



**ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK A.E.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025**

**ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ**

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026**

## ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ

Αποφ.Ε.Κ. 213/30.6.2014

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>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>						
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	2.000	7,1200		<u>14.240,00</u>	0,07 %	0,07 %
				<b>14.240,00</b>	<b>0,07 %</b>	<b>0,07 %</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)	200	40,8000		8.160,00	0,04 %	0,04 %
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	1.500	10,7400		<u>16.110,00</u>	0,08 %	0,08 %
				<b>24.270,00</b>	<b>0,11 %</b>	<b>0,11 %</b>
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>						
FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	1.500	4,2550		6.382,50	0,03 %	0,03 %
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	2.300	27,9000		<u>64.170,00</u>	0,30 %	0,30 %
				<b>70.552,50</b>	<b>0,33 %</b>	<b>0,33 %</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>						
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	2.000	25,4200		<u>50.840,00</u>	0,24 %	0,24 %
				<b>50.840,00</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,24 %</b>
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ</b>						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	1.400	31,4000		43.960,00	0,20 %	0,21 %
HELLENIQ ENERGY Ανωνυμη Εταιρεια Συμμετοχων	2.400	8,3600		<u>20.064,00</u>	0,09 %	0,09 %
				<b>64.024,00</b>	<b>0,30 %</b>	<b>0,30 %</b>
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	1.500	13,7000		20.550,00	0,10 %	0,10 %
AUTOHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	1.000	11,5000		<u>11.500,00</u>	0,05 %	0,05 %
				<b>32.050,00</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,15 %</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	800	14,2600		11.408,00	0,05 %	0,05 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	3.700	19,1000		<u>70.670,00</u>	0,33 %	0,33 %
				<b>82.078,00</b>	<b>0,38 %</b>	<b>0,38 %</b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	3.000	16,8600		<u>50.580,00</u>	0,24 %	0,24 %
				<b>50.580,00</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,24 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	40.000	3,4250		137.000,00	0,64 %	0,64 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	6.000	13,0000		78.000,00	0,36 %	0,36 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	21.500	6,7940		146.071,00	0,68 %	0,68 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	32.000	3,5800		<u>114.560,00</u>	0,53 %	0,53 %
				<b>475.631,00</b>	<b>2,22 %</b>	<b>2,22 %</b>
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>						
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	1.500	7,8600		11.790,00	0,05 %	0,06 %
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.300	3,0400		10.032,00	0,05 %	0,05 %
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	3.700	18,2000		<u>67.340,00</u>	0,31 %	0,31 %
				<b>89.162,00</b>	<b>0,42 %</b>	<b>0,42 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>				<b><u>953.427,50</u></b>	<b>4,44 %</b>	<b>4,45 %</b>

## ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

## ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ

HELLENIC REPUBLIC GR0124037715 / GR0124037715	100.000	89,5780		89.578,00	0,42 %	0,42 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124038721 / GR0124038721	400.000	92,6450		370.580,00	1,73 %	1,73 %
HELLENIC REPUBLIC GR0128015725 / GR0128015725	500.000	104,6870		523.435,00	2,44 %	2,44 %
HELLENIC REPUBLIC GR0133011248 / GR0133011248	400.000	103,9190		415.676,00	1,94 %	1,94 %
HELLENIC REPUBLIC GR0138015814 / GR0138015814	150.000	104,1030		156.154,50	0,73 %	0,73 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124039737 / GR0124039737	600.000	107,0400		642.240,00	2,99 %	3,00 %
HELLENIC REPUBLIC GR0128017747 / GR0128017747	300.000	106,6910		320.073,00	1,49 %	1,49 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124040743 / GR0124040743	300.000	100,4560		301.368,00	1,40 %	1,41 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124041758 / GR0124041758	200.000	101,4310		<u>202.862,00</u>	0,94 %	0,95 %

**3.021.966,50 14,07 % 14,10 %**

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

**3.021.966,50 14,07 % 14,10 %**

## ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

**3.975.394,00 18,51 % 18,55 %**

## ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

## ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ

## ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ CHF

NOVARTIS AG REGISTERED	300	109,6000	32.880,00	35.329,77	0,16 %	0,16 %
NESTLE SA-REG	500	78,7400	39.370,00	42.303,31	0,20 %	0,20 %
(ROZg.VX)ROCHE HLDGS AG	180	328,2000	59.076,00	63.477,53	0,30 %	0,30 %
UBS GROUP AG	500	36,9600	18.480,00	<u>19.856,88</u>	0,09 %	0,09 %

**160.967,49 0,75 % 0,75 %**

## ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR

SANOFI	400	82,7200		33.088,00	0,15 %	0,15 %
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	580	234,9000		136.242,00	0,63 %	0,64 %
BAYER AG	400	37,0100		14.804,00	0,07 %	0,07 %
BNP PARIBAS	200	80,7900		16.158,00	0,08 %	0,08 %
AIR LIQUIDE	180	160,2600		28.846,80	0,13 %	0,13 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	150	562,2000		84.330,00	0,39 %	0,39 %
TOTAL ENERGIES SE	600	55,5900		33.354,00	0,16 %	0,16 %
SAP SE	550	208,3500		114.592,50	0,53 %	0,53 %
VINCI SA	250	120,0500		30.012,50	0,14 %	0,14 %
SIEMENS AG-REG	670	239,1500		160.230,50	0,75 %	0,75 %
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	130	645,0000		83.850,00	0,39 %	0,39 %
L'OREAL	250	366,6000		91.650,00	0,43 %	0,43 %
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	230	921,4000		211.922,00	0,99 %	0,99 %
AIRBUS GROUP NV	400	198,4000		79.360,00	0,37 %	0,37 %
UNILEVER PLC	666	55,7000		37.096,20	0,17 %	0,17 %
WOLTERS KLUWER	70	88,3400		6.183,80	0,03 %	0,03 %
SAFRAN SA	300	297,4000		89.220,00	0,42 %	0,42 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1.700	27,6600		47.022,00	0,22 %	0,22 %
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	220	54,9000		12.078,00	0,06 %	0,06 %
HERMES INTERNATIONAL	20	2.122,0000		42.440,00	0,20 %	0,20 %
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	450	56,3400		25.353,00	0,12 %	0,12 %
SHELL PLC	3.000	31,4750		94.425,00	0,44 %	0,44 %
LINDE PLC	120	362,0000		43.440,00	0,20 %	0,20 %
MERCK KGAA	280	122,6000		34.328,00	0,16 %	0,16 %
BANCO SANTANDER SA	22.000	10,0700		221.540,00	1,03 %	1,03 %
PROSUS NV	2.300	52,8500		121.555,00	0,57 %	0,57 %
ALLIANZ AG VINK	300	390,5000		117.150,00	0,55 %	0,55 %
INTESA SANPAOLO	9.000	5,9210		53.289,00	0,25 %	0,25 %
RHEINMETALL AG	15	1.561,0000		23.415,00	0,11 %	0,11 %
ESSILORLUXOTTICA	100	269,9000		26.990,00	0,13 %	0,13 %
FERRARI NV NL0011585146	40	318,7000		12.748,00	0,06 %	0,06 %
SIEMENS ENERGY AG DE000ENER6Y0	250	120,4000		30.100,00	0,14 %	0,14 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2.700	20,0500		54.135,00	0,25 %	0,25 %
IBERDROLA SA	1.500	18,4650		<u>27.697,50</u>	0,13 %	0,13 %

