



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025

ALPHA PROSPERITY I 90-140
ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 425/04.10.2022

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						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
EUROBANK SA XS2385386029 / XS2385386029	1.300.000	99,4480		1.292.824,00	2,81 %	2,85 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC XS2199268470 / XS2199268470	100.000	99,5900		99.590,00	0,22 %	0,22 %
PUBLIC POWER CORP XS2359929812 / XS2359929812	1.900.000	100,1160		1.902.204,00	4,14 %	4,20 %
GLENCORE CAP FIN DAC XS2228892860 / XS2228892860	100.000	96,4760		96.476,00	0,21 %	0,21 %
ASN BANK NV XS2308298962 / XS2308298962	1.800.000	95,1160		1.712.088,00	3,72 %	3,78 %
UNICREDIT SPA XS2577053825 / XS2577053825	1.600.000	104,1390		1.666.224,00	3,62 %	3,68 %
DEUTSCHE BANK AG DE000A30V5C3 / DE000A30V5C3	1.700.000	104,6580		1.779.186,00	3,87 %	3,93 %
MORGAN STANLEY XS2548080832 / XS2548080832	1.700.000	103,6840		1.762.628,00	3,83 %	3,89 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG XS2430998893 / XS2430998893	1.400.000	96,7310		1.354.234,00	2,94 %	2,99 %
BNP PARIBAS FR0013508710 / FR0013508710	1.900.000	96,0860		1.825.634,00	3,97 %	4,03 %
UBS GROUP AG CH0595205524 / CH0595205524	2.000.000	94,9600		1.899.200,00	4,13 %	4,19 %
BANCO COMERC PORTUGUES PTBCPEOM0069 / PTBCPEOM0069	1.000.000	98,9540		989.540,00	2,15 %	2,18 %
SOCIETE GENERALE XS1718316281 / XS1718316281	400.000	97,4160		389.664,00	0,85 %	0,86 %
ALPHA BANK SA XS2640904319 / XS2640904319	3.700.000	109,0340		4.034.258,00	8,77 %	8,90 %
PIRAEUS BANK SA XS2644936259 / XS2644936259	2.000.000	106,7160		2.134.320,00	4,64 %	4,71 %
BANK OF CYPRUS PCL XS2648493570 / XS2648493570	1.700.000	106,8080		1.815.736,00	3,95 %	4,01 %
EUROBANK SA XS2724510792 / XS2724510792	2.400.000	107,8720		2.588.928,00	5,63 %	5,71 %
PIRAEUS BANK SA XS2728486536 / XS2728486536	1.700.000	110,1170		1.871.989,00	4,07 %	4,13 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS2756298639 / XS2756298639	400.000	103,3810		413.524,00	0,90 %	0,91 %
ING GROEP NV XS2258452478 / XS2258452478	2.000.000	94,6900		1.893.800,00	4,12 %	4,18 %
SANTANDER UK GROUP HLDGS XS2525226622 / XS2525226622	1.800.000	101,3050		1.823.490,00	3,96 %	4,02 %
LUMINOR BANK XS3079969104 / XS3079969104	1.500.000	100,4460		1.506.690,00	3,28 %	3,33 %
GRENKE FINANCE PLC XS2695009998 / XS2695009998	800.000	106,0860		<u>848.688,00</u>	1,84 %	1,87 %
				35.700.915,00	77,61 %	78,79 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>35.700.915,00</u>	77,61 %	78,79 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS						
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0129287225 / FR0129287225	500.000	99,8920		<u>499.460,00</u>	1,09 %	1,10 %
				499.460,00	1,09 %	1,10 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>499.460,00</u>	1,09 %	1,10 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>36.200.375,00</u>	78,70 %	79,90 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>36.200.375,00</u>	78,70 %	79,90 %

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
SWAP ALPHA BANK 7.12.2022 - 7.12.2027 (PROSPERITY)	36.700.000,000	0,2216	<u>8.130.969,26</u>	17,68 %	17,95 %	
			<u>8.130.969,26</u>	17,68 %	17,95 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ			<u>8.130.969,26</u>	17,68 %	17,95 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>44.331.344,26</u>	96,38 %	97,85 %	
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			6.125,00	0,01 %	0,01 %	
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>680.811,72</u>	1,48 %	1,50 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>686.936,72</u>	1,49 %	1,52 %	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
CITIBANK EUR			579.917,27	1,26 %	1,28 %	
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			<u>401.764,81</u>	0,87 %	0,89 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>981.682,08</u>	2,13 %	2,17 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>981.682,08</u>	2,13 %	2,17 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>45.999.963,06</u>	100,00 %	101,53 %	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-613.940,26		-1,35 %	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-76.566,70</u>		-0,17 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-690.506,96</u>		-1,52 %	
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>45.309.456,10</u>		100,00 %	

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

Αξία EUR

ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	45.309.456,10
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	3.419.390,785
Τιμή Μεριδίου	13,2507

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	45.309.456,10	59.745.002,33	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,85 %	98,19 %	-0,34 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	8,00 %	-8,00 %
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ	17,95 %	7,22 %	10,73 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	78,79 %	82,97 %	-4,18 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,10 %	0,00 %	1,10 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	9.902,46	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>1.660.002,17</u>	1.669.904,63
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.084.135,75	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-72.601,44</u>	1.011.534,31
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	3.812.221,00	
II. Έξοδα εξωχρηματιστηριακών παραγώγων	<u>-609.989,23</u>	3.202.231,77
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	189,28	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-5,87</u>	183,41
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	28,36	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-145,28</u>	-116,92
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-518.609,14	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-51.860,90	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-1.228,95	
IV. Φόροι	-180.907,88	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-275,51	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-5.689,49</u>	-758.571,87
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>5.125.165,33</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)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	5.231.166,419	52.852.860,58
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	299.523,503	3.722.375,62
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>-2.111.299,137</u>	-26.223.598,61
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>5.125.165,33</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	<u>3.419.390,785</u>	<u>35.476.802,92</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		<u>35.476.802,92</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	34.498.691,08	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>44.331.344,26</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	9.832.653,18	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	978.111,84	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>978.111,84</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>9.832.653,18</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>45.309.456,10</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	5.125.165,33
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>5.125.165,33</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	45.309.456,10	59.745.002,33	74.268.604,98
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	3.419.390,785	5.231.166,419	7.219.480,329
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	13,2507	11,4210	10,2873

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	579.917,27	1,28 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	579.917,27	1,28 %
National Bank of Greece SA	430.143,18	0,95 %
- Ομολογίες	430.143,18	0,95 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	12.698.012,62	28,03 %
- Ομολογίες	4.165.278,55	9,19 %
- Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	8.130.969,26	17,95 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	401.764,81	0,89 %
BNP PARIBAS	1.840.801,47	4,06 %
- Ομολογίες	1.840.801,47	4,06 %
Morgan Stanley	1.777.871,36	3,92 %
- Ομολογίες	1.777.871,36	3,92 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	4.083.126,13	9,01 %
- Ομολογίες	4.083.126,13	9,01 %
Titan Cement Co SA	100.905,22	0,22 %
- Ομολογίες	100.905,22	0,22 %
FRANCE (GOVT OF)	499.460,00	1,10 %
- Ομολογίες	499.460,00	1,10 %
Public Power Corp SA	1.929.100,88	4,26 %
- Ομολογίες	1.929.100,88	4,26 %
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	97.391,41	0,21 %
- Ομολογίες	97.391,41	0,21 %
DEUTSCHE BANK	1.868.057,58	4,12 %
- Ομολογίες	1.868.057,58	4,12 %
UBS Group AG	1.903.460,27	4,20 %
- Ομολογίες	1.903.460,27	4,20 %
Societe Generale SA	394.983,18	0,87 %
- Ομολογίες	394.983,18	0,87 %
ING Groep NV	1.898.142,47	4,19 %
- Ομολογίες	1.898.142,47	4,19 %
EUROBANK HOLDINGS	3.918.366,39	8,65 %
- Ομολογίες	3.918.366,39	8,65 %
BANK OF CYPRUS PCL	1.870.694,90	4,13 %
- Ομολογίες	1.870.694,90	4,13 %
UNICREDIT SPA	1.739.657,42	3,84 %
- Ομολογίες	1.739.657,42	3,84 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	1.366.047,70	3,01 %

- Ομολογίες	1.366.047,70	3,01 %
BANCO COMERC PORTUGUES	1.002.437,26	2,21 %
- Ομολογίες	1.002.437,26	2,21 %
SANTANDER UK GROUP HLDGS	1.845.946,60	4,07 %
- Ομολογίες	1.845.946,60	4,07 %
GRENKE FINANCE PLC	895.290,74	1,98 %
- Ομολογίες	895.290,74	1,98 %
LUMINOR BANK	1.536.314,09	3,39 %
- Ομολογίες	1.536.314,09	3,39 %
ASN BANK NV	1.717.709,92	3,79 %
- Ομολογίες	1.717.709,92	3,79 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 09.07.2020	XS2199268470	OXI	BGN	BB+
Societe Generale SA / FR / 08.11.2017	XS1718316281	OXI	BGN	BBB
GRENKE FINANCE PLC / IE / 21.09.2023	XS2695009998	OXI	BGN	BBB
UBS Group AG / CH / 16.02.2021	CH0595205524	OXI	BGN	A-
ASN BANK NV / NL / 24.02.2021	XS2308298962	OXI	BGN	BBB+
GLENCORE FINANCE EUROPE / IE / 10.09.2020	XS2228892860	OXI	BGN	BBB+
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 20.06.2023	XS2640904319	OXI	BGN	BBB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 06.07.2023	XS2644936259	OXI	BGN	BBB-
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	OXI	BGN	BBB-
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	BBB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 28.11.2023	XS2728486536	OXI	BGN	BBB-
National Bank of Greece SA / GR / 22.01.2024	XS2756298639	OXI	BGN	BBB
ING Groep NV / NL / 10.11.2020	XS2258452478	OXI	BGN	A-
SANTANDER UK GROUP HLDGS / GB / 18.08.2022	XS2525226622	OXI	BGN	BBB+
BANCO COMERC PORTUGUES / PT / 29.09.2021	PTBCEOM0069	OXI	BGN	BBB+
BNP PARIBAS / FR / 14.04.2020	FR0013508710	OXI	BGN	A-
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / ES / 05.01.2022	XS2430998893	OXI	BGN	A-
Morgan Stanley / US / 18.10.2023	XS2548080832	OXI	BGN	A
DEUTSCHE BANK / DE / 04.01.2023	DE000A30V5C3	OXI	BGN	BBB+
UNICREDIT SPA / IT / 10.01.2023	XS2577053825	OXI	BVAL	A-
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 14.09.2021	XS2385386029	OXI	BGN	BBB-
LUMINOR BANK / EE / 03.06.2025	XS3079969104	OXI	BGN	A
Ομόλογα Zero Coupon				
FRANCE (GOVT OF) / FR / 13.10.2025	FR0129287225	OXI	BGN	AA-

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)

ΒΑΣΕΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

ΔΥ

-

-

-

181,2%

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

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	36.200.375,00	54.351.864,00	73.282.979,50
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	8.130.969,26	4.311.925,95	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	981.682,08	407.075,38	115.724,50
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>686.936,72</u>	<u>973.251,04</u>	<u>1.628.992,77</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>45.999.963,06</u>	<u>60.044.116,37</u>	<u>75.027.696,77</u>
Υποχρεώσεις	<u>-690.506,96</u>	<u>-299.114,04</u>	<u>-759.091,79</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>45.309.456,10</u>	<u>59.745.002,33</u>	<u>74.268.604,98</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	3.419.390,785	5.231.166,419	7.219.480,329
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	13,2507	11,4210	10,2873

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	36.200.375,00	54.351.864,00	73.282.979,50
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>8.130.969,26</u>	<u>4.311.925,95</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>44.331.344,26</u>	<u>58.663.789,95</u>	<u>73.282.979,50</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)

	<u>01.01.-31.12.25</u>	<u>01.01.-31.12.24</u>	<u>01.01.-31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.669.904,63	2.472.737,79	2.647.963,63
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	4.213.766,08	968.298,95	-1.353.238,80
Λοιπά εισοδήματα	66,49	686,18	1.030,35
Έξοδα διαχείρισης	-518.609,14	-673.560,34	-762.341,72
Έξοδα θεματοφύλακα	-51.860,90	-67.356,01	-76.234,27
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-188.101,83</u>	<u>-357.284,60</u>	<u>-368.102,57</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>5.125.165,33</u>	<u>2.343.521,97</u>	<u>89.076,62</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	3.722.375,62	4.543.123,16	3.788.171,54
Εξαγορές μεριδίων	-26.223.598,61	-26.310.315,37	-11.792.214,88
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>2.940.511,43</u>	<u>4.900.067,59</u>	<u>6.042.975,16</u>
Σύνολο	<u>-19.560.711,56</u>	<u>-16.867.124,62</u>	<u>-1.961.068,18</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>-14.435.546,23</u>	<u>-14.523.602,65</u>	<u>-1.871.991,56</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των ομολόγων εξωτερικού 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. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συνάψει συμφωνία ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ονομαστικής αξίας 36.700.000,00 Ευρώ με την Alpha Bank, με υποκείμενο δείκτη Euronext Core Euro & Global Climate Change EW Decrement 5%, και λήξη 07.12.2027. Στη λήξη της σύμβασης ανταλλαγής ο μαθηματικός τύπος για την απόδοση είναι ο ακόλουθος: Ελάχιστο [40,00%, 140,00% x Απόδοση του «Δείκτη»] εφόσον η απόδοση του «Δείκτη» είναι θετική, Μέγιστο [-10,00%, Απόδοση του «Δείκτη»] εφόσον η απόδοση του «Δείκτη» είναι αρνητική ή μηδέν.

Κανονισμός (ΕΕ) 2015 /2365 Της 25.11.2015 - Τμήμα Α — Πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στις ετήσιες εκθέσεις των ΟΣΕΚΑ.

Συνολικά δεδομένα:	
— το ποσό των τίτλων και εμπορευμάτων που αφορά ο δανεισμός ως ποσοστό των συνολικών δανεισμών περιουσιακών στοιχείων οριζόμενων εκτός των ταμειακών διαθεσίμων και των ταμειακών ισοδυνάμων.	-
— το ποσό των περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνει κάθε τύπος ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, εκφραζόμενο ως απόλυτο ποσό (στο νόμισμα του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων) και ως ποσοστό των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων του οργανισμού αυτού (ΥΔΠΣ).	Τρέχουσα Αξία 44.830.969,26 Ευρώ ήτοι ποσοστό 98,94% επί του συνόλου του καθαρού ενεργητικού
Δεδομένα συγκέντρωσης:	
— οι δέκα σημαντικότεροι εκδότες ασφαλειών σε όλες τις ΣΧΤ και τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (κατανομή όγκων των εμπράγματος ασφαλειών και βασικών εμπορευμάτων που λαμβάνονται ανά εκδότη).	Hellenic Republic
— οι δέκα σημαντικότεροι αντισυμβαλλόμενοι για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά (όνομα του αντισυμβαλλομένου και συνολικός όγκος των εκκρεμιών συναλλαγών).	Alpha Bank - Συμφωνία Ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ονομαστικής αξίας 36.700.000 Ευρώ
Συγκεντρωτικά δεδομένα σχετικά με τις συναλλαγές για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά —καταμεμημένα βάσει των ακόλουθων κατηγοριών:	
— τύπος και ποιότητα της ασφάλειας.	Ο.Ε.Δ
— διάρκεια ληκτότητας της ασφάλειας βάσει των ακόλουθων κλιμακίων διάρκειας: λιγότερο από μία ημέρα, μία ημέρα έως μία εβδομάδα, μία εβδομάδα έως ένας μήνας, ένας μήνας έως τρεις μήνες, τρεις μήνες έως ένα έτος, άνω του ενός έτους, ανοικτή ληκτότητα.	άνω του ενός έτους
— νόμισμα της ασφάλειας.	Ευρώ
— διάρκεια ληκτότητας της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης βάσει των ακόλουθων κλιμακίων διάρκειας: λιγότερο από μία ημέρα, μία ημέρα έως μία εβδομάδα, μία εβδομάδα έως ένας μήνας, ένας μήνας έως τρεις μήνες, τρεις μήνες έως ένα έτος, άνω του ενός έτους, ανοικτές συναλλαγές.	άνω του ενός έτους
— χώρα στην οποία είναι εγκατεστημένοι οι αντισυμβαλλόμενοι.	Ελλάδα
— διακανονισμός και συμψηφισμός (π.χ. τριμερής, κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, διμερής).	Διμερής
Δεδομένα σχετικά με την επαναχρησιμοποίηση της ασφάλειας:	
— ποσοστό της εισπραχθείσας ασφάλειας το οποίο επαναχρησιμοποιείται, σε σύγκριση με το ανώτατο ποσό που καθορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο ή στην πληροφόρηση των επενδυτών.	-
— απόδοση της επανεπένδυσης της ασφάλειας σε μετρητά για τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.	-
Διακράτηση της ασφάλειας που εισπράττει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Αριθμός και ονόματα των θεματοφυλάκων και ποσό των περιουσιακών στοιχείων που προσκομίζονται ως ασφάλειες και τα οποία διακρατεί κάθε θεματοφύλακας.	-
Διακράτηση της ασφάλειας που παρέχει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Το ποσοστό των ασφαλειών που τηρούνται είτε σε διαχωρισμένους είτε σε ομαδοποιημένους λογαριασμούς ή σε οποιοσδήποτε άλλους λογαριασμούς.	ALPHA BANK Ο.Ε.Δ. (GR0124038721) Ονομαστικής αξίας 9.800.000,00 Ευρώ, Τρέχουσα Αξία 9.171.773,01 Ευρώ ήτοι ποσοστό 20,24 % επί του καθαρού ενεργητικού
Δεδομένα σχετικά με την απόδοση και το κόστος για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, καταμεμημένα μεταξύ οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, διαχειριστή τέτοιου οργανισμού και τρίτων (π.χ. φορέα δανεισμού) σε απόλυτους αριθμούς και ως ποσοστό επί του συνόλου των αποδόσεων που προέρχονται από τον συγκεκριμένο τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης.	Απόδοση: 5.557.836,22 Ευρώ Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης) (100%) Κόστος: 724.482,98 Ευρώ
Άρθρο 10 Χρηματοοικονομικά παράγωγα Απ. Ε.Κ. 10/773/20.12.2016	
α. την υποκείμενη έκθεση σε κίνδυνο η οποία προκύπτει από τα χρηματοοικονομικά παράγωγα.	22.142.923,52 Ευρώ, ή 48,9% επί του καθαρού ενεργητικού
β. την ταυτότητα του (των) αντισυμβαλλομένου (-ων) στις εν λόγω συναλλαγές χρηματοοικονομικών παραