.368,00	1,77 %	1,79 %
RAYTHEON TECH CORP XS1822302193 / XS1822302193	3.000.000	96,3280	2.889.840,00	1,26 %	1,27 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA XS2364001151 / XS2364001151	300.000	99,4090	298.227,00	0,13 %	0,13 %
PUBLIC POWER CORP XS2359929812 / XS2359929812	6.950.000	100,1160	6.958.062,00	3,03 %	3,05 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA XS2400040460 / XS2400040460	2.400.000	100,8890	2.421.336,00	1,05 %	1,06 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS XS2562543442 / XS2562543442	500.000	112,7120	563.560,00	0,25 %	0,25 %
ALPHA BANK SA XS2586877446 / XS2586877446	2.100.000	107,2040	2.251.284,00	0,98 %	0,99 %
BANK OF CYPRUS PCL XS2355059168 / XS2355059168	800.000	99,5690	796.552,00	0,35 %	0,35 %
AUTOSTRAD PER L'ITALIA XS2434701616 / XS2434701616	2.000.000	97,9180	1.958.360,00	0,85 %	0,86 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS2595343059 / XS2595343059	1.000.000	111,3190	1.113.190,00	0,48 %	0,49 %
ALPHA BANK SA XS2724940619 / XS2724940619	800.000	108,2260	865.808,00	0,38 %	0,38 %
EUROBANK SA XS2724510792 / XS2724510792	1.500.000	107,8720	1.618.080,00	0,70 %	0,71 %
PIRAEUS BANK SA XS2728486536 / XS2728486536	500.000	110,1170	550.585,00	0,24 %	0,24 %
BANK OF CYPRUS PCL XS2648493570 / XS2648493570	9.000.000	106,8080	9.612.720,00	4,18 %	4,21 %
VOLKSWAGEN LEASING GMBH XS2745725155 / XS2745725155	1.000.000	102,3370	1.023.370,00	0,45 %	0,45 %
HSBC HOLDINGS PLC XS2486589596 / XS2486589596	2.100.000	100,1850	2.103.885,00	0,91 %	0,92 %
BNP PARIBAS FR0014002X43 / FR0014002X43	1.800.000	99,3740	1.788.732,00	0,78 %	0,78 %
ING GROEP NV XS2443920249 / XS2443920249	3.300.000	99,8570	3.295.281,00	1,43 %	1,44 %
JPMORGAN CHASE & CO XS1960248919 / XS1960248919	2.500.000	99,7450	<u>2.493.625,00</u>	1,08 %	1,09 %
			<b>139.129.750,00</b>	<b>60,50 %</b>	<b>60,95 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR</b>					
EUROPEAN UNION EU000A3K4D82 / EU000A3K4D82	500.000	100,5340	502.670,00	0,22 %	0,22 %
BUNDESobligation DE000BU25026 / DE000BU25026	2.900.000	99,4410	2.883.789,00	1,25 %	1,26 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO ES0000012M51 / ES0000012M51	11.500.000	103,4540	11.897.210,00	5,17 %	5,21 %
EFSF EU000A2SCAH1 / EU000A2SCAH1	1.976.000	101,6800	2.009.196,80	0,87 %	0,88 %
STATE OF ISRAEL XS1936100483 / XS1936100483	1.800.000	95,1300	1.712.340,00	0,74 %	0,75 %
EUROPEAN UNION EU000A3L1CN4 / EU000A3L1CN4	2.000.000	101,3820	2.027.640,00	0,88 %	0,89 %
EFSF EU000A2SCAT6 / EU000A2SCAT6	2.000.000	99,9880	1.999.760,00	0,87 %	0,88 %
KFW DE000A11QTF7 / DE000A11QTF7	3.000.000	91,1940	2.735.820,00	1,19 %	1,20 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO ES0000012O00 / ES0000012O00	1.500.000	100,5780	1.508.670,00	0,66 %	0,66 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO ES00000127A2 / ES00000127A2	2.800.000	97,3040	2.724.512,00	1,18 %	1,19 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005637399 / IT0005637399	6.400.000	100,9210	6.458.944,00	2,81 %	2,83 %
NETHERLANDS GOVERNMENT NL0013332430 / NL0013332430	8.000.000	92,8930	7.431.440,00	3,23 %	3,26 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005519787 / IT0005519787	7.900.000	104,5470	8.259.213,00	3,59 %	3,62 %
FRANCE (GOVT OF) FR0013341682 / FR0013341682	2.000.000	95,3050	1.906.100,00	0,83 %	0,84 %
REPUBLIC OF AUSTRIA AT0000A269M8 / AT0000A269M8	5.700.000	94,4550	5.383.935,00	2,34 %	2,36 %
FINNISH GOVERNMENT FI4000369467 / FI4000369467	1.500.000	93,1760	1.397.640,00	0,61 %	0,61 %
EUROPEAN UNION EU000A3KWCF4 / EU000A3KWCF4	4.200.000	93,8790	3.942.918,00	1,71 %	1,73 %
CEZ AS XS2461786829 / XS2461786829	1.900.000	99,7330	1.894.927,00	0,82 %	0,83 %
BELGIUM KINGDOM BE0000349580 / BE0000349580	4.500.000	89,4360	4.024.620,00	1,75 %	1,76 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005566408 / IT0005566408	7.600.000	104,7520	<u>7.961.152,00</u>	3,46 %	3,49 %
			<b>78.662.496,80</b>	<b>34,21 %</b>	<b>34,46 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>			<b><u>217.792.246,80</u></b>	<b>94,71 %</b>	<b>95,41 %</b>
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS</b>					
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005645509 / IT0005645509	3.000.000	99,4410	2.983.230,00	1,30 %	1,31 %
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005674335 / IT0005674335	2.000.000	98,4050	<u>1.968.100,00</u>	0,86 %	0,86 %
			<b>4.951.330,00</b>	<b>2,15 %</b>	<b>2,17 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>4.951.330,00</u></b>	<b>2,15 %</b>	<b>2,17 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
			<b><u>222.743.576,80</u></b>	<b>96,86 %</b>	<b>97,58 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
			<b><u>224.236.226,80</u></b>	<b>97,51 %</b>	<b>98,23 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>					
			<b><u>224.236.226,80</u></b>	<b>97,51 %</b>	<b>98,23 %</b>

