



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ
ΜΙΚΤΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ
ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 402/03.01.2022
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ : ALPHA BANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	1.111.697	2,9600		3.290.623,12	0,65 %	0,65 %
TRADE ESTATES REAL ESTATE IN	1.677.500	1,9650		<u>3.296.287,50</u>	0,65 %	0,65 %
				6.586.910,62	1,30 %	1,30 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	1.778.956	10,7400		<u>19.105.987,44</u>	3,76 %	3,78 %
				19.105.987,44	3,76 %	3,78 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	452.809	27,9000		<u>12.633.371,10</u>	2,48 %	2,50 %
				12.633.371,10	2,48 %	2,50 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	655.000	25,4200		<u>16.650.100,00</u>	3,27 %	3,30 %
				16.650.100,00	3,27 %	3,30 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	506.001	31,4000		<u>15.888.431,40</u>	3,12 %	3,15 %
				15.888.431,40	3,12 %	3,15 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	200.000	11,5000		<u>2.300.000,00</u>	0,45 %	0,46 %
				2.300.000,00	0,45 %	0,46 %
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	727.000	19,1000		<u>13.885.700,00</u>	2,73 %	2,75 %
				13.885.700,00	2,73 %	2,75 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	184.614	13,0000		<u>2.399.982,00</u>	0,47 %	0,48 %
				2.399.982,00	0,47 %	0,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				<u>89.450.482,56</u>	17,59 %	17,71 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
ΑΚΤΟΡ S.A. HOLDING COMPANY TECHNICAL & ENERGY PRODUCTS GRC432125CB9 / GRC432125CB9	502.000	102,6000		515.052,00	0,10 %	0,10 %
SAFE BULKERS PARTICIP GRC8261222B1 / GRC8261222B1	200.000	98,9167		197.833,40	0,04 %	0,04 %
PRODEA REAL ESTATE INV GRC5091217D9 / GRC5091217D9	1.049.000	97,0000		1.017.530,00	0,20 %	0,20 %
ELVALHALCOR HELLENIC COP GRC281121BD8 / GRC281121BD8	833.000	96,5000		803.845,00	0,16 %	0,16 %
INTRALOT SA GRC3431242B5 / GRC3431242B5	1.668.000	102,6900		1.712.869,20	0,34 %	0,34 %
GEK TERNA SA GRC1451259D4 / GRC1451259D4	1.124.000	98,1011		1.102.656,36	0,22 %	0,22 %
LAMDA DEVELOPMENT GRC245125BD4 / GRC245125BD4	1.810.000	99,6860		1.804.316,60	0,35 %	0,36 %
AEGEAN AIRLINES SA GRC4951193D4 / GRC4951193D4	1.821.000	99,5100		<u>1.812.077,10</u>	0,36 %	0,36 %
				8.966.179,66	1,76 %	1,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>8.966.179,66</u>	1,76 %	1,78 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ Ε.Γ.Ε.Δ.						
HELLENIC T-BILL GR0002281500 / GR0002281500	10.000.000	99,0300		<u>9.903.000,00</u>	1,95 %	1,96 %
				9.903.000,00	1,95 %	1,96 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>9.903.000,00</u>	1,95 %	1,96 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>108.319.662,22</u>	21,30 %	21,45 %

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΙ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ					
METLEN ENERGY & METALS A.E	212.500	43,8000	<u>9.307.500,00</u>	1,83 %	1,84 %
			9.307.500,00	1,83 %	1,84 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	292.280	52,5000	<u>15.344.700,00</u>	3,02 %	3,04 %
			15.344.700,00	3,02 %	3,04 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ			<u>24.652.200,00</u>	4,85 %	4,88 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
PEOPLECERT WISDOM ISSUER XS3231911150 / XS3231911150	3.000.000	100,4840	3.014.520,00	0,59 %	0,60 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS3238244282 / XS3238244282	5.000.000	99,5140	4.975.700,00	0,98 %	0,99 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA XS2364001151 / XS2364001151	550.000	99,4090	546.749,50	0,11 %	0,11 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC XS2199268470 / XS2199268470	400.000	99,5900	398.360,00	0,08 %	0,08 %
PUBLIC POWER CORP XS2359929812 / XS2359929812	2.000.000	100,1160	2.002.320,00	0,39 %	0,40 %
FRIGO DEBT CO PLC XS2603999264 / XS2603999264	411.475	29,5570	121.619,67	0,02 %	0,02 %
ALPHA SERV & HLDGS XS2583633966 / XS2583633966	16.300.000	114,9660	18.739.458,00	3,69 %	3,71 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS2595343059 / XS2595343059	2.000.000	111,3190	2.226.380,00	0,44 %	0,44 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS XS2752471206 / XS2752471206	3.000.000	106,9660	3.208.980,00	0,63 %	0,64 %
ALPHA SERV & HLDGS XS2835739660 / XS2835739660	1.800.000	107,5350	1.935.630,00	0,38 %	0,38 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS XS2867254224 / XS2867254224	5.100.000	103,2470	5.265.597,00	1,04 %	1,04 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS2790334184 / XS2790334184	7.000.000	106,8060	7.476.420,00	1,47 %	1,48 %
PUBLIC POWER CORP XS2929387996 / XS2929387996	13.200.000	102,3470	13.509.804,00	2,66 %	2,68 %
COCA-COLA HBC FINANCE BV XS2934874566 / XS2934874566	20.000.000	98,1130	19.622.600,00	3,86 %	3,89 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS XS2901369897 / XS2901369897	4.500.000	104,4180	4.698.810,00	0,92 %	0,93 %
METLEN ENERGY & METALS XS2920504292 / XS2920504292	7.300.000	101,3070	7.395.411,00	1,45 %	1,46 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS XS2987792269 / XS2987792269	13.561.000	99,8430	13.539.709,23	2,66 %	2,68 %
ALPHA SERV & HLDGS XS2805274326 / XS2805274326	11.500.000	108,3350	12.458.525,00	2,45 %	2,47 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS XS3044351867 / XS3044351867	23.900.000	103,5730	24.753.947,00	4,87 %	4,90 %
CTP NV XS3017990048 / XS3017990048	2.500.000	99,8420	2.496.050,00	0,49 %	0,49 %
OPTIMA BANK SA XS3104415545 / XS3104415545	5.500.000	102,7070	5.648.885,00	1,11 %	1,12 %
ALPHA BANK SA XS3124434492 / XS3124434492	9.600.000	100,9820	9.694.272,00	1,91 %	1,92 %
BAYER AG XS2451803063 / XS2451803063	5.000.000	102,1740	5.108.700,00	1,00 %	1,01 %
ATTICA BANK SA XS3093364290 / XS3093364290	11.500.000	107,0110	12.306.265,00	2,42 %	2,44 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS XS3103647031 / XS3103647031	13.100.000	103,3590	13.540.029,00	2,66 %	2,68 %
DEUTSCHE LUFTHANSA AG XS2965681633 / XS2965681633	2.500.000	103,7300	2.593.250,00	0,51 %	0,51 %
ENERGEAN PLC XS3223933261 / XS3223933261	5.800.000	99,9700	5.798.260,00	1,14 %	1,15 %
PUBLIC POWER CORP XS3195996494 / XS3195996494	9.000.000	101,1490	9.103.410,00	1,79 %	1,80 %
TELECOM ITALIA SPA XS3194057553 / XS3194057553	3.000.000	100,3110	3.009.330,00	0,59 %	0,60 %
AIR FRANCE-KLM FR001400ZKL2 / FR001400ZKL2	1.500.000	100,7210	1.510.815,00	0,30 %	0,30 %
UNITED GROUP BV XS2919880679 / XS2919880679	2.000.000	102,0220	2.040.440,00	0,40 %	0,40 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS XS3172420930 / XS3172420930	800.000	99,6130	796.904,00	0,16 %	0,16 %
INTRALOT CAPITAL LUX XS3192259516 / XS3192259516	7.900.000	98,9150	7.814.285,00	1,54 %	1,55 %
ZIGGO BOND CO BV XS2116386132 / XS2116386132	2.500.000	88,8330	2.220.825,00	0,44 %	0,44 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS XS3201977595 / XS3201977595	21.300.000	98,3660	20.951.958,00	4,12 %	4,15 %
METLEN ENERGY & METALS XS3238225224 / XS3238225224	7.300.000	99,1350	<u>7.236.855,00</u>	1,42 %	1,43 %
			257.761.073,40	50,69 %	51,04 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ USD					
DANAOS CORP USY1968PAA31 / USY1968PAA31	500.000	100,5840	502.920,00	0,08 %	0,08 %
DANAOS CORP USY1968PAC96 / USY1968PAC96	13.000.000	103,1130	13.404.690,00	2,24 %	2,26 %
			<u>11.414.075,27</u>	2,33 %	2,35 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE000BU2Z049 / DE000BU2Z049	10.500.000	97,4380	<u>10.230.990,00</u>	2,01 %	2,03 %
			10.230.990,00	2,01 %	2,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>279.834.374,36</u>	55,03 %	55,41 %

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS

BUONI ORDINARI DEL TES IT0005645509 / IT0005645509	9.000.000	99,4410	8.949.690,00	1,76 %	1,77 %
SPAIN LETRAS DEL TESORO ES0L02604103 / ES0L02604103	10.000.000	99,4840	9.948.400,00	1,96 %	1,97 %
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005666851 / IT0005666851	15.000.000	98,7430	14.811.450,00	2,91 %	2,93 %
BUONI ORDINARI DEL TES IT0005674335 / IT0005674335	8.000.000	98,4050	7.872.400,00	1,55 %	1,56 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0129132728 / FR0129132728	18.000.000	98,8830	17.798.940,00	3,50 %	3,52 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0129287225 / FR0129287225	2.000.000	99,8920	<u>1.997.840,00</u>	0,39 %	0,40 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

61.378.720,00 **12,07 %** **12,15 %**
61.378.720,00 **12,07 %** **12,15 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

365.865.294,36 **71,95 %** **72,45 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

474.184.956,58 **93,25 %** **93,90 %**

ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ					
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR					
FRIGO NEWCO 1 LIMITED	600	0,0010	<u>0,60</u>	0,00 %	0,00 %
			0,60	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ			0,60	0,00 %	0,00 %

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ

ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ					
BNP INS EUR 3M-I CAP	199.974,657	109,9944	<u>21.996.092,40</u>	4,33 %	4,36 %
			21.996.092,40	4,33 %	4,36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ			21.996.092,40	4,33 %	4,36 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

21.996.092,40 **4,33 %** **4,36 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

21.996.093,00 **4,33 %** **4,36 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

496.181.049,58 **97,57 %** **98,26 %**

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΣ			286.714,13	0,06 %	0,06 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			4.787.435,14	0,94 %	0,95 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR UNICREDIT			1.567.142,59	0,31 %	0,31 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ GBP UNICREDIT	182.429,00	1,147262631	209.293,97	0,04 %	0,04 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD UNICREDIT	457.608,22	0,851498638	389.652,78	0,08 %	0,08 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ			528,30	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ	519,96	0,851498638	<u>442,75</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			7.241.209,66	1,42 %	1,43 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ					
CITIBANK EUR			541.615,05	0,11 %	0,11 %
CITIBANK USD	17.585,91	0,851498638	14.974,38	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			4.528.770,71	0,89 %	0,90 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	26.485,54	0,851498638	<u>22.552,40</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ			5.107.912,54	1,00 %	1,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			5.107.912,54	1,00 %	1,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			508.530.171,78	100,00 %	100,70 %

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-3.007.043,39	-0,60 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-541.069,11</u>	-0,11 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-3.548.112,50</u>	-0,70 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>504.982.059,28</u>	100,00 %
--	------------------------------	-----------------

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

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	296.330.731,60
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	22.687.836,411
Τιμή Μεριδίου	13,0612

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	6.726,87
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	500,000
Τιμή Μεριδίου	13,4537

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	208.644.600,81
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	15.974.358,269
Τιμή Μεριδίου	13,0612