**2.238.645,80 10,43 % 10,45 %**

**ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP**

BHP GROUP LTD	300	22,5900	6.777,00	7.775,00	0,04 %	0,04 %
ASTRAZENECA	500	137,9000	68.950,00	79.103,76	0,37 %	0,37 %
HSBC HOLDINGS PLC	2.000	11,7380	23.476,00	26.933,14	0,13 %	0,13 %
RIO TINTO PLC	200	59,9400	11.988,00	<u>13.753,38</u>	0,06 %	0,06 %
				<b>127.565,28</b>	<b>0,59 %</b>	<b>0,60 %</b>

**ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ USD**

HONEYWELL INTERNATIONAL INC	120	195,0900	23.410,80	19.934,26	0,09 %	0,09 %
NIKE INC	500	63,7100	31.855,00	27.124,49	0,13 %	0,13 %
ELI LILLY	210	1.074,6800	225.682,80	192.168,60	0,89 %	0,90 %
MORGAN STANLEY GROUP	150	177,5300	26.629,50	22.674,98	0,11 %	0,11 %
CISCO SYS INC	400	77,0300	30.812,00	26.236,38	0,12 %	0,12 %
AON PLC	60	352,8800	21.172,80	18.028,61	0,08 %	0,08 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	550	183,4000	100.870,00	85.890,67	0,40 %	0,40 %
EXXON MOBIL CORP	750	120,3400	90.255,00	76.852,01	0,36 %	0,36 %
SONY CORP-SPONSORED ADR	1.500	25,6000	38.400,00	32.697,55	0,15 %	0,15 %
PEPSICO INC	170	143,5200	24.398,40	20.775,20	0,10 %	0,10 %
JOHNSON & JOHNSON	500	206,9500	103.475,00	88.108,82	0,41 %	0,41 %
MCDONALD'S CORP	120	305,6300	36.675,60	31.229,22	0,15 %	0,15 %
MICROSOFT CORP	1.750	483,6200	846.335,00	720.653,10	3,36 %	3,36 %
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	300	143,3100	42.993,00	36.608,48	0,17 %	0,17 %
WAL MART STORES INC	1.300	111,4100	144.833,00	123.325,10	0,57 %	0,58 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	120	185,5200	22.262,40	18.956,40	0,09 %	0,09 %
PHILIP MORRIS CO	650	160,4000	104.260,00	88.777,25	0,41 %	0,41 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	90	173,4900	15.614,10	13.295,38	0,06 %	0,06 %
SAMSUNG ELECR-GDR REGS	50	2.066,0000	103.300,00	87.959,81	0,41 %	0,41 %
MASTERCARD INC-A	190	570,8800	108.467,20	92.359,67	0,43 %	0,43 %
ALPHABET INC-CL A	2.400	313,0000	751.200,00	639.645,78	2,98 %	2,99 %
APPLE COMP INC	3.100	271,8600	842.766,00	717.614,10	3,34 %	3,35 %
CITI GROUP INC	600	116,6900	70.014,00	59.616,83	0,28 %	0,28 %
ABBOTT LABORATORIES	400	125,2900	50.116,00	42.673,71	0,20 %	0,20 %
AMAZON. COM INC	2.250	230,8200	519.345,00	442.221,56	2,06 %	2,06 %
CHEVRON CORP	200	152,4100	30.482,00	25.955,38	0,12 %	0,12 %
NVIDIA CORP	5.100	186,5000	951.150,00	809.902,93	3,77 %	3,78 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	120	879,0000	105.480,00	89.816,08	0,42 %	0,42 %
THERMO ELECTRON CORP	70	579,4500	40.561,50	34.538,06	0,16 %	0,16 %
MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	4.000	15,8600	63.440,00	54.019,07	0,25 %	0,25 %
INTEL CORP	700	36,9000	25.830,00	21.994,21	0,10 %	0,10 %
AVGO BROADCOM INC	950	346,1000	328.795,00	279.968,49	1,30 %	1,31 %
VISA INC-CLASS A SHARES	100	350,7100	35.071,00	29.862,91	0,14 %	0,14 %
MERCK & CO INC	250	105,2600	26.315,00	22.407,19	0,10 %	0,10 %
COCA-COLA CO/THE	850	69,9100	59.423,50	50.599,03	0,24 %	0,24 %
J.P.MORGAN CHASE & CO	700	322,2200	225.554,00	192.058,92	0,89 %	0,90 %
SERVICENOW INC	175	153,1900	26.808,25	22.827,19	0,11 %	0,11 %
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	150	214,0600	32.109,00	27.340,77	0,13 %	0,13 %
META PLATFORMS INC	110	660,0900	72.609,90	61.827,23	0,29 %	0,29 %
CATERPILLAR INC	100	572,8700	57.287,00	<u>48.779,80</u>	0,23 %	0,23 %
				<b>5.497.325,22</b>	<b>25,60 %</b>	<b>25,66 %</b>

**ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ****ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

CENERGY HOLDINGS SA	2.000	15,0000		<u>30.000,00</u>	0,14 %	0,14 %
				<b>30.000,00</b>		

**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ**

VIOHALCO S.A. GA	2.000	11,9000		23.800,00	0,11 %	0,11 %
METLEN ENERGY & METALS A.E	3.000	43,8000		<u>131.400,00</u>	0,61 %	0,61 %
				<b>155.200,00</b>		

**ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ**

COCA-COLA HBC AG	1.400	44,7200		<u>62.608,00</u>	0,29 %	0,29 %
				<b>62.608,00</b>		

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	4.000	7,9400	<u>31.760,00</u>	0,15 %	0,15 %
			<b>31.760,00</b>		

**ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ**

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1.200	52,5000	<u>63.000,00</u>	0,29 %	0,29 %
			<b>63.000,00</b>		

