



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025

ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND

ΑΠΟΦΑΣΗ 605 / 14.01.2025

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025

(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	510.000	2,9600		1.509.600,00	1,38 %	1,39 %
TRADE ESTATES REAL ESTATE IN	661.590	1,9650		<u>1.300.024,35</u>	1,18 %	1,20 %
				2.809.624,35	2,56 %	2,58 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	135.040	4,0400		545.561,60	0,50 %	0,50 %
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	97.555	8,4800		827.266,40	0,75 %	0,76 %
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)	80.907	40,8000		3.301.005,60	3,01 %	3,03 %
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	478.341	10,7400		<u>5.137.382,34</u>	4,68 %	4,72 %
				9.811.215,94	8,94 %	9,02 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	66.000	4,2550		280.830,00	0,26 %	0,26 %
ΕΜΠΟΡ. ΕΙΣΑΓ.ΑΥΤ. ΔΙΤΡ. & ΜΗΧ. ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε.Ε.	395.490	2,5200		996.634,80	0,91 %	0,92 %
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	331.540	27,9000		9.249.966,00	8,43 %	8,50 %
AS COMPANY SA	330.455	4,0500		<u>1.338.342,75</u>	1,22 %	1,23 %
				11.865.773,55	10,81 %	10,91 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	21.060	25,4200		<u>535.345,20</u>	0,49 %	0,49 %
				535.345,20	0,49 %	0,49 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	197.840	31,4000		6.212.176,00	5,66 %	5,71 %
HELLENIC ENERGY Ανωνυμη Εταιρεια Συμμετοχων	481.790	8,3600		<u>4.027.764,40</u>	3,67 %	3,70 %
				10.239.940,40	9,33 %	9,41 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	117.420	13,7000		1.608.654,00	1,47 %	1,48 %
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	272.743	11,5000		<u>3.136.544,50</u>	2,86 %	2,88 %
				4.745.198,50	4,32 %	4,36 %
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	299.280	14,2600		4.267.732,80	3,89 %	3,92 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	249.351	19,1000		<u>4.762.604,10</u>	4,34 %	4,38 %
				9.030.336,90	8,23 %	8,30 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	489.025	7,0600		3.452.516,50	3,15 %	3,17 %
IDEAL GROUP S.A	53.000	6,2900		<u>333.370,00</u>	0,30 %	0,31 %
				3.785.886,50	3,45 %	3,48 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	556.660	16,8600		<u>9.385.287,60</u>	8,55 %	8,63 %
				9.385.287,60	8,55 %	8,63 %

ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.098.400	3,4250	3.762.020,00	3,43 %	3,46 %	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	285.170	13,0000	3.707.210,00	3,38 %	3,41 %	
ΟΡΤΙΜΑ BANK	192.820	7,7100	1.486.642,20	1,35 %	1,37 %	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	527.810	6,7940	3.585.941,14	3,27 %	3,30 %	
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.091.180	3,5800	<u>3.906.424,40</u>	3,56 %	3,59 %	
			16.448.237,74	14,98 %	15,12 %	
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ						
ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε.	77.900	19,0000	<u>1.480.100,00</u>	1,35 %	1,36 %	
			1.480.100,00	1,35 %	1,36 %	
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	108.430	18,2000	<u>1.973.426,00</u>	1,80 %	1,81 %	
			1.973.426,00	1,80 %	1,81 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α			82.110.372,68	74,80 %	75,49 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			82.110.372,68	74,80 %	75,49 %	
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
CENERGY HOLDINGS SA	73.400	15,0000	<u>1.101.000,00</u>	1,00 %	1,01 %	
			1.101.000,00			
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ						
METLEN ENERGY & METALS A.E	120.030	43,8000	<u>5.257.314,00</u>	4,79 %	4,83 %	
			5.257.314,00			
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ						
COCA-COLA HBC AG	198.449	44,7200	<u>8.874.639,28</u>	8,08 %	8,16 %	
			8.874.639,28			
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	610.710	7,9400	<u>4.849.037,40</u>	4,42 %	4,46 %	
			4.849.037,40			
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	101.510	52,5000	<u>5.329.275,00</u>	4,85 %	4,90 %	
			5.329.275,00			
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ			25.411.265,68	23,15 %	23,36 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			25.411.265,68	23,15 %	23,36 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			107.521.638,36	97,95 %	98,85 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			107.521.638,36	97,95 %	98,85 %	
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			<u>113.872,57</u>	0,10 %	0,10 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			113.872,57	0,10 %	0,10 %	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			<u>2.139.848,60</u>	1,95 %	1,97 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			2.139.848,60	1,95 %	1,97 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			2.139.848,60	1,95 %	1,97 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			109.775.359,53	100,00 %	100,92 %	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-868.728,64	-0,80 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-133.398,17</u>	-0,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-1.002.126,81</u>	-0,92 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>108.773.232,72</u>	100,00 %
--	------------------------------	-----------------

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

Αξία EUR

ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	61.353.496,34	
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	4.766.157.669	
Τιμή Μεριδίου	12,8727	

ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic D		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	47.289.457,98	
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	3.673.611.468	
Τιμή Μεριδίου	12,8727	

ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Institutional		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	130.278,40	
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	10.000,000	
Τιμή Μεριδίου	13,0278	

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	108.773.232,72	0,00	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,85 %	0,00 %	98,85 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	75,49 %	0,00 %	75,49 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	23,36 %	0,00 %	23,36 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 24.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	5.762,67	
II. Μερισματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	999.641,35	
III. Μερισματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>926.186,46</u>	1.931.590,48
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	258.968,22	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-204.510,58</u>	54.457,64
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-1.208.811,93	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-72.611,47	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-210.888,99	
IV. Φόροι	-163.262,40	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-458,00	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-12.165,70</u>	-1.668.198,49
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 24.01.2025 - 31.12.2025		<u>317.849,63</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 24.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 24.01.2025	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 24.01.2025 - 31.12.2025	5.542.997,803	66.838.732,19
Μείον Εξαγορές μεριδίων 24.01.2025 - 31.12.2025	<u>-776.840,134</u>	-9.535.728,76
Κέρδη Χρήσεως 24.01.2025 - 31.12.2025		<u>179.401,55</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic	<u>4.766.157.669</u>	<u>57.482.404,98</u>
ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 24.01.2025	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 24.01.2025 - 31.12.2025	4.480.301,677	53.220.170,91
Μείον Εξαγορές μεριδίων 24.01.2025 - 31.12.2025	<u>-806.690,209</u>	-9.916.307,80
Κέρδη Χρήσεως 24.01.2025 - 31.12.2025		<u>138.067,17</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic D	<u>3.673.611.468</u>	<u>43.441.930,28</u>
ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 24.01.2025	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 24.01.2025 - 31.12.2025	10.000,000	100.000,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 24.01.2025 - 31.12.2025	<u>0,000</u>	0,00
Κέρδη Χρήσεως 24.01.2025 - 31.12.2025		<u>380,91</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Institutional	<u>10.000,000</u>	<u>100.380,91</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		<u>101.024.716,17</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	99.773.121,81	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>107.521.638,36</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		7.748.516,55
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	1.251.594,36	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>1.251.594,36</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>7.748.516,55</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>108.773.232,72</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 24.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	<u>317.849,63</u>
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>317.849,63</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	61.353.496,34	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	4.766.157,669	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	12,8727	0,0000	0,0000
ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	47.289.457,98	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	3.673.611,468	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	12,8727	0,0000	0,0000
ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	130.278,40	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	10.000,000	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	13,0278	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 χρηματιστηρίου εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
National Bank of Greece SA	3.707.210,00	3,41 %
- Μετοχές	3.707.210,00	3,41 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	6.046.273,00	5,56 %
- Μετοχές	3.906.424,40	3,59 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	2.139.848,60	1,97 %
OPTIMA BANK	1.486.642,20	1,37 %
- Μετοχές	1.486.642,20	1,37 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	3.585.941,14	3,30 %
- Μετοχές	3.585.941,14	3,30 %
Petros Petropoulos AE	827.266,40	0,76 %
- Μετοχές	827.266,40	0,76 %
OPAP SA	4.762.604,10	4,38 %
- Μετοχές	4.762.604,10	4,38 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	6.212.176,00	5,71 %
- Μετοχές	6.212.176,00	5,71 %
Piraeus Port Authority SA	3.301.005,60	3,03 %
- Μετοχές	3.301.005,60	3,03 %
Titan Cement Co SA	5.329.275,00	4,90 %
- Μετοχές	5.329.275,00	4,90 %
Viohalco SA	1.101.000,00	1,01 %
- Μετοχές	1.101.000,00	1,01 %
Fourlis Holdings SA	280.830,00	0,26 %
- Μετοχές	280.830,00	0,26 %
IDEAL GROUP S.A.	333.370,00	0,31 %
- Μετοχές	333.370,00	0,31 %
Sarantis SA	1.608.654,00	1,48 %
- Μετοχές	1.608.654,00	1,48 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	535.345,20	0,49 %
- Μετοχές	535.345,20	0,49 %
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε	545.561,60	0,50 %
- Μετοχές	545.561,60	0,50 %
METLEN ENERGY & METALS	5.257.314,00	4,83 %
- Μετοχές	5.257.314,00	4,83 %