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			2.222,45	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			3.381.679,96	1,47 %	1,48 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)			585,38	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR UNICREDIT (EUROLAND)			447.451,53	0,19 %	0,20 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ GBP UNICREDIT (EUROLAND)	27.364,35	1,147262631	31.394,10	0,01 %	0,01 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD UNICREDIT (EUROLAND)	68.536,44	0,851498638	<u>58.358,69</u>	0,03 %	0,03 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			<b><u>3.921.692,11</u></b>	<b>1,71 %</b>	<b>1,72 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>					
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>					
ΣΙΤΙΒΑΝΚ EUR			461.520,52	0,20 %	0,20 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			<u>1.345.163,98</u>	0,58 %	0,59 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>			<b><u>1.806.684,50</u></b>	<b>0,79 %</b>	<b>0,79 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>			<b><u>1.806.684,50</u></b>	<b>0,79 %</b>	<b>0,79 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b><u>229.964.603,41</u></b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,74 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-1.412.535,51		-0,62 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-282.977,44</u>		-0,12 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>			<b><u>-1.695.512,95</u></b>		<b>-0,74 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b><u>228.269.090,46</u></b>		<b>100,00 %</b>

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

	Αξία EUR
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic</b>	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	67.859.906,02
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	6.464.498,474
Τιμή Μεριδίου	10,4973
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D</b>	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	159.755.206,19
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	15.218.663,748
Τιμή Μεριδίου	10,4973
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional</b>	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	653.978,25
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	61.790,445
Τιμή Μεριδίου	10,5838

## ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
EURO-BOBL FUTURE Mar26 (Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	40	116,1600	4.646.400,00	4.646.400,00	2,04 %
LONG GILT FUTURE Mar26 ( Πολλαπλασιαστής 1000 ,ισοτιμία GBP: 1,14726263136)	Long	30	91,3700	2.741.100,00	3.144.761,60	1,38 %

## 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 &amp; Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	31.12.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>228.269.090,46</b>	<b>90.474.925,34</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>98,23 %</b>	<b>95,78 %</b>	<b>2,45 %</b>
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,65 %	0,50 %	0,15 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	95,41 %	91,43 %	3,98 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,17 %	3,85 %	-1,68 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ  
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	6.162,94	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>5.829.763,34</u>	
		<b>5.835.926,28</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	788.688,29	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-244.963,79</u>	
		<b>543.724,50</b>
<b>Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	1.114.504,85	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-1.133.295,00</u>	
		<b>-18.790,15</b>
<b>Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	283,38	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	244,47	
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-10,49</u>	
		<b>517,36</b>
<b>E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-738,76</u>	
		<b>-738,76</b>
<b>ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-1.624.106,43	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-191.284,88	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-8.095,14	
IV. Φόροι	-499.072,97	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-3.310,32	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-30.083,26</u>	
		<b>-2.355.953,00</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025</b>		<b><u>4.004.686,23</u></b>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ 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
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>			
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic</b>			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	2.544.529,142		26.009.583,78
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	6.923.925,099		72.000.511,30
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-3.003.955,767</u>		-31.348.928,08
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025			<u>1.191.022,78</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	<b>6.464.498,474</b>		<b><u>67.852.189,78</u></b>
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D</b>			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	6.225.959,879		63.625.891,15
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	15.611.716,541		162.098.906,61
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-6.619.012,672</u>		-69.109.989,56
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025			<u>2.802.192,45</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	<b>15.218.663,748</b>		<b><u>159.417.000,65</u></b>
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional</b>			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	19.558,283		199.011,26
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	45.329,913		475.009,16
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-3.097,751</u>		-32.500,66
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025			<u>11.471,00</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	<b>61.790,445</b>		<b><u>652.990,76</u></b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025</b>			<b><u>227.922.181,19</u></b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>			
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	223.886.656,74		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>224.236.226,80</u>		
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		349.570,06	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	4.035.524,45		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>4.032.863,66</u>		
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-2.660,79</u>	
<b>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού</b>			<b><u>346.909,27</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025</b>			<b><u>228.269.090,46</u></b>

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	<u>4.004.686,23</u>
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>4.004.686,23</u>

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic</b>			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	67.859.906,02	26.190.310,19	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	6.464.498,474	2.544.529,142	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,4973	10,2928	0,0000
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D</b>			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	159.755.206,19	64.082.514,56	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	15.218.663,748	6.225.959,879	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,4973	10,2928	0,0000
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional</b>			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	653.978,25	202.100,59	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	61.790,445	19.558,283	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,5838	10,3332	0,0000