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-BUND FUTURE Mar26 (Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	75	127,5700	9.567.750,00	9.567.750,00	1,89 %
EURO-BOBL FUTURE Mar26 (Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	310	116,1600	36.009.600,00	36.009.600,00	7,13 %
LONG GILT FUTURE Mar26 (Πολλαπλασιαστής 1000, Ισοτιμία GBP:1,1472626313)	Long	200	91,3700	18.274.000,00	20.965.077,33	4,15 %
EURO FX CURR FUT Mar26 (Πολλαπλασιαστής 125000, Ισοτιμία USD:0,8514986376)	Long	90	1,1789	13.262.062,50	11.292.628,15	2,24 %

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	504.982.059,28	133.648.914,69	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,26 %	94,93 %	3,33 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	17,71 %	22,50 %	-4,79 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,78 %	5,61 %	-3,83 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,96 %	0,00 %	1,96 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	55,41 %	47,20 %	8,21 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	4,88 %	2,17 %	2,71 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	12,15 %	17,45 %	-5,30 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,36 %	0,00 %	4,36 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	12.774,73	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	8.716.176,61	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	2.710.793,62	
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>761.406,70</u>	
		12.201.151,66
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	2.715.251,28	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-161.331,75</u>	
		2.553.919,53
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	11.219.142,64	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-12.047.846,08</u>	
		-828.703,44
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	643.559,80	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	67.332,79	
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-22,30</u>	
		710.870,29
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	21,62	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-419,99</u>	
		-398,37
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-4.400.674,83	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-205.367,15	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-144.534,70	
IV. Φόροι	-836.859,04	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-5.484,77	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-48.688,36</u>	
		-5.641.608,85
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>8.995.230,82</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	6.798.659,791	78.751.644,07
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	20.406.403,829	257.134.799,74
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-4.517.227,209</u>	-56.822.093,89
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>5.277.712,66</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic	<u>22.687.836,411</u>	<u>284.342.062,58</u>
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	500,000	5.421,51
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	0,000	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>0,000</u>	0,00
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>119,88</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional	<u>500,000</u>	<u>5.541,39</u>
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	4.470.604,117	50.355.674,90
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	15.359.977,214	193.571.729,88
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-3.856.223,062</u>	-48.527.804,97
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>3.717.398,28</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D	<u>15.974.358,269</u>	<u>199.116.998,09</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		<u>483.464.602,06</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	474.666.062,12	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>496.181.049,58</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		21.514.987,46

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	8.798.539,93	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>8.801.009,70</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>2.469,77</u>

Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού **21.517.457,23**

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025 **504.982.059,29**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	<u>8.995.230,82</u>
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>8.995.230,82</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	296.330.731,60	80.625.669,11	27.723.326,22
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	22.687.836,411	6.798.659,791	2.541.878,226
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	13,0612	11,8591	10,9066
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	6.726,87	6.061,85	5.533,04
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	500,000	500,000	500,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	13,4537	12,1237	11,0661
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	208.644.600,81	53.017.183,73	37.633.252,97
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	15.974.358,269	4.470.604,117	3.450.493,261
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	13,0612	11,8591	10,9066

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

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

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

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	556.589,43	0,11 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	556.589,43	0,11 %
National Bank of Greece SA	17.464.482,01	3,46 %
- Μετοχές	2.399.982,00	0,48 %
- Ομολογίες	15.064.500,01	2,98 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	48.632.483,88	9,63 %
- Ομολογίες	44.081.160,77	8,73 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	4.551.323,11	0,90 %
BNP PARIBAS	21.996.092,40	4,36 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	21.996.092,40	4,36 %
OPTIMA BANK	5.730.104,18	1,13 %
- Ομολογίες	5.730.104,18	1,13 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	39.544.785,18	7,83 %
- Ομολογίες	39.544.785,18	7,83 %
UNICREDIT (EUROLAND)	2.166.089,34	0,43 %