JUMBO SA	9.249.966,00	8,50 %
- Μετοχές	9.249.966,00	8,50 %
Hellenic Telecommunications Organization	9.385.287,60	8,63 %
- Μετοχές	9.385.287,60	8,63 %
Quest Holdings SA	3.452.516,50	3,17 %
- Μετοχές	3.452.516,50	3,17 %
Public Power Corp SA	1.973.426,00	1,81 %
- Μετοχές	1.973.426,00	1,81 %
Cars Motorcycles and Marine Engine Trade	996.634,80	0,92 %
- Μετοχές	996.634,80	0,92 %
Aegean Airlines SA	4.267.732,80	3,92 %
- Μετοχές	4.267.732,80	3,92 %
COCA COLA HBC AG	8.874.639,28	8,16 %
- Μετοχές	8.874.639,28	8,16 %
BriQ Properties Real Estate Investment C	1.509.600,00	1,39 %
- Μετοχές	1.509.600,00	1,39 %
Kri-Kri Milk Industry SA	1.480.100,00	1,36 %
- Μετοχές	1.480.100,00	1,36 %
Hellenic Petroleum SA	4.027.764,40	3,70 %
- Μετοχές	4.027.764,40	3,70 %
EUROBANK HOLDINGS	3.762.020,00	3,46 %
- Μετοχές	3.762.020,00	3,46 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	4.849.037,40	4,46 %
- Μετοχές	4.849.037,40	4,46 %
Trade Estates Real Estate Inve	1.300.024,35	1,20 %
- Μετοχές	1.300.024,35	1,20 %
Autohellas Tourist and Trading SA	3.136.544,50	2,88 %
- Μετοχές	3.136.544,50	2,88 %
Athens International Airport SA	5.137.382,34	4,72 %
- Μετοχές	5.137.382,34	4,72 %
AS Co AE	1.338.342,75	1,23 %
- Μετοχές	1.338.342,75	1,23 %

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)

ΑΠΟΛΥΤΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Δ/Υ

15,9%

14,4%

15,1%

100,0%

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	107.521.638,36	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.139.848,60	0,00	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>113.872,57</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>109.775.359,53</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Υποχρεώσεις	<u>-1.002.126,81</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>108.773.232,72</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	8.449.769,137	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4.766.157,669	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	12,8727	0,0000	0,0000

ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Classic D			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.673.611,468	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	12,8727	0,0000	0,0000

ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND Institutional			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	10.000,000	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	13,0278	0,0000	0,0000

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	107.521.638,36	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>107.521.638,36</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ χρήσεως 24.01.2025 έως 31.12.2025
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>24.01.-31.12.25</u>	<u>01.01.-31.12.24</u>	<u>01.01.-31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.931.590,48	0,00	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	54.457,64	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.208.811,93	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-72.611,47	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-386.775,09</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>317.849,63</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	120.158.903,10	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-19.452.036,56	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>7.748.516,55</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>108.455.383,09</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>108.773.232,72</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
3. 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 δεδομένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα χρήσεως 24.01.2025 - 31.12.2025.
4. Στην διάρκεια της χρήσεως από 24.01.2025 - 31.12.2025, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
5. 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.
6. Με την υπ' αριθμ. 684 / 22.10.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκαν τα άρθρα 5,6,7 και 8, του κανονισμού του Α/Κ, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Ν.5193/2025 με σκοπό να προστατέψει την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, προσθέτοντας νέα όπλα/εργαλεία στην φαρέτρα των ΑΕΔΑΚ για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, όπως:
- τον περιορισμό των εξαγορών μεριδίων Α/Κ με τα Ορια Εξαγοράς (Redemption Gates)
 - την Περίοδο Προειδοποίησης (Notice Period)
 - την Προσαρμογή Καθαρού Ενεργητικού (Swing Pricing)
 - την αποτροπή της απομείωσης αξίας (Anti-dilution levies - ADLs).
7. Με την υπ' αριθμ.605/14.01.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND, το οποίο σύμφωνα με απόφαση της διοίκησης ξεκίνησε τη δραστηριότητα του την 24.01.2025. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας. Για την επίτευξη του σκοπού του το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύσει σε μετοχές εσωτερικού και εξωτερικού.
8. 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.
9. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	107.521.638,36	-	-	107.521.638,36
Σύνολο	107.521.638,36	-	-	107.521.638,36

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.

10. 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.

11. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Κατά την διάρκεια του έτους το ALPHA Greek Equity Quality Income Fund κατέγραψε θετική απόδοση +28,73% (ημερομηνία έναρξης Α/Κ στις 24.01.2025).

Το Α/Κ επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, με έμφαση σε μετοχές εταιρειών που διαθέτουν ποιοτικά χαρακτηριστικά, ισχυρό ισολογισμό, αναμένεται να παρουσιάσουν μακροπρόθεσμα αυξητική πορεία στα μερίσματά τους και στις ταμειακές ροές, ενώ διαπραγματεύονται σε συγκριτικά ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις.

Το Α/Κ διατήρησε έκθεση στον τραπεζικό κλάδο και στον κλάδο των διυλιστηρίων λόγω υψηλής κερδοφορίας, βελτιωμένων μερισματικών αποδόσεων και θετικών μακροοικονομικών προοπτικών της χώρας.

Παράλληλα, το Α/Κ κατείχε σημαντικές θέσεις στους κλάδους των βασικών καταναλωτικών αγαθών και στις τηλεπικοινωνίες λόγω των αμυντικών χαρακτηριστικών και της χαμηλής μεταβλητότητας που παρουσιάζουν οι μετοχές στους συγκεκριμένους κλάδους.

Η μετοχική έκθεση διατηρήθηκε άνω του 98% σε όλη τη διάρκεια του έτους.

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

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

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

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

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

Αθήνα, 29.04.2026

Ο Θεματοφύλακας

ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως

ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

E.A. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

P.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND» (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 της περιόδου από 24.01.2025 έως 31.12.2025, 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 GREEK EQUITY QUALITY INCOME FUND» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη περίοδο από 24.01.2025 έως 31.12.2025, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

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

Έμφαση Θέματος

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

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

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

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

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

© 2026 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.