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

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αρμολογίου 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
<b>CITIBANK</b>	<b>461.520,52</b>	<b>0,20 %</b>
- Χρηματικά Διαθέσιμα	461.520,52	0,20 %
<b>National Bank of Greece SA</b>	<b>1.192.751,64</b>	<b>0,52 %</b>
- Ομολογίες	1.192.751,64	0,52 %
<b>ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ</b>	<b>5.905.123,92</b>	<b>2,59 %</b>
- Ομολογίες	4.559.959,94	2,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.345.163,98	0,59 %
<b>BNP PARIBAS</b>	<b>1.791.974,47</b>	<b>0,79 %</b>
- Ομολογίες	1.791.974,47	0,79 %
<b>Morgan Stanley</b>	<b>1.052.356,99</b>	<b>0,46 %</b>
- Ομολογίες	1.052.356,99	0,46 %
<b>JP MORGAN CHASE &amp; CO</b>	<b>2.515.723,63</b>	<b>1,10 %</b>
- Ομολογίες	2.515.723,63	1,10 %
<b>PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA</b>	<b>4.409.971,36</b>	<b>1,93 %</b>
- Ομολογίες	4.409.971,36	1,93 %
<b>UNICREDIT (EUROLAND)</b>	<b>537.204,32</b>	<b>0,24 %</b>
- Χρηματικά Διαθέσιμα	537.204,32	0,24 %
<b>HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)</b>	<b>585,38</b>	<b>0,00 %</b>
- Χρηματικά Διαθέσιμα	585,38	0,00 %
<b>FRANCE (GOVT OF)</b>	<b>1.907.620,55</b>	<b>0,84 %</b>
- Ομολογίες	1.907.620,55	0,84 %
<b>FINNISH GOVERNMENT</b>	<b>1.399.859,18</b>	<b>0,61 %</b>
- Ομολογίες	1.399.859,18	0,61 %
<b>METLEN ENERGY &amp; METALS</b>	<b>9.430.673,89</b>	<b>4,13 %</b>
- Ομολογίες	9.430.673,89	4,13 %
<b>Philip Morris International Inc</b>	<b>2.116.043,29</b>	<b>0,93 %</b>
- Ομολογίες	2.116.043,29	0,93 %
<b>Public Power Corp SA</b>	<b>9.095.247,38</b>	<b>3,98 %</b>
- Ομολογίες	9.095.247,38	3,98 %
<b>GERMANY GOVT</b>	<b>5.671.455,17</b>	<b>2,48 %</b>
- Ομολογίες	5.671.455,17	2,48 %
<b>AUSTRIA REPUBLIC</b>	<b>5.408.530,89</b>	<b>2,37 %</b>
- Ομολογίες	5.408.530,89	2,37 %
<b>NETHERLANDS GOVERNMENT</b>	<b>7.440.755,07</b>	<b>3,26 %</b>
- Ομολογίες	7.440.755,07	3,26 %
<b>Aegean Airlines SA</b>	<b>1.509.300,00</b>	<b>0,66 %</b>
- Ομολογίες	1.509.300,00	0,66 %
<b>BELGIUM KINGDOM</b>	<b>4.026.999,45</b>	<b>1,76 %</b>
- Ομολογίες	4.026.999,45	1,76 %
<b>MOTOR OIL FINANCE PLC</b>	<b>301.095,75</b>	<b>0,13 %</b>
- Ομολογίες	301.095,75	0,13 %
<b>EUROPEAN UNION</b>	<b>6.490.406,08</b>	<b>2,84 %</b>
- Ομολογίες	6.490.406,08	2,84 %

<b>BERKSHIRE HATHAWAY INC</b>	<b>993.939,18</b>	<b>0,44 %</b>
- Ομολογίες	993.939,18	0,44 %
<b>VOLKSWAGEN LEASING GMBH</b>	<b>1.032.075,48</b>	<b>0,45 %</b>
- Ομολογίες	1.032.075,48	0,45 %
<b>DEUTSCHE BANK</b>	<b>2.013.680,82</b>	<b>0,88 %</b>
- Ομολογίες	2.013.680,82	0,88 %
<b>HSBC Holdings PLC</b>	<b>3.680.187,29</b>	<b>1,61 %</b>
- Ομολογίες	3.680.187,29	1,61 %
<b>UBS Group AG</b>	<b>2.042.583,56</b>	<b>0,89 %</b>
- Ομολογίες	2.042.583,56	0,89 %
<b>RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP</b>	<b>2.930.130,41</b>	<b>1,28 %</b>
- Ομολογίες	2.930.130,41	1,28 %
<b>Czech Republic</b>	<b>1.928.307,14</b>	<b>0,84 %</b>
- Ομολογίες	1.928.307,14	0,84 %
<b>Societe Generale SA</b>	<b>922.983,29</b>	<b>0,40 %</b>
- Ομολογίες	922.983,29	0,40 %
<b>Kingdom of Spain</b>	<b>16.427.838,57</b>	<b>7,20 %</b>
- Ομολογίες	16.427.838,57	7,20 %
<b>Republic of Italy</b>	<b>28.058.779,94</b>	<b>12,29 %</b>
- Ομολογίες	28.058.779,94	12,29 %
<b>ING Groep NV</b>	<b>4.663.191,27</b>	<b>2,04 %</b>
- Ομολογίες	4.663.191,27	2,04 %
<b>Hellenic Petroleum SA</b>	<b>1.997.021,13</b>	<b>0,87 %</b>
- Ομολογίες	1.997.021,13	0,87 %
<b>VOLKSWAGEN AG</b>	<b>407.783,84</b>	<b>0,18 %</b>
- Ομολογίες	407.783,84	0,18 %
<b>NASPERS LTD</b>	<b>1.408.169,22</b>	<b>0,62 %</b>
- Ομολογίες	1.408.169,22	0,62 %
<b>EUROBANK HOLDINGS</b>	<b>7.371.905,12</b>	<b>3,23 %</b>
- Ομολογίες	7.371.905,12	3,23 %
<b>WELLS FARGO &amp; COMPANY</b>	<b>1.613.162,39</b>	<b>0,71 %</b>
- Ομολογίες	1.613.162,39	0,71 %
<b>BANK OF CYPRUS PCL</b>	<b>10.710.696,65</b>	<b>4,69 %</b>
- Ομολογίες	10.710.696,65	4,69 %
<b>GLENCORE CAP FIN DAC</b>	<b>3.176.731,89</b>	<b>1,39 %</b>
- Ομολογίες	3.176.731,89	1,39 %
<b>AUTOSTRAD PER L ITALIA</b>	<b>3.977.609,34</b>	<b>1,74 %</b>
- Ομολογίες	3.977.609,34	1,74 %
<b>SWEDBANK AB</b>	<b>1.016.465,07</b>	<b>0,45 %</b>
- Ομολογίες	1.016.465,07	0,45 %
<b>NATWEST GROUP PLC</b>	<b>1.025.992,74</b>	<b>0,45 %</b>
- Ομολογίες	1.025.992,74	0,45 %
<b>CAIXABANK SA</b>	<b>2.052.878,36</b>	<b>0,90 %</b>
- Ομολογίες	2.052.878,36	0,90 %
<b>COMMERZBANK AG</b>	<b>1.661.359,52</b>	<b>0,73 %</b>
- Ομολογίες	1.661.359,52	0,73 %
<b>BARCLAYS PLC</b>	<b>2.366.607,75</b>	<b>1,04 %</b>
- Ομολογίες	2.366.607,75	1,04 %
<b>CESKA SPORITELNA AS</b>	<b>1.595.051,10</b>	<b>0,70 %</b>
- Ομολογίες	1.595.051,10	0,70 %
<b>BANCO DE SABADELL SA</b>	<b>1.508.817,95</b>	<b>0,66 %</b>
- Ομολογίες	1.508.817,95	0,66 %
<b>EFSF</b>	<b>4.050.409,57</b>	<b>1,77 %</b>
- Ομολογίες	4.050.409,57	1,77 %
<b>KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A</b>	<b>3.261.750,41</b>	<b>1,43 %</b>
- Ομολογίες	3.261.750,41	1,43 %
<b>STATE OF ISRAEL</b>	<b>1.738.230,41</b>	<b>0,76 %</b>
- Ομολογίες	1.738.230,41	0,76 %
<b>NESTE OYJ</b>	<b>3.139.878,90</b>	<b>1,38 %</b>
- Ομολογίες	3.139.878,90	1,38 %
<b>CTP NV</b>	<b>1.541.874,86</b>	<b>0,68 %</b>
- Ομολογίες	1.541.874,86	0,68 %
<b>BQ CANTONALE DE GENEVE</b>	<b>2.072.339,18</b>	<b>0,91 %</b>
- Ομολογίες	2.072.339,18	0,91 %
<b>NOMURA HOLDINGS INC</b>	<b>3.079.992,00</b>	<b>1,35 %</b>
- Ομολογίες	3.079.992,00	1,35 %
<b>NIBC BANK NV</b>	<b>2.056.633,97</b>	<b>0,90 %</b>
- Ομολογίες	2.056.633,97	0,90 %
<b>GRENKE FINANCE PLC</b>	<b>4.066.317,61</b>	<b>1,78 %</b>
- Ομολογίες	4.066.317,61	1,78 %

<b>LUMINOR BANK</b>		<b>4.994.310,43</b>	<b>2,19 %</b>
- Ομολογίες		4.994.310,43	2,19 %
<b>ELM BV FOR JULIUS BAER</b>		<b>3.037.269,87</b>	<b>1,33 %</b>
- Ομολογίες		3.037.269,87	1,33 %
<b>PKO BANK POLSKI SA</b>		<b>2.037.066,58</b>	<b>0,89 %</b>
- Ομολογίες		2.037.066,58	0,89 %
<b>DIGITAL DUTCH FINCO BV</b>		<b>2.082.945,22</b>	<b>0,91 %</b>
- Ομολογίες		2.082.945,22	0,91 %
<b>ITALGAS SPA</b>		<b>507.489,45</b>	<b>0,22 %</b>
- Ομολογίες		507.489,45	0,22 %
<b>ZUERCHER KANTONALBANK</b>		<b>4.085.477,23</b>	<b>1,79 %</b>
- Ομολογίες		4.085.477,23	1,79 %
<b>QNB FINANCE LTD</b>		<b>1.998.007,67</b>	<b>0,88 %</b>
- Ομολογίες		1.998.007,67	0,88 %
<b>AROUNDTOWN SA</b>		<b>2.930.438,22</b>	<b>1,28 %</b>
- Ομολογίες		2.930.438,22	1,28 %
<b>SANTANDER BANK POLSKA</b>		<b>1.499.274,86</b>	<b>0,66 %</b>
- Ομολογίες		1.499.274,86	0,66 %
<b>GACI FIRST INVESTMENT</b>		<b>1.497.348,08</b>	<b>0,66 %</b>
- Ομολογίες		1.497.348,08	0,66 %
<b>VAR ENERGI ASA</b>		<b>1.036.178,49</b>	<b>0,45 %</b>
- Ομολογίες		1.036.178,49	0,45 %

## Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>				
EUROPEAN UNION / 4A / 09.05.2023	EU000A3K4D82	OXI	BGN	AA+
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 28.09.2023	IT0005566408	OXI	BGN	BBB
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	BGN	NR
PROSUS NV / NL / 07.07.2021	XS2360853332	OXI	BGN	BBB
GLENCORE CAP FIN DAC / IE / 23.04.2024	XS2811096267	OXI	BGN	BBB+
GERMANY GOV'T / DE / 16.01.2024	DE000BU25026	OXI	BGN	AAA
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 05.10.2023	ES0000012M51	OXI	BGN	A-
EFSF / 4A / 17.04.2023	EU000A2SCAH1	OXI	BGN	AA-
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	BGN	BB+
Societe Generale SA / FR / 17.09.2019	FR0013448859	OXI	BGN	BBB
BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 05.03.2015	XS1200679071	OXI	BGN	AA
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT / 21.03.2024	AT0000A3BMD1	OXI	BGN	NR
STATE OF ISRAEL / IL / 16.01.2020	XS1936100483	OXI	BGN	A-
EUROPEAN UNION / 4A / 09.07.2024	EU000A3L1CN4	OXI	BGN	AA+
NIBC BANK NV / NL / 28.05.2025	XS3087726595	OXI	BGN	BBB
BQ CANTONALE DE GENEVE / CH / 20.03.2025	CH1433226292	OXI	BGN	NR
SWEDBANK AB / SE / 17.03.2025	XS3031485827	OXI	BGN	A
EFSF / 4A / 31.03.2025	EU000A2SCAT6	OXI	BGN	AA-
CTP NV / NL / 03.03.2025	XS3017990048	OXI	BGN	BBB-
NESTE OYJ / FI / 13.03.2025	XS3030307865	OXI	BGN	A-
KFW / DE / 16.04.2015	DE000A11QTF7	OXI	BGN	AAA
AUTOSTRAD PER L ITALIA / IT / 17.01.2023	XS2579897633	OXI	BGN	BBB-
NOMURA HOLDINGS INC / JP / 20.05.2025	XS3066581664	OXI	BGN	BBB+
Kingdom of Spain / ES / 07.11.2024	ES0000012O00	OXI	BGN	A-
Kingdom of Spain / ES / 24.02.2015	ES00000127A2	OXI	BGN	A-
ELM BV FOR JULIUS BAER / NL / 11.06.2025	XS3086867440	OXI	BGN	BBB+
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 27.02.2025	IT0005637399	OXI	BGN	BBB
Philip Morris International Inc / US / 03.06.2025	XS2837884746	OXI	BGN	A-
DIGITAL DUTCH FINCO BV / NL / 17.06.2020	XS2191362859	OXI	BGN	BBB
ITALGAS SPA / IT / 27.02.2025	XS3009463996	OXI	BGN	BBB
GRENKE FINANCE PLC / IE / 22.05.2025	XS3080684551	OXI	BGN	BBB
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 03.06.2020	IT0005413171	OXI	BGN	BBB
GRENKE FINANCE PLC / IE / 02.09.2025	XS3175869737	OXI	BGN	BBB
QNB FINANCE LTD / KY / 23.09.2025	XS3192254806	OXI	BGN	A+
GACI FIRST INVESTMENT / KY / 07.10.2025	XS3204094620	OXI	BGN	A+
VAR ENERGI ASA / DE / 05.03.2025	XS3019303133	OXI	BGN	BBB-
AROUNDTOWN SA / LU / 25.09.2025	XS3196024296	OXI	BGN	NR

METLEN ENERGY & METALS / GR / 19.11.2025	XS3238225224	OXI	BGN	BB+
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 14.02.2019	NL0013332430	OXI	BGN	AAA
Aegean Airlines SA / GR / 12.03.2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH	NR
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 11.11.2022	IT0005519787	OXI	BGN	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 07.06.2018	FR0013341682	OXI	BGN	AA-
Public Power Corp SA / GR / 16.10.2025	XS3195996494	OXI	BGN	BB-
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 05.02.2019	AT0000A269M8	OXI	BGN	AA+
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP / US / 18.05.2018	XS1822302193	OXI	BGN	BBB+
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
FINNISH GOVERNMENT / FI / 12.02.2019	FI4000369467	OXI	BGN	AA+
EUROPEAN UNION / 4A / 21.09.2021	EU000A3KWCF4	OXI	BGN	AA+
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
CEZ AS / CZ / 30.03.2022	XS2461786829	OXI	BGN	BBB+
BELGIUM KINGDOM / BE / 22.01.2020	BE0000349580	OXI	BGN	AA-
AUTOSTRADA PER L ITALIA / IT / 18.01.2022	XS2434701616	OXI	BGN	BBB-
VOLKSWAGEN LEASING GMBH / DE / 04.01.2024	XS2745725155	OXI	BGN	A-
VOLKSWAGEN AG / DE / 03.06.2024	XS2837886014	OXI	BGN	BBB+

**Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου**

COMMERZBANK AG / DE / 11.01.2023	DE000CZ43ZN8	OXI	BGN	BBB
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 04.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	BB+
Morgan Stanley / US / 18.03.2024	XS2790333707	OXI	BGN	A
ING Groep NV / NL / 27.08.2024	XS2891742731	OXI	BGN	A-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 10.09.2024	XS2901369897	OXI	BGN	BB+
CESKA SPORITELNA AS / CZ / 25.06.2024	XS2852933329	OXI	BGN	A
UBS Group AG / CH / 06.02.2025	CH1414003454	OXI	BGN	A-
EUROBANK HOLDINGS / GR / 21.01.2025	XS2987792269	OXI	BGN	BB
HSBC Holdings PLC / GB / 06.05.2025	XS3069291196	OXI	BGN	A-
NATWEST GROUP PLC / GB / 06.05.2025	XS3069320474	OXI	BGN	A-
BARCLAYS PLC / GB / 07.05.2025	XS3069319468	OXI	BGN	BBB+
CAIXABANK SA / PT / 16.06.2025	PTCMGAOM0046	OXI	BGN	BBB-
WELLS FARGO & COMPANY / US / 16.07.2025	XS3127996778	OXI	BGN	A
LUMINOR BANK / EE / 03.06.2025	XS3079969104	OXI	BGN	A
LUMINOR BANK / EE / 31.05.2023	XS2633112565	OXI	BGN	A
ZUERCHER KANTONALBANK / SW / 11.09.2023	CH1290222392	OXI	BGN	AA
PKO BANK POLSKI SA / PL / 23.06.2025	XS3105979457	OXI	BGN	BBB+
DEUTSCHE BANK / DE / 06.08.2025	DE000A4DFSK4	OXI	BGN	BBB+
SANTANDER BANK POLSKA / PL / 30.09.2025	XS3200021684	OXI	BGN	BBB
BANCO DE SABADELL SA / ES / 02.09.2025	XS3176781691	OXI	BGN	BBB
ZUERCHER KANTONALBANK / CH / 04.09.2025	CH1471403852	OXI	BGN	AA
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 25.11.2025	XS3244184159	OXI	BGN	BBB
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 14.09.2021	XS2385386029	OXI	BGN	BBB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03.11.2021	XS2400040460	OXI	BGN	BBB-
EUROBANK HOLDINGS / GR / 29.11.2022	XS2562543442	OXI	BGN	BB
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 08.02.2023	XS2586877446	OXI	BVAL	BBB
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 16.06.2021	XS2355059168	OXI	BGN	BBB-
National Bank of Greece SA / GR / 26.09.2023	XS2595343059	OXI	BGN	BB+
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 17.11.2023	XS2724940619	OXI	BVAL	BBB
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	BBB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 28.11.2023	XS2728486536	OXI	BGN	BBB-
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	OXI	BGN	BBB-
HSBC Holdings PLC / GB / 07.06.2022	XS2486589596	OXI	BGN	A-
BNP PARIBAS / FR / 06.04.2021	FR0014002X43	OXI	BGN	A-
ING Groep NV / NL / 09.02.2022	XS2443920249	OXI	BGN	A-
JP MORGAN CHASE & CO / US / 28.02.2019	XS1960248919	OXI	BGN	A+

**Ομόλογα Zero Coupon**

BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.10.2025	IT0005674335	OXI	BGN	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.04.2025	IT0005645509	OXI	BGN	BBB

**ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ  
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ  
MAX VAR 2025  
MIN VAR 2025  
AVERAGE VAR 2025  
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2025 (μέσος όρος έτους)

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ  
ΔΕΙΚΤΗΣ  
109,31%  
87,18%  
99,05%  
100,00%

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

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	224.236.226,80	86.653.911,83	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.806.684,50	3.617.354,91	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>3.921.692,11</u>	<u>1.316.416,63</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>229.964.603,41</u></b>	<b><u>91.587.683,37</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
Υποχρεώσεις	<u>-1.695.512,95</u>	<u>-1.112.758,03</u>	<u>0,00</u>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>228.269.090,46</u></b>	<b><u>90.474.925,34</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	21.744.952,667	8.790.047,304	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic</b>			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	6.464.498,474	2.544.529,142	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,4973	10,2928	0,0000
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D</b>			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	15.218.663,748	6.225.959,879	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,4973	10,2928	0,0000
<b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional</b>			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	61.790,445	19.558,283	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,5838	10,3332	0,0000
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.492.650,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	222.743.576,80	86.653.911,83	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	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>224.236.226,80</u></b>	<b><u>86.653.911,83</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

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)