- Χρηματικά Διαθέσιμα	2.166.089,34	0,43 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	971,05	0,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	971,05	0,00 %
OPAP SA	13.885.700,00	2,75 %
- Μετοχές	13.885.700,00	2,75 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	15.888.431,40	3,15 %
- Μετοχές	15.888.431,40	3,15 %
HELLENIC REPUBLIC	9.903.000,00	1,96 %
- Ομολογίες	9.903.000,00	1,96 %
Titan Cement Co SA	15.748.320,87	3,12 %
- Μετοχές	15.344.700,00	3,04 %
- Ομολογίες	403.620,87	0,08 %
Viohalco SA	806.396,06	0,16 %
- Ομολογίες	806.396,06	0,16 %
FRANCE (GOVT OF)	19.796.780,00	3,92 %
- Ομολογίες	19.796.780,00	3,92 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	17.762.148,00	3,52 %
- Μετοχές	16.650.100,00	3,30 %
- Ομολογίες	1.112.048,00	0,22 %
METLEN ENERGY & METALS	24.028.466,00	4,76 %
- Μετοχές	9.307.500,00	1,84 %
- Ομολογίες	14.720.966,00	2,92 %
JUMBO SA	12.633.371,10	2,50 %
- Μετοχές	12.633.371,10	2,50 %
Public Power Corp SA	24.818.479,83	4,91 %
- Ομολογίες	24.818.479,83	4,91 %
GERMANY GOVT	10.487.017,40	2,08 %
- Ομολογίες	10.487.017,40	2,08 %
Bayer AG	5.180.857,53	1,03 %
- Ομολογίες	5.180.857,53	1,03 %
Aegean Airlines SA	1.832.290,20	0,36 %
- Ομολογίες	1.832.290,20	0,36 %
SAFE BULKERS INC	200.177,01	0,04 %
- Ομολογίες	200.177,01	0,04 %
MOTOR OIL FINANCE PLC	552.008,88	0,11 %
- Ομολογίες	552.008,88	0,11 %
INTRALOT CAPITAL LUX	7.949.078,75	1,57 %
- Ομολογίες	7.949.078,75	1,57 %
COCA COLA HBC AG	19.694.517,81	3,90 %
- Ομολογίες	19.694.517,81	3,90 %
BriQ Properties Real Estate Investment C	3.290.623,12	0,65 %
- Μετοχές	3.290.623,12	0,65 %
DANAOS CORP	12.012.921,14	2,38 %
- Ομολογίες	12.012.921,14	2,38 %
Marfin Investment Group Holdings	12.775.638,29	2,53 %
- Ομολογίες	12.775.638,29	2,53 %
Republic of Italy	31.633.540,00	6,26 %
- Ομολογίες	31.633.540,00	6,26 %
INTRALOT SA - INTEGRATED LOTTERY	1.748.175,20	0,35 %
- Ομολογίες	1.748.175,20	0,35 %
Hellenic Petroleum SA	5.360.425,12	1,06 %
- Ομολογίες	5.360.425,12	1,06 %
Consolidated Lamda Holdings SA	1.812.723,04	0,36 %
- Ομολογίες	1.812.723,04	0,36 %
EUROBANK HOLDINGS	42.141.811,72	8,35 %