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**

**342.568,00 1,60 % 1,60 %**

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ**

**8.367.071,79 38,97 % 39,05 %**

**ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ****ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR**

MOTOR OIL (HELLAS) SA XS2364001151 / XS2364001151	150.000	99,4090	149.113,50	0,69 %	0,70 %
OTE PLC XS2055106137 / XS2055106137	200.000	98,6130	197.226,00	0,92 %	0,92 %
BAT INTL FINANCE PLC XS1664644983 / XS1664644983	100.000	96,5060	96.506,00	0,45 %	0,45 %
PUBLIC POWER CORP XS2359929812 / XS2359929812	100.000	100,1160	100.116,00	0,47 %	0,47 %
TORONTO-DOMINION BANK XS2466350993 / XS2466350993	100.000	95,2220	95.222,00	0,44 %	0,44 %
BAYER CAPITAL CORP BV XS1840618216 / XS1840618216	200.000	96,6120	193.224,00	0,90 %	0,90 %
JOHNSON & JOHNSON XS1412266907 / XS1412266907	100.000	86,5680	86.568,00	0,40 %	0,40 %
PIRAEUS BANK SA XS2728486536 / XS2728486536	100.000	110,1170	110.117,00	0,51 %	0,51 %
ALPHA BANK SA XS2640904319 / XS2640904319	100.000	109,0340	109.034,00	0,51 %	0,51 %
ALPHA BANK SA XS2761146468 / XS2761146468	100.000	105,7540	105.754,00	0,49 %	0,49 %
PIRAEUS BANK SA XS2802909478 / XS2802909478	100.000	105,4750	105.475,00	0,49 %	0,49 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS XS2867254224 / XS2867254224	200.000	103,2470	206.494,00	0,96 %	0,96 %
JOHNSON & JOHNSON XS2821719536 / XS2821719536	100.000	93,8770	93.877,00	0,44 %	0,44 %
BERKSHIRE HATHAWAY FIN XS2456839369 / XS2456839369	100.000	89,8340	89.834,00	0,42 %	0,42 %
PUBLIC POWER CORP XS2929387996 / XS2929387996	100.000	102,3470	102.347,00	0,48 %	0,48 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS2940309649 / XS2940309649	100.000	101,2540	101.254,00	0,47 %	0,47 %
METLEN ENERGY & METALS XS2920504292 / XS2920504292	100.000	101,3070	101.307,00	0,47 %	0,47 %
PHILIP MORRIS INTL INC XS2035474126 / XS2035474126	100.000	87,0240	87.024,00	0,41 %	0,41 %
EUROBANK SA XS2904504979 / XS2904504979	200.000	102,7440	205.488,00	0,96 %	0,96 %
PHILIP MORRIS INTL INC XS2035474555 / XS2035474555	100.000	70,3610	70.361,00	0,33 %	0,33 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH XS2331271242 / XS2331271242	400.000	75,5680	302.272,00	1,41 %	1,41 %
JT INTL FIN SERVICES BV XS3040320908 / XS3040320908	100.000	100,2770	100.277,00	0,47 %	0,47 %
PUBLIC POWER CORP XS3195996494 / XS3195996494	100.000	101,1490	101.149,00	0,47 %	0,47 %
BANCO SANTANDER SA XS2404651163 / XS2404651163	200.000	87,8210	175.642,00	0,82 %	0,82 %
METLEN ENERGY & METALS XS3238225224 / XS3238225224	200.000	99,1350	<u>198.270,00</u>	0,92 %	0,93 %
			<b>3.283.951,50</b>	<b>15,29 %</b>	<b>15,33 %</b>

**ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR**

EUROPEAN INVESTMENT BANK XS2055781962 / XS2055781962	200.000	77,5530	155.106,00	0,72 %	0,72 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR LU2320463339 / LU2320463339	100.000	86,8800	86.880,00	0,40 %	0,41 %
NETHERLANDS GOVERNMENT NL0015000RP1 / NL0015000RP1	200.000	86,9470	173.894,00	0,81 %	0,81 %
INTL BK RECON & DEVELOP XS2231588547 / XS2231588547	500.000	74,1940	370.970,00	1,73 %	1,73 %
NETHERLANDS GOVERNMENT NL0015000B11 / NL0015000B11	400.000	68,2260	272.904,00	1,27 %	1,27 %
KFW DE000A168Y48 / DE000A168Y48	200.000	82,9270	165.854,00	0,77 %	0,77 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1753042743 / XS1753042743	100.000	64,4150	64.415,00	0,30 %	0,30 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH XS1772374770 / XS1772374770	300.000	89,4450	268.335,00	1,25 %	1,25 %
FRANCE (GOVT OF) FR0013131877 / FR0013131877	100.000	99,3500	99.350,00	0,46 %	0,46 %
FRANCE (GOVT OF) FR0011883966 / FR0011883966	600.000	99,1400	594.840,00	2,77 %	2,78 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE0001102598 / DE0001102598	100.000	78,6750	78.675,00	0,37 %	0,37 %
REPUBLIC OF AUSTRIA AT0000A324S8 / AT0000A324S8	200.000	100,1050	200.210,00	0,93 %	0,93 %
FINNISH GOVERNMENT FI4000415153 / FI4000415153	200.000	72,8020	145.604,00	0,68 %	0,68 %
CEZ AS XS2838370414 / XS2838370414	100.000	101,9730	101.973,00	0,47 %	0,48 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005365165 / IT0005365165	400.000	101,5820	406.328,00	1,89 %	1,90 %
REPUBLIC OF AUSTRIA AT0000A2T198 / AT0000A2T198	100.000	72,9550	72.955,00	0,34 %	0,34 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005631590 / IT0005631590	200.000	101,4850	202.970,00	0,95 %	0,95 %
BELGIUM KINGDOM BE0000352618 / BE0000352618	100.000	85,0250	85.025,00	0,40 %	0,40 %
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005655037 / IT0005655037	300.000	99,1160	297.348,00	1,38 %	1,39 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE0001102580 / DE0001102580	300.000	85,7140	<u>257.142,00</u>	1,20 %	1,20 %
			<b>4.100.778,00</b>	<b>19,10 %</b>	<b>19,14 %</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ**

**7.384.729,50 34,39 % 34,47 %**

## ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

## ΜΕΤΟΧΙΚΑ

ISHARES CORE S&P 500	400,000	629,2200	<u>251.688,00</u>	1,17 %	1,17 %
			<b>251.688,00</b>	<b>1,17 %</b>	<b>1,17 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>251.688,00</u></b>	<b>1,17 %</b>	<b>1,17 %</b>

## ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

## ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS

FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0128838507 / FR0128838507	700,000	99,6930	<u>697.851,00</u>	3,25 %	3,26 %
			<b>697.851,00</b>	<b>3,25 %</b>	<b>3,26 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>697.851,00</u></b>	<b>3,25 %</b>	<b>3,26 %</b>

## ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

**16.701.340,29**      **77,78 %**      **77,95 %**

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

**20.676.734,29**      **96,29 %**      **96,50 %**

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

**20.676.734,29**      **96,29 %**      **96,50 %**

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			150,80	0,00 %	0,00 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ EUR			1.011,08	0,00 %	0,00 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ USD	1.950,43	0,851498638	1.660,79	0,01 %	0,01 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			139.210,50	0,65 %	0,65 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			7.382,75	0,03 %	0,03 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR			1.044,25	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD	103.060,53	0,851498638	<u>87.755,90</u>	0,41 %	0,41 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			<b><u>238.216,07</u></b>	<b>1,11 %</b>	<b>1,11 %</b>

## ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

## ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

CITIBANK CHF	40.792,82	1,074506264	43.832,14	0,20 %	0,20 %
CITIBANK EUR			343.076,62	1,60 %	1,60 %
CITIBANK GBP	18.729,35	1,147262631	21.487,48	0,10 %	0,10 %
CITIBANK USD	20.787,60	0,851498638	17.700,61	0,08 %	0,08 %
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ CHF	0,04	1,074506264	0,04	0,00 %	0,00 %
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			131.392,61	0,61 %	0,61 %
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	0,10	1,147262631	0,11	0,00 %	0,00 %
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	2,22	0,851498638	<u>1,89</u>	0,00 %	0,00 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>			<b><u>557.491,50</u></b>	<b>2,60 %</b>	<b>2,60 %</b>

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

**557.491,50**      **2,60 %**      **2,60 %**

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

**21.472.441,86**      **100,00 %**      **100,22 %**

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-14.177,15		-0,07 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-32.180,00</u>		-0,15 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>			<b><u>-46.357,15</u></b>		<b>-0,22 %</b>

## ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

**21.426.084,71**      **100,00 %**

Αξία EUR

## ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	21.426.084,71
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.175.797,599
Τιμή Μεριδίου	18,2226

## 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>21.426.084,71</b>	<b>21.217.311,56</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>96,50 %</b>	<b>98,01 %</b>	<b>-1,51 %</b>
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	4,45 %	4,22 %	0,23 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	14,10 %	17,33 %	-3,23 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	34,47 %	32,51 %	1,96 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,17 %	0,12 %	1,05 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	39,05 %	37,28 %	1,77 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,26 %	6,55 %	-3,29 %

## ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		1.246,39
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		263.161,01
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		24.442,11
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		<u>111.796,93</u>
		<b>400.646,44</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		1.379.057,98
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		<u>-176.075,50</u>
		<b>1.202.982,48</b>
<b>Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		99.626,14
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		<u>-87.160,86</u>
		<b>12.465,28</b>
<b>Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές		-27.025,78
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα		147,48
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα		<u>-11,03</u>
		<b>-26.889,33</b>
<b>Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		<u>-55,45</u>
		<b>-55,45</b>
<b>ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-80.722,64
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-14.126,33
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-8.754,29
IV. Φόροι		-63.819,09
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-1.575,01
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		<u>-10.743,19</u>
		<b>-179.740,55</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025</b>		<b><u>1.409.408,87</u></b>

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

<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
<b>ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ</b>		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2024	1.238.636,739	18.877.709,76
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	905.811,501	15.862.150,79
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-968.650,641</u>	-16.962.416,70
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>1.409.408,87</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ	<b><u>1.175.797,599</u></b>	<b><u>19.186.852,72</u></b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025</b>		<b><u>19.186.852,72</u></b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	18.436.530,83	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>20.676.734,29</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		2.240.203,46
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	750.321,89	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>749.350,42</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-971,47</u>
<b>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού</b>		<b><u>2.239.231,99</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025</b>		<b><u>21.426.084,71</u></b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025**

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	<u>1.409.408,87</u>
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>1.409.408,87</u>

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

<b>ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 2025</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 2024</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 2023</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12</b>	21.426.084,71	21.217.311,56	14.733.307,70
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12</b>	1.175.797,599	1.238.636,739	971.019,970
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12</b>	18,2226	17,1296	15,1730

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

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμσβαίου 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:

<b>ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EURO</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΟ</b>
<b>CITIBANK</b>	<b>426.096,85</b>	<b>1,99 %</b>
- Χρηματικά Διαθέσιμα	426.096,85	1,99 %
<b>National Bank of Greece SA</b>	<b>179.666,33</b>	<b>0,83 %</b>
- Μετοχές	78.000,00	0,36 %
- Ομολογίες	101.666,33	0,47 %
<b>ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ</b>	<b>467.489,23</b>	<b>2,17 %</b>
- Μετοχές	114.560,00	0,53 %
- Ομολογίες	221.534,58	1,03 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	131.394,65	0,61 %
<b>BNP PARIBAS</b>	<b>16.158,00</b>	<b>0,08 %</b>
- Μετοχές	16.158,00	0,08 %
<b>Morgan Stanley</b>	<b>22.674,98</b>	<b>0,11 %</b>
- Μετοχές	22.674,98	0,11 %
<b>JP MORGAN CHASE &amp; CO</b>	<b>192.058,92</b>	<b>0,90 %</b>
- Μετοχές	192.058,92	0,90 %
<b>Citigroup Inc</b>	<b>59.616,83</b>	<b>0,28 %</b>
- Μετοχές	59.616,83	0,28 %

<b>EUROPEAN INVESTMENT BANK</b>	<b>219.859,36</b>	<b>1,03 %</b>
- Ομολογίες	219.859,36	1,03 %
<b>Goldman Sachs Group Inc/The</b>	<b>89.816,08</b>	<b>0,42 %</b>
- Μετοχές	89.816,08	0,42 %
<b>PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA</b>	<b>365.723,96</b>	<b>1,71 %</b>
- Μετοχές	146.071,00	0,68 %
- Ομολογίες	219.652,96	1,03 %
<b>BANCO SANTANDER</b>	<b>397.499,81</b>	<b>1,85 %</b>
- Μετοχές	221.540,00	1,03 %
- Ομολογίες	175.959,81	0,82 %
<b>HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)</b>	<b>88.800,15</b>	<b>0,41 %</b>
- Χρηματικά Διαθέσιμα	88.800,15	0,41 %
<b>Athens Water Supply &amp; Sewage Co SA</b>	<b>11.790,00</b>	<b>0,06 %</b>
- Μετοχές	11.790,00	0,06 %
<b>OPAP SA</b>	<b>70.670,00</b>	<b>0,33 %</b>
- Μετοχές	70.670,00	0,33 %
<b>Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA</b>	<b>43.960,00</b>	<b>0,21 %</b>
- Μετοχές	43.960,00	0,21 %
<b>Piraeus Port Authority SA</b>	<b>8.160,00</b>	<b>0,04 %</b>
- Μετοχές	8.160,00	0,04 %
<b>HELLENIC REPUBLIC</b>	<b>3.094.126,56</b>	<b>14,44 %</b>
- Ομολογίες	3.094.126,56	14,44 %
<b>Titan Cement Co SA</b>	<b>63.000,00</b>	<b>0,29 %</b>
- Μετοχές	63.000,00	0,29 %
<b>EXXON MOBIL CORPORATION</b>	<b>76.852,01</b>	<b>0,36 %</b>
- Μετοχές	76.852,01	0,36 %
<b>Microsoft Corp</b>	<b>720.653,10</b>	<b>3,36 %</b>
- Μετοχές	720.653,10	3,36 %
<b>PepsiCo Inc</b>	<b>20.775,20</b>	<b>0,10 %</b>
- Μετοχές	20.775,20	0,10 %
<b>JOHNSON &amp; JOHNSON</b>	<b>271.656,83</b>	<b>1,27 %</b>
- Μετοχές	88.108,82	0,41 %
- Ομολογίες	183.548,01	0,86 %
<b>Viohalco SA</b>	<b>53.800,00</b>	<b>0,25 %</b>
- Μετοχές	53.800,00	0,25 %
<b>Fourlis Holdings SA</b>	<b>6.382,50</b>	<b>0,03 %</b>
- Μετοχές	6.382,50	0,03 %
<b>Sony Corp</b>	<b>32.697,55</b>	<b>0,15 %</b>
- Μετοχές	32.697,55	0,15 %
<b>Siemens AG</b>	<b>190.330,50</b>	<b>0,89 %</b>
- Μετοχές	190.330,50	0,89 %
<b>Nestle SA</b>	<b>42.303,31</b>	<b>0,20 %</b>
- Μετοχές	42.303,31	0,20 %
<b>ROCHE HLDGS INC</b>	<b>63.477,53</b>	<b>0,30 %</b>
- Μετοχές	63.477,53	0,30 %
<b>LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE</b>	<b>83.850,00</b>	<b>0,39 %</b>
- Μετοχές	83.850,00	0,39 %
<b>TOTAL ENERGIES SE</b>	<b>33.354,00</b>	<b>0,16 %</b>
- Μετοχές	33.354,00	0,16 %
<b>FRANCE (GOVT OF)</b>	<b>1.401.425,93</b>	<b>6,54 %</b>
- Ομολογίες	1.401.425,93	6,54 %
<b>FINNISH GOVERNMENT</b>	<b>145.782,77</b>	<b>0,68 %</b>
- Ομολογίες	145.782,77	0,68 %
<b>Unilever NV</b>	<b>37.096,20</b>	<b>0,17 %</b>
- Μετοχές	37.096,20	0,17 %
<b>SHELL PLC</b>	<b>94.425,00</b>	<b>0,44 %</b>
- Μετοχές	94.425,00	0,44 %
<b>Sarantis SA</b>	<b>20.550,00</b>	<b>0,10 %</b>
- Μετοχές	20.550,00	0,10 %
<b>GEK Terna Holding Real Estate Constructi</b>	<b>50.840,00</b>	<b>0,24 %</b>

- Μετοχές	50.840,00	0,24 %
<b>METLEN ENERGY &amp; METALS</b>	<b>432.574,26</b>	<b>2,02 %</b>
- Μετοχές	131.400,00	0,61 %
- Ομολογίες	301.174,26	1,41 %
<b>JUMBO SA</b>	<b>64.170,00</b>	<b>0,30 %</b>
- Μετοχές	64.170,00	0,30 %
<b>Hellenic Telecommunications Organization</b>	<b>248.280,66</b>	<b>1,16 %</b>
- Μετοχές	50.580,00	0,24 %
- Ομολογίες	197.700,66	0,92 %
<b>Philip Morris International Inc</b>	<b>247.105,40</b>	<b>1,15 %</b>
- Μετοχές	88.777,25	0,41 %
- Ομολογίες	158.328,15	0,74 %
<b>Public Power Corp SA</b>	<b>373.942,28</b>	<b>1,74 %</b>
- Μετοχές	67.340,00	0,31 %
- Ομολογίες	306.602,28	1,43 %
<b>Texas Instruments Inc</b>	<b>13.295,38</b>	<b>0,06 %</b>
- Μετοχές	13.295,38	0,06 %
<b>ELI LILLY</b>	<b>192.168,60</b>	<b>0,90 %</b>
- Μετοχές	192.168,60	0,90 %
<b>ABBOTT LABORATORIES</b>	<b>42.673,71</b>	<b>0,20 %</b>
- Μετοχές	42.673,71	0,20 %
<b>Chevron Corp</b>	<b>25.955,38</b>	<b>0,12 %</b>
- Μετοχές	25.955,38	0,12 %
<b>Attica Publications SA</b>	<b>251.688,00</b>	<b>1,17 %</b>
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	251.688,00	1,17 %
<b>GERMANY GOVT</b>	<b>503.543,61</b>	<b>2,35 %</b>
- Ομολογίες	503.543,61	2,35 %
<b>AUSTRIA REPUBLIC</b>	<b>278.220,48</b>	<b>1,30 %</b>
- Ομολογίες	278.220,48	1,30 %
<b>NETHERLANDS GOVERNMENT</b>	<b>447.263,75</b>	<b>2,09 %</b>
- Ομολογίες	447.263,75	2,09 %
<b>Sanofi</b>	<b>33.088,00</b>	<b>0,15 %</b>
- Μετοχές	33.088,00	0,15 %
<b>Novartis AG</b>	<b>35.329,77</b>	<b>0,16 %</b>
- Μετοχές	35.329,77	0,16 %
<b>INTESA SAN PAOLO SPA</b>	<b>53.289,00</b>	<b>0,25 %</b>
- Μετοχές	53.289,00	0,25 %
<b>ASTRAZENECA PLC</b>	<b>79.103,76</b>	<b>0,37 %</b>
- Μετοχές	79.103,76	0,37 %
<b>Bayer AG</b>	<b>208.225,95</b>	<b>0,97 %</b>
- Μετοχές	14.804,00	0,07 %
- Ομολογίες	193.421,95	0,90 %
<b>SAP AG</b>	<b>114.592,50</b>	<b>0,53 %</b>
- Μετοχές	114.592,50	0,53 %
<b>ALLIANZ SE</b>	<b>117.150,00</b>	<b>0,55 %</b>
- Μετοχές	117.150,00	0,55 %
<b>Aegean Airlines SA</b>	<b>11.408,00</b>	<b>0,05 %</b>
- Μετοχές	11.408,00	0,05 %
<b>BELGIUM KINGDOM</b>	<b>85.025,00</b>	<b>0,40 %</b>
- Ομολογίες	85.025,00	0,40 %
<b>Schneider Electric SE</b>	<b>136.242,00</b>	<b>0,64 %</b>
- Μετοχές	136.242,00	0,64 %
<b>AIR LIQUIDE FINANCE</b>	<b>28.846,80</b>	<b>0,13 %</b>
- Μετοχές	28.846,80	0,13 %
<b>McDonald's Corp</b>	<b>31.229,22</b>	<b>0,15 %</b>
- Μετοχές	31.229,22	0,15 %
<b>Vinci SA</b>	<b>30.012,50</b>	<b>0,14 %</b>
- Μετοχές	30.012,50	0,14 %
<b>BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC</b>	<b>98.663,53</b>	<b>0,46 %</b>
- Ομολογίες	98.663,53	0,46 %

<b>Rio Tinto PLC</b>	<b>13.753,38</b>	<b>0,06 %</b>
- Μετοχές	13.753,38	0,06 %
<b>Apple Inc</b>	<b>717.614,10</b>	<b>3,35 %</b>
- Μετοχές	717.614,10	3,35 %
<b>NIKE INC</b>	<b>27.124,49</b>	<b>0,13 %</b>
- Μετοχές	27.124,49	0,13 %
<b>Visa Inc</b>	<b>29.862,91</b>	<b>0,14 %</b>
- Μετοχές	29.862,91	0,14 %
<b>LINDE AG</b>	<b>43.440,00</b>	<b>0,20 %</b>
- Μετοχές	43.440,00	0,20 %
<b>Amazon.com Inc</b>	<b>442.221,56</b>	<b>2,06 %</b>
- Μετοχές	442.221,56	2,06 %
<b>MOTOR OIL FINANCE PLC</b>	<b>150.547,88</b>	<b>0,70 %</b>
- Ομολογίες	150.547,88	0,70 %
<b>Holdig Co ADMIE IPTO SA</b>	<b>10.032,00</b>	<b>0,05 %</b>
- Μετοχές	10.032,00	0,05 %
<b>CISCO SYSTEMS INC</b>	<b>26.236,38</b>	<b>0,12 %</b>
- Μετοχές	26.236,38	0,12 %
<b>BERKSHIRE HATHAWAY INC</b>	<b>91.417,56</b>	<b>0,43 %</b>
- Ομολογίες	91.417,56	0,43 %
<b>MASTERCARD INC</b>	<b>92.359,67</b>	<b>0,43 %</b>
- Μετοχές	92.359,67	0,43 %
<b>L'OREAL SA</b>	<b>91.650,00</b>	<b>0,43 %</b>
- Μετοχές	91.650,00	0,43 %
<b>Alphabet Inc</b>	<b>639.645,78</b>	<b>2,99 %</b>
- Μετοχές	639.645,78	2,99 %
<b>Muenchener Rueckversicherungs-Gesellscha</b>	<b>84.330,00</b>	<b>0,39 %</b>
- Μετοχές	84.330,00	0,39 %
<b>DEUTSCHE BANK</b>	<b>574.237,82</b>	<b>2,68 %</b>
- Ομολογίες	574.237,82	2,68 %
<b>Procter &amp; Gamble Co/The</b>	<b>36.608,48</b>	<b>0,17 %</b>
- Μετοχές	36.608,48	0,17 %
<b>Walmart Inc</b>	<b>123.325,10</b>	<b>0,58 %</b>
- Μετοχές	123.325,10	0,58 %
<b>COCA COLA HBC AG</b>	<b>113.207,03</b>	<b>0,53 %</b>
- Μετοχές	113.207,03	0,53 %
<b>HONEYWELL INTERNATIONAL INC</b>	<b>19.934,26</b>	<b>0,09 %</b>
- Μετοχές	19.934,26	0,09 %
<b>NVIDIA CORP</b>	<b>809.902,93</b>	<b>3,78 %</b>
- Μετοχές	809.902,93	3,78 %
<b>HSBC Holdings PLC</b>	<b>26.933,14</b>	<b>0,13 %</b>
- Μετοχές	26.933,14	0,13 %
<b>UBS Group AG</b>	<b>19.856,88</b>	<b>0,09 %</b>
- Μετοχές	19.856,88	0,09 %
<b>Merck &amp; Co Inc</b>	<b>22.407,19</b>	<b>0,10 %</b>
- Μετοχές	22.407,19	0,10 %
<b>Samsung Electronics Co Ltd</b>	<b>87.959,81</b>	<b>0,41 %</b>
- Μετοχές	87.959,81	0,41 %
<b>AIRBUS GROUP NV</b>	<b>79.360,00</b>	<b>0,37 %</b>
- Μετοχές	79.360,00	0,37 %
<b>AON PLC</b>	<b>18.028,61</b>	<b>0,08 %</b>
- Μετοχές	18.028,61	0,08 %
<b>MARSH &amp; MCLENNAN COS INC</b>	<b>18.956,40</b>	<b>0,09 %</b>
- Μετοχές	18.956,40	0,09 %
<b>THERMO FISHER SCIENTIFIC INC</b>	<b>34.538,06</b>	<b>0,16 %</b>
- Μετοχές	34.538,06	0,16 %
<b>RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP</b>	<b>85.890,67</b>	<b>0,40 %</b>
- Μετοχές	85.890,67	0,40 %
<b>E Merck KG</b>	<b>34.328,00</b>	<b>0,16 %</b>
- Μετοχές	34.328,00	0,16 %

<b>GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR</b>	<b>86.880,00</b>	<b>0,41 %</b>
- Ομολογίες	86.880,00	0,41 %
<b>Meta Platforms Inc</b>	<b>61.827,23</b>	<b>0,29 %</b>
- Μετοχές	61.827,23	0,29 %
<b>BHP Group Ltd</b>	<b>7.775,00</b>	<b>0,04 %</b>
- Μετοχές	7.775,00	0,04 %
<b>Czech Republic</b>	<b>104.348,34</b>	<b>0,49 %</b>
- Ομολογίες	104.348,34	0,49 %
<b>Republic of Italy</b>	<b>914.670,18</b>	<b>4,27 %</b>
- Ομολογίες	914.670,18	4,27 %
<b>Hellenic Petroleum SA</b>	<b>230.276,75</b>	<b>1,07 %</b>
- Μετοχές	20.064,00	0,09 %
- Ομολογίες	210.212,75	0,98 %
<b>ASML HOLDING NV</b>	<b>211.922,00</b>	<b>0,99 %</b>
- Μετοχές	211.922,00	0,99 %
<b>Consolidated Lamda Holdings SA</b>	<b>14.240,00</b>	<b>0,07 %</b>
- Μετοχές	14.240,00	0,07 %
<b>NASPERS LTD</b>	<b>121.555,00</b>	<b>0,57 %</b>
- Μετοχές	121.555,00	0,57 %
<b>EUROBANK HOLDINGS</b>	<b>344.657,86</b>	<b>1,61 %</b>
- Μετοχές	137.000,00	0,64 %
- Ομολογίες	207.657,86	0,97 %
<b>WORLD BANK GROUP/THE</b>	<b>371.115,21</b>	<b>1,73 %</b>
- Ομολογίες	371.115,21	1,73 %
<b>Mitsubishi UF J Financial Group</b>	<b>54.019,07</b>	<b>0,25 %</b>
- Μετοχές	54.019,07	0,25 %
<b>Wolters Kluwer NV</b>	<b>6.183,80</b>	<b>0,03 %</b>
- Μετοχές	6.183,80	0,03 %
<b>Safran SA</b>	<b>89.220,00</b>	<b>0,42 %</b>
- Μετοχές	89.220,00	0,42 %
<b>DEUTSCHE TELEKOM AG</b>	<b>47.022,00</b>	<b>0,22 %</b>
- Μετοχές	47.022,00	0,22 %
<b>BANCO BILBAO VIZCAYA ARG</b>	<b>54.135,00</b>	<b>0,25 %</b>
- Μετοχές	54.135,00	0,25 %
<b>BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC</b>	<b>31.760,00</b>	<b>0,15 %</b>
- Μετοχές	31.760,00	0,15 %
<b>BROADCOM INC</b>	<b>279.968,49</b>	<b>1,31 %</b>
- Μετοχές	279.968,49	1,31 %
<b>Anheuser-Busch InBev SA/NV</b>	<b>12.078,00</b>	<b>0,06 %</b>
- Μετοχές	12.078,00	0,06 %
<b>INTEL CORP</b>	<b>21.994,21</b>	<b>0,10 %</b>
- Μετοχές	21.994,21	0,10 %
<b>Autohellas Tourist and Trading SA</b>	<b>11.500,00</b>	<b>0,05 %</b>
- Μετοχές	11.500,00	0,05 %
<b>Athens International Airport SA</b>	<b>16.110,00</b>	<b>0,08 %</b>
- Μετοχές	16.110,00	0,08 %
<b>HERMES INTERNATIONAL SCA</b>	<b>42.440,00</b>	<b>0,20 %</b>
- Μετοχές	42.440,00	0,20 %
<b>Industria de Diseno Textil SA</b>	<b>25.353,00</b>	<b>0,12 %</b>
- Μετοχές	25.353,00	0,12 %
<b>JT INTL FIN SERVICES BV</b>	<b>102.514,67</b>	<b>0,48 %</b>
- Ομολογίες	102.514,67	0,48 %
<b>ServiceNow Inc</b>	<b>22.827,19</b>	<b>0,11 %</b>
- Μετοχές	22.827,19	0,11 %
<b>TORONTO DOMINION</b>	<b>96.655,25</b>	<b>0,45 %</b>
- Ομολογίες	96.655,25	0,45 %
<b>RHEINMETALL AG</b>	<b>23.415,00</b>	<b>0,11 %</b>
- Μετοχές	23.415,00	0,11 %
<b>EssilorLuxottica SA</b>	<b>26.990,00</b>	<b>0,13 %</b>
- Μετοχές	26.990,00	0,13 %

<b>TOYOTA MOTOR CORP.</b>	<b>27.340,77</b>	<b>0,13 %</b>
- Μετοχές	27.340,77	0,13 %
<b>Ferrari NV</b>	<b>12.748,00</b>	<b>0,06 %</b>
- Μετοχές	12.748,00	0,06 %
<b>Caterpillar Inc</b>	<b>48.779,80</b>	<b>0,23 %</b>
- Μετοχές	48.779,80	0,23 %
<b>IBERDROLA SA</b>	<b>27.697,50</b>	<b>0,13 %</b>
- Μετοχές	27.697,50	0,13 %

## Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>				
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 25.09.2019	XS2055781962	OXI	BGN	AAA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 07.01.2022	DE0001102580	OXI	BGN	AAA
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 17.02.2022	NL0015000RP1	OXI	BGN	AAA
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 17.09.2020	XS2231588547	OXI	BGN	AAA
Hellenic Telecommunications Organization / GB / 24.09.2019	XS2055106137	OXI	BGN	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.02.2021	GR0124037715	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26.01.2022	GR0124038721	OXI	BGN	BBB-
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 15.04.2021	NL0015000B11	OXI	BGN	AAA
BAT INTL FINANCE PLC / GB / 16.08.2017	XS1664644983	OXI	BGN	BBB+
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0128015725	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0133011248	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0138015814	OXI	BGN	BBB-
KFW / DE / 04.02.2016	DE000A168Y48	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 18.01.2018	XS1753042743	OXI	BGN	AAA
TORONTO DOMINION / CA / 08.04.2022	XS2466350993	OXI	BGN	A
BAYER CAPITAL CORP BV / NL / 26.06.2018	XS1840618216	OXI	BGN	BBB
DEUTSCHE BANK / DE / 16.02.2018	XS1772374770	OXI	BGN	AA+
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2015	FR0013131877	OXI	BGN	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2013	FR0011883966	OXI	BGN	AA-
JOHNSON & JOHNSON / US / 20.05.2016	XS1412266907	OXI	BGN	AAA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 27.04.2022	DE0001102598	OXI	BGN	AAA
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17.01.2023	GR0124039737	OXI	BGN	BBB-
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 04.01.2023	AT0000A324S8	OXI	BGN	AA+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 11.07.2023	GR0128017747	OXI	BGN	BBB-
FINNISH GOVERNMENT / FI / 04.02.2020	FI4000415153	OXI	BGN	AA+
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU / 24.03.2021	LU2320463339	OXI	BGN	AAA
METLEN ENERGY & METALS / GR / 19.11.2025	XS3238225224	OXI	BGN	BB+
BANCO SANTANDER / ES / 27.10.2021	XS2404651163	OXI	BGN	A-
Public Power Corp SA / GR / 16.10.2025	XS3195996494	OXI	BGN	BB-
BELGIUM KINGDOM / BE / 12.01.2021	BE0000352618	OXI	BGN	AA-
JT INTL FIN SERVICES BV / NL / 10.04.2025	XS3040320908	OXI	BGN	A
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 15.01.2025	IT0005631590	OXI	BGN	BBB
DEUTSCHE BANK / DE / 15.04.2021	XS2331271242	OXI	BGN	AA+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30.01.2024	GR0124040743	OXI	BGN	BBB-
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	BGN	NR
JOHNSON & JOHNSON / US / 14.05.2024	XS2821719536	OXI	BGN	AAA
BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 08.03.2022	XS2456839369	OXI	BGN	AA
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	BGN	BB-
CEZ AS / CZ / 04.06.2024	XS2838370414	OXI	BGN	BBB+
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	BGN	BB+
Philip Morris International Inc / US / 01.08.2019	XS2035474126	OXI	BGN	A-
Philip Morris International Inc / US / 01.08.2019	XS2035474555	OXI	BGN	A-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 14.01.2025	GR0124041758	OXI	BGN	BBB-
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 01.02.2019	IT0005365165	OXI	BGN	BBB
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.09.2021	AT0000A2T198	OXI	BGN	AA+

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου					
National Bank of Greece SA / GR / 12.11.2024	XS2940309649	OXI	BGN	BBB+	
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 17.09.2024	XS2904504979	OXI	BGN	BBB	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 09.04.2024	XS2802909478	OXI	BGN	BBB-	
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 05.02.2024	XS2761146468	OXI	BGN	BBB	
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 20.06.2023	XS2640904319	OXI	BGN	BBB	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 28.11.2023	XS2728486536	OXI	BGN	BBB-	
Ομόλογα Zero Couρον					
FRANCE (GOVT OF) / FR / 24.02.2025	FR0128838507	OXI	BGN	AA-	
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 11.06.2025	IT0005655037	OXI	BGN	BBB	

## ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΟΣΕΚΑ

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

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ISHARES CORE S&P 500	0,07%

## 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

120,51%

90,12%

107,90%

100,00%

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

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	20.676.734,29	20.795.687,65	14.042.076,17
Καταθέσεις σε τράπεζες	557.491,50	209.135,60	403.222,17
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>238.216,07</u>	<u>273.559,34</u>	<u>512.609,49</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>21.472.441,86</u></b>	<b><u>21.278.382,58</u></b>	<b><u>14.957.907,83</u></b>
Υποχρεώσεις	<u>-46.357,15</u>	<u>-61.071,02</u>	<u>-224.600,13</u>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>21.426.084,71</u></b>	<b><u>21.217.311,56</u></b>	<b><u>14.733.307,70</u></b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	<b>1.175.797,599</b>	<b>1.238.636,739</b>	<b>971.019,970</b>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	<b>18,2226</b>	<b>17,1296</b>	<b>15,1730</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.572.187,29	8.928.507,65	5.864.160,67
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.104.547,00	11.867.180,00	8.177.915,50
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>20.676.734,29</u></b>	<b><u>20.795.687,65</u></b>	<b><u>14.042.076,17</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)

	01.01.-31.12.25	01.01.-31.12.24	01.01.-31.12.23
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	400.646,44	439.788,89	194.722,17
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	1.215.447,76	429.347,33	140.188,92
Λοιπά εισοδήματα (Συναλλαγματικές Διαφορές)	-26.944,78	30.974,03	-6.762,29
Έξοδα διαχείρισης	-80.722,64	-80.880,19	-42.196,64
Έξοδα θεματοφύλακα	-14.126,33	-14.154,05	-7.384,39
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-84.891,58</u>	<u>-121.666,43</u>	<u>-60.197,08</u>
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b><u>1.409.408,87</u></b>	<b><u>683.409,58</u></b>	<b><u>218.370,69</u></b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	15.862.150,79	18.993.067,77	13.421.946,42
Εξαγορές μεριδίων	-16.962.416,70	-14.899.598,06	-6.813.524,99
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-100.369,81</u>	<u>1.707.124,57</u>	<u>772.769,49</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>-1.200.635,72</u></b>	<b><u>5.800.594,28</u></b>	<b><u>7.381.190,92</u></b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b><u>208.773,15</u></b>	<b><u>6.484.003,86</u></b>	<b><u>7.599.561,61</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 μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά (Χ.Α.), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
3. Η αποτίμηση των Treasury-Bills εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί την τρέχουσα τιμή /100.
4. Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί την τρέχουσα τιμή /100.
5. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 31.12.2025.
6. 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.
7. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 31.12.2025, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025.
8. Στην διάρκεια της χρήσεως από 01.01.2025 - 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.
9. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Treasury-Bills εξωτερικού, ομολόγων εσωτερικού και 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.
10. 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.
11. Στον πίνακα πρόελευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 31.12.2025 η αξία των μεριδίων 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
12. 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.
13. 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 προστατέψει την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, προσθέτοντας νέα όπλα/εργαλεία στην φαρέτρα των ΑΕΔΑΚ για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, όπως:
  - τον περιορισμό των εξαγορών μεριδίων Α/Κ με τα Όρια Εξαγοράς (Redemption Gates)
  - την Περίοδο Προειδοποίησης (Notice Period)
  - την Προσαρμογή Καθαρού Ενεργητικού (Swing Pricing)
  - την αποτροπή της απομείωσης αξίας (Anti-dilution levies - ADLs).
14. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	10.406.696,00	-	-	10.406.696,00
Μέσα Χρηματαγοράς	697.851,00	-	-	697.851,00
Μετοχές	9.320.499,29	-	-	9.320.499,29
Μερίδια	251.688,00	-	-	251.688,00
<b>Σύνολο</b>	<b>20.676.734,29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.676.734,29</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 του παγκόσμιου θαλάσσιου εφοδιασμού πετρελαίου, καθώς και περίπου το ένα πέμπτο των παγκόσμιων αποστολών υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου (LNG), διέρχονται από τα Στενά του Ορμούζ. Επιμένοντας, 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.

16. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77

Η απόδοση του έτους διαμορφώθηκε σε +6,4% έναντι +8,0% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (20% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index, 20% Bloomberg Greece Government Bond TR Index, 10% Hellenic Corporate Bond Index, 30% S&P Global 100 Index, 5% S&P Euro 75 Index, 5% Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α., 10% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index).

Η μετοχική έκθεση παρέμεινε υπέρβαρη, ενώ στα ομόλογα διατηρήθηκε ελαφρώς υπέρβαρη στάθμιση.

Στην ομολογιακή κατανομή διατηρήθηκε υπέρβαρη θέση σε κρατικούς τίτλους και ουδέτερη σε εταιρικούς.

Στις μετοχές υπέρβαρη στάθμιση διατηρήθηκε σε Τεχνολογία, Χρηματοοικονομικούς Οργανισμούς, Βιομηχανία, Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά και Ενέργεια, ουδέτερη σε Πρώτες Ύλες, Επικοινωνίες και Υγεία, και υπόβαρη σε Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας.

Στο τέλος του 2025 το χαρτοφυλάκιο αποτελούνταν από μετοχές (και μετοχικά Α/Κ) 45%, ομόλογα 48%, Έντοκα Γραμμάτια 5% και διαθέσιμα 2%.

17. 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 €	-
	<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 πατώντας [εδώ](#).

Αθήνα, 29.04.2026

Ο Θεματοφύλακας  
ALPHA BANK

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

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

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

## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

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

## **Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ»**

### **Γνώμη**

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

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ» 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.

### **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.