	<u>01.01.-31.12.25</u>	<u>01.01.-31.12.24</u>	<u>01.01.-31.12.23</u>
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	5.835.926,28	738.138,93	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	524.934,35	92.585,68	0,00
Λοιπά εισοδήματα (Συναλλαγματικές Διαφορές)	-221,40	106,92	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.624.106,43	-237.945,08	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-191.284,88	-28.049,58	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-540.561,69</u>	<u>-129.334,62</u>	<u>0,00</u>
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b><u>4.004.686,23</u></b>	<b><u>435.502,25</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	234.574.427,07	100.504.027,98	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-100.491.418,30	-11.105.044,04	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-293.529,88</u>	<u>640.439,15</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>133.789.478,89</u></b>	<b><u>90.039.423,09</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b><u>137.794.165,12</u></b>	<b><u>90.474.925,34</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού και των Treasury-Bills εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (όπως ορίζεται στην πηγή τριμηνιαίας στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί την τρέχουσα τιμή /100.
3. Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων εξωτερικού, έγινε καθ'όλη τη διάρκεια της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα Αποτελέσματα χρήσεως.
4. 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.
5. 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.
6. Οι καταθέσεις ύψεως 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 ύψεως έως και την 31.12.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025.
7. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εσωτερικού, Treasury-Bills και των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
8. 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.
9. 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.
10. Με την υπ' αριθμ. 688 / 17.11.2025 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 προσαρτάμε 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).
11. Με την υπ' αριθμ.14/2073/25.11.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η απορρόφηση του αμοιβαίου κεφαλαίου "ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ CLASSIC D" από το αμοιβαίο κεφάλαιο "ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ CLASSIC D" με ημερομηνία απορροφήσεως την 30.01.2026.
12. Με την υπ' αριθμ.12/2093/18.03.2026 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η απορρόφηση του αμοιβαίου κεφαλαίου "ALPHA TARGET MATURITY VII 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ CLASSIC D" από το αμοιβαίο κεφάλαιο "ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ CLASSIC D" με ημερομηνία απορροφήσεως την 24.04.2026.
13. 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 επί 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 ενγύση για επόμενες καταβολές.
14. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	219.284.896,80	-	-	219.284.896,80
Μέσα χρηματαγοράς	4.951.330,00	-	-	4.951.330,00
<b>Σύνολο</b>	<b>224.236.226,80</b>	-	-	<b>224.236.226,80</b>

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.

15. 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 της παγκόσμιας θαλάσσιου εφοδιασμού πετρελαίου, καθώς και περίπου το ένα πέμπτο των παγκόσμιων αποστολών υδρογονομένου 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.

16. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Κατά τη διάρκεια του έτους, τα περιθώρια απόδοσης των εταιρικών ομολόγων σε ευρώ μειώθηκαν. Η απόδοση του γερμανικού 5ετούς ομολόγου αυξήθηκε κατά 29 μονάδες βάσης το 2025 κυρίως λόγω της απόφασης της Γερμανίας για δημοσιονομική επέκταση σε άμυνα και υποδομές. Παράλληλα η μείωση των προσδοκίων για περαιτέρω χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής ώθησαν την απόδοση του 5ετούς Γερμανικού ομολόγου στο 2,45% στο τέλος του έτους. Ωστόσο, τα περιθώρια απόδοσης (credit spreads) των εταιρικών ομολόγων μειώθηκαν σημαντικά κατά τη διάρκεια του έτους. Τα βελτιωμένα εταιρικά αποτελέσματα σε συνδυασμό με την αυξημένη διάθεση ανάληψης κινδύνου λόγω δυνατότητας ανάπτυξης της τεχνητής νοημοσύνης (AI) βοήθησαν στην μείωση των εταιρικών περιθωρίων. Οι κυριότερες κλαδικές επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε ομόλογα του χρηματοπιστωτικού κλάδου, κρατικά ομόλογα και υπηρεσίες κοινής ωφέλειας. Το Α/Κ διατήρησε υπόβαθρο θέση σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα και υπέρβαρη θέση σε ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα σε σχέση με το δείκτη αναφοράς. Στα ομόλογα του χρηματοπιστωτικού κλάδου διατήρησε υπέρβαρη θέση. Κατά τη διάρκεια του έτους μειώσαμε τη έκθεσή μας σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Το Α/Κ ήταν σε όρους μέσης διάρκειας (duration) υπερεπενδεδυμένο σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

17. Σύμφωνα με το Αρθ.1, παρ.11 Αποφ.Επ. Κεφ.18/775/31.1.2017, παρουσιάζει 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 €	-
	<b>2.718.858,09 €</b>	<b>353.091,00 €</b>

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 [patw.alpha.gr](#).

Αθήνα, 29.04.2026

Ο Θεματοφύλακας  
ALPHA BANK

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

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τόξως 114762

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

#### Γνώμη

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

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

#### Βάση Γνώμης

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

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

#### Έμφαση Θέματος

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

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

#### Άλλες Πληροφορίες

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

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

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

## Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

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

## Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

## Φωτεινή Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

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

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a 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 Euro Short-Term Ομολογιακό

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800RWD3L1RV3LWR22

## 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 ταξινομίας της ΕΕ

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

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας 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 κανένα περιβαλλοντικό ή κοινωνικό και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

**Η ταξινομία 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 ταξινομία.



**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 93.7%.

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

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

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού
ESG κάλυψη ομολόγων και εντόκων γραμματίων	93.99%
MSCI ESG Rating Αμοιβαίου Κεφαλαίου	A
Ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (όπως έχει οριστεί στις προσημασμένες γνωστοποιήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	38.61%

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 38.61% του ενεργητικού του σε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο. Οι επενδύσεις αυτές αφορούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της Ε.Ε. Οι επενδύσεις αυτές ακολουθούν βέλτιστες περιβαλλοντικές πρακτικές και συμβάλλουν στην επίτευξη περιβαλλοντικών στόχων, όπως για παράδειγμα η μείωση των εκπομπών άνθρακα, οι θεματικές επενδύσεις με περιβαλλοντικό αντίκτυπο, οι Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης (SDGs) ή η χρηματοδότηση έργων με θετικό περιβαλλοντικό αντίκτυπο.

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

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

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

Παρακαλούμε ανατρέξτε στις παρακάτω δύο υποερωτήσεις.

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

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

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

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

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

*Ήταν οι αιεφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

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

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

*Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.*



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

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

- 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 αιεφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.



## Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
Spain Government Bond	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	5.32	Ισπανία
Bank of Cyprus Pcl	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	4.34	Κύπρος
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	3.62	Ιταλία
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	3.54	Ιταλία
Netherlands Government Bond	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	3.26	Ολλανδία
Public Power Corp SA	Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, αερίου, ατμού και κλιματισμού	3.09	Ελλάδα
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	2.87	Ιταλία
Metlen Energy & Metals SA	Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, αερίου, ατμού και κλιματισμού	2.83	Ελλάδα
Republic of Austria Government Bond	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	2.37	Αυστρία
Eurobank SA	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	1.82	Ελλάδα
Kingdom of Belgium Government Bond	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	1.76	Βέλγιο

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

European Union	Δραστηριότητες ετερόδικων οργανισμών και φορέων	1.73	Λουξεμβούργο
ING Groep NV	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	1.46	Ολλανδία
Kommunalkredit Austria AG	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	1.43	Αυστρία
Glencore Capital Finance DAC	Εξόρυξη μεταλλευμάτων	1.39	Ιρλανδία

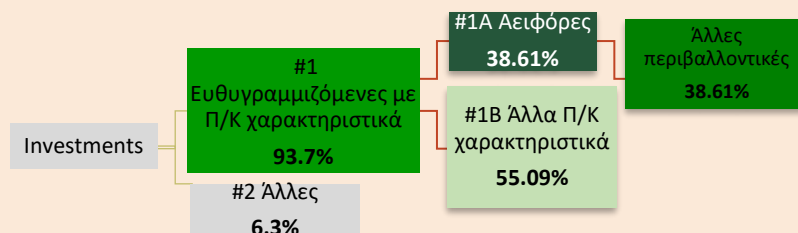


### Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμιζόμενων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 93.7%.

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

## ● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού;



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

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

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

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

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

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

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλουν 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.

## ● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Οικονομικός Κλάδος	Οικονομική Ομάδα	% στοιχείων ενεργητικού
Δραστηριότητες ετερόδικων οργανισμών και φορέων	Δραστηριότητες ετερόδικων οργανισμών και φορέων	4.6
Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, αερίου, ατμού και κλιματισμού	Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, αερίου, ατμού και κλιματισμού	9.2
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	38.1
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	Δραστηριότητες συναφείς προς τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες και τις ασφαλιστικές δραστηριότητες	4.0
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	Ασφαλιστικά, αντασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, εκτός από την υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	0.4
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Παραγωγή οπτάνθρακα και προϊόντων διύλισης πετρελαίου	2.4
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Κατασκευή λοιπού εξοπλισμού μεταφορών	1.3
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Παραγωγή προϊόντων καπνού	0.9
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	Κατασκευή μηχανοκίνητων οχημάτων, ρυμουλκούμενων και ημρυμουλκούμενων οχημάτων	0.6

ΟΡΥΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΕΙΑ	Εξόρυξη μεταλλευμάτων	1.4
ΟΡΥΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΕΙΑ	Αντληση αργού πετρελαίου και φυσικού αερίου	0.5
Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	Δημόσια διοίκηση και άμυνα· υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	30.4
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΔΟΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟΥ	Δραστηριότητες τηλεοπτικού προγραμματισμού, τηλεοπτικών εκπομπών και διανομής βίντεο	0.6
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	2.9
ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗ	Αποθήκευση και υποστηρικτικές προς τη μεταφορά δραστηριότητες	1.7
ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗ	Αεροπορικές μεταφορές	0.7
Λογαριασμοί Μετρητών	Λογαριασμοί Μετρητών	0.3



### 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 ΕΕ<sup>1</sup>;**

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

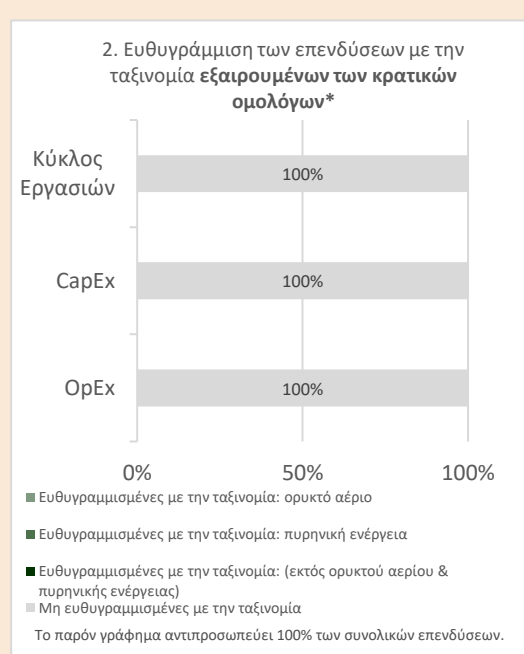
Όχι

<sup>1</sup> 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 ταξινόμια 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 ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.**



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

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

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

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

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



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

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο ήταν 38.61%.



**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) 5.99% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες χωρίς ESG Rating,
- ii) 0.28% 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:

- 93.99% των ομολόγων και εντόκων γραμματίων που επένδυσε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχαν ESG rating, ποσοστό σημαντικά μεγαλύτερο σε σύγκριση με το ελάχιστο όριο του 80% που είχαμε θέσει.

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

- Ο δείκτης αξιολόγησης MSCI ESG rating του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατηρήθηκε στο A.
- Το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων ήταν 38.61%, 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.