- Ομολογίες	42.141.811,72	8,35 %
Castlelake Opportunities Partn	1.028.521,19	0,20 %
- Ομολογίες	1.028.521,19	0,20 %
FRIGO DEBT CO PLC	123.677,65	0,02 %
- Μετοχές	0,60	0,00 %
- Ομολογίες	123.677,05	0,02 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	806.684,82	0,16 %
- Ομολογίες	806.684,82	0,16 %
SPAIN LETRAS DEL TESORO	9.948.400,00	1,97 %
- Ομολογίες	9.948.400,00	1,97 %
Trade Estates Real Estate Inve	3.296.287,50	0,65 %
- Μετοχές	3.296.287,50	0,65 %
Autohellas Tourist and Trading SA	2.300.000,00	0,46 %
- Μετοχές	2.300.000,00	0,46 %
Athens International Airport SA	19.105.987,44	3,78 %
- Μετοχές	19.105.987,44	3,78 %
PEOPLECERT WISDOM ISSUER	3.020.936,67	0,60 %
- Ομολογίες	3.020.936,67	0,60 %
Aktor SA Holding Company Techn	516.166,16	0,10 %
- Ομολογίες	516.166,16	0,10 %
CTP NV	2.569.791,44	0,51 %
- Ομολογίες	2.569.791,44	0,51 %
ZIGGO BOND CO BV	2.259.731,25	0,45 %
- Ομολογίες	2.259.731,25	0,45 %
TELECOM ITALIA SPA	3.037.038,90	0,60 %
- Ομολογίες	3.037.038,90	0,60 %
UNITED GROUP BV	2.089.551,11	0,41 %
- Ομολογίες	2.089.551,11	0,41 %
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	2.719.465,75	0,54 %
- Ομολογίες	2.719.465,75	0,54 %
AIR FRANCE-KLM	1.542.243,08	0,31 %
- Ομολογίες	1.542.243,08	0,31 %
ENERGEAN PLC	5.844.478,75	1,16 %
- Ομολογίες	5.844.478,75	1,16 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
Aktor SA Holding Company Techn / GR / 11.12.2025	GRC432125CB9	OXI	EXCH	NR
Aegean Airlines SA / GR / 12.03.2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH	NR
PEOPLECERT WISDOM ISSUER / GB / 03.12.2025	XS3231911150	OXI	BGN	B+
METLEN ENERGY & METALS / GR / 19.11.2025	XS3238225224	OXI	BGN	BB+
LAMDA Development SA / GR / 17.11.2025	GRC245125BD4	OXI	EXCH	NR
GEK Terna Holding Real Estate Constructi / GR / 25.09.2025	GRC1451259D4	OXI	EXCH	NR
ZIGGO BOND CO BV / NL / 05.02.2020	XS2116386132	OXI	BGN	B-
INTRALOT CAPITAL LUX / LU / 24.09.2025	XS3192259516	OXI	BGN	B+
UNITED GROUP BV / NL / 09.10.2024	XS2919880679	OXI	BGN	B
TELECOM ITALIA SPA / IT / 23.09.2025	XS3194057553	OXI	BGN	BB
Public Power Corp SA / GR / 16.10.2025	XS3195996494	OXI	BGN	BB-
DANAOS CORP / MH / 09.10.2025	USY1968PAC96	OXI	BVAL	BB
ENERGEAN PLC / GB / 29.10.2025	XS3223933261	OXI	BGN	BB-
CTP NV / NL / 03.03.2025	XS3017990048	OXI	BGN	BBB-

GERMANY GOVT / DE / 08.01.2025	DE000BU2Z049	OXI	BGN	AAA
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	BGN	BB+
COCA COLA HBC AG / NL / 13.11.2024	XS2934874566	OXI	BGN	BBB+
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	BGN	BB-
DANAOS CORP / MH / 11.02.2021	USY1968PAA31	OXI	BGN	BB
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	BGN	NR
INTRALOT SA - INTEGRATED LOTTERY / GR / 23.02.2024	GRC3431242B5	OXI	EXCH	B
Viohalco SA / GR / 16.11.2021	GRC281121BD8	OXI	EXCH	NR
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20.07.2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 09.07.2020	XS2199268470	OXI	BGN	BB+
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
SAFE BULKERS INC / CY / 11.02.2022	GRC8261222B1	OXI	EXCH	NR

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

EUROBANK HOLDINGS / GR / 21.01.2025	XS2987792269	OXI	BGN	BB
Attica Holdings SA / GR / 05.06.2025	XS3093364290	OXI	BGN	B
OPTIMA BANK / GR / 18.06.2025	XS3104415545	OXI	BGN	B+
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 16.07.2025	XS3124434492	OXI	BGN	BB+
Bayer AG / DE / 22.03.2022	XS2451803063	OXI	BGN	BB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 06.10.2025	XS3201977595	OXI	BGN	B+
AIR FRANCE-KLM / FR / 15.05.2025	FR001400ZKL2	OXI	BGN	BB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 10.09.2024	XS2901369897	OXI	BGN	BB+
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC / CY / 10.09.2025	XS3172420930	OXI	BGN	BB+
National Bank of Greece SA / GR / 20.11.2025	XS3238244282	OXI	BGN	BBB+
EUROBANK HOLDINGS / GR / 28.05.2025	XS3044351867	OXI	BGN	BB-
National Bank of Greece SA / GR / 19.03.2024	XS2790334184	OXI	BGN	BB+
DEUTSCHE LUFTHANSA AG / DE / 08.01.2025	XS2965681633	OXI	BGN	BB
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 04.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	BB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 23.06.2025	XS3103647031	OXI	BGN	B+
EUROBANK HOLDINGS / GR / 18.01.2024	XS2752471206	OXI	BGN	BB
National Bank of Greece SA / GR / 26.09.2023	XS2595343059	OXI	BGN	BB+
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 01.02.2023	XS2583633966	OXI	BGN	BB-
FRIGO DEBT CO PLC / GB / 17.04.2023	XS2603999264	OXI	BVAL	NR
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 03.09.2024	XS2805274326	OXI	BGN	BB-

Ομόλογα Zero Coupon

HELLENIC REPUBLIC / GR / 28.11.2025	GR0002281500	OXI	BOG	BBB-
SPAIN LETRAS DEL TESORO / ES / 08.04.2025	ES0L02604103	OXI	BGN	A-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 12.08.2025	IT0005666851	OXI	BGN	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 13.10.2025	FR0129287225	OXI	BGN	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 15.07.2025	FR0129132728	OXI	BGN	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.10.2025	IT0005674335	OXI	BGN	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.04.2025	IT0005645509	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
BNP INS EUR 3M-I CAP	0,15%

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΑΠΟΛΥΤΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	Δ/Υ
MAX VAR 2025	14,03%
MIN VAR 2025	2,13%
AVERAGE VAR 2025	7,31%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2025 (μέσος όρος έτους)	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	496.181.048,98	126.873.762,24	62.679.486,93
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,60	0,60	0,60
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.107.912,54	5.408.858,29	2.220.764,04
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>7.241.209,66</u>	<u>2.611.045,01</u>	<u>1.151.993,47</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>508.530.171,78</u>	<u>134.893.666,14</u>	<u>66.052.245,04</u>
Υποχρεώσεις	<u>-3.548.112,50</u>	<u>-1.244.751,45</u>	<u>-690.132,81</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>504.982.059,28</u>	<u>133.648.914,69</u>	<u>65.362.112,23</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	38.662.694,680	11.269.763,908	5.992.871,487
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	22.687.836,411	6.798.659,791	2.541.878,226
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	13,0612	11,8591	10,9066

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	500,000	500,000	500,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	13,4537	12,1237	11,0661

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	15.974.358,269	4.470.604,117	3.450.493,261
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	13,0612	11,8591	10,9066

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	123.068.862,22	40.472.600,59	19.233.052,27
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	351.116.094,36	86.401.161,65	43.446.434,66
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)	21.996.092,40	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,60</u>	<u>0,60</u>	<u>0,60</u>
Σύνολο	<u>496.181.049,58</u>	<u>126.873.762,84</u>	<u>62.679.487,53</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01.2025 έως 31.12.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.12.25	01.01.-31.12.24	01.01.-31.12.23
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	12.201.151,66	4.744.761,35	1.886.693,16
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσωσν χρηματαγοράς	1.725.216,09	3.139.981,09	344.682,22
Λοιπά εισοδήματα	710.471,92	64.361,31	-1.027,19
Έξοδα διαχείρισης	-4.400.674,83	-1.565.649,62	-608.724,45
Έξοδα θεματοφύλακα	-205.367,15	-73.065,84	-28.409,03
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-1.035.566,87</u>	<u>-571.467,77</u>	<u>-252.266,88</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>8.995.230,82</u>	<u>5.738.920,52</u>	<u>1.340.947,83</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	450.706.529,62	115.074.232,16	64.724.973,10
Εξαγορές μεριδίων	-105.349.898,86	-55.182.593,28	-22.606.261,62
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>16.981.283,01</u>	<u>2.656.243,06</u>	<u>2.027.056,70</u>
Σύνολο	<u>362.337.913,77</u>	<u>62.547.881,94</u>	<u>44.145.768,18</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>371.333.144,59</u>	<u>68.286.802,46</u>	<u>45.486.716,01</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων 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 ΕΓΕΔ εσωτερικού και των Treasury-Bills εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί την τρέχουσα τιμή /100.
3. Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί την τρέχουσα τιμή /100.
4. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμων σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 31.12.2025.
5. 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.
6. Η μη εισηγμένη σε ενεργό αγορά εξωτερικού μετοχή FRIGO DEBTCO αποτιμήθηκε σε αξία μνείας 0,001, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της απόφασης της Ε.Κ.13/350/31.08.2005 και του γεγονότος ότι πρόκειται για νεοιδρυθείσα εταιρεία (06.03.2023), η οποία προήλθε από τη διάσπαση της αρχικής εταιρείας (λόγω αναδιάρθρωσης ομολογιακού δανείου) και για την οποία δεν υπάρχουν πρόσφατες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.
7. 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.
8. 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.
9. 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.
10. 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.
11. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού των Ε.Γ.Ε.Δ εσωτερικού και των Treasury-Bills 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.
12. Στην διάρκεια της χρήσεως 01.01.2025 έως 31.12.2025, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
13. 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.
14. 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.
15. 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).
16. 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.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	114.102.682,56		0,60	114.102.683,16
Όμολογίες	288.800.554,02	-	-	288.800.554,02
Μέσα Χρηματαγοράς	71.281.720,00	-	-	71.281.720,00
Μερίδια	21.996.092,40	-	-	21.996.092,40
Σύνολο	496.181.048,98	-	0,60	496.181.049,58

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.

18. 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 υδροποιημένου φυσικού αερίου (LNG), διέρχονται από τα Στενά του Ορμούζ. Επομένως, οποιαδήποτε διαταραχή της ναυσιπλοΐας μέσω αυτού του κρίσιμου σημείου έχει άμεσες συνέπειες για τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας. Η διάρκεια και η έκταση της σύγκρουσης και κυρίως η αποκατάσταση των ενεργειακών ροών παραμένουν οι κρίσιμοι παράγοντες για τις μελλοντικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία (ανάπτυξη, πληθωρισμός, νομισματική πολιτική) και, κατ'επέκταση, την πορεία των κεφαλαιαγορών.

19. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2025, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +1,51% ενώ ο δείκτης αναφοράς απέδωσε +2,10%. Η απόδοση στη λήξη του Ελληνικού δεκαετούς ομολόγου διαμορφώθηκε στο τέλος του έτους στο 3,44%, ενώ το περιθώριο απόδοσης στις 59 μονάδες βάσης μειώθηκε κατά 27 μονάδες βάσης. Η συνεχιζόμενη υπεραπόδοση της Ελληνικής οικονομίας σε σχέση με την υπόλοιπη Ευρώπη βοήθησε στη μείωση των περιθωρίων απόδοσης της Ελλάδας και παρείχε στήριξη στις τιμές των ελληνικών κρατικών ομολόγων.

Κατά την διάρκεια του έτους, διατηρήσαμε υπόβαρη θέση σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα και υπέρβαρη θέση σε μεσομακροπρόθεσμα ομόλογα. Η απόδοση του γερμανικού 10ετούς ομολόγου αυξήθηκε κατά 49 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 10ετούς Γερμανικού ομολόγου στο 2,85% στο τέλος του έτους. Επίσης, διατηρήσαμε την έκθεση σε Ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Το Α/Κ ήταν σε όρους μέσης διάρκειας (duration) υπερεπενδεδυμένο σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

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

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

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

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

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

Αθήνα, 29.04.2026

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

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

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 μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

Γνώμη

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

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

Βάση Γνώμης

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

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

Έμφαση Θέματος

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

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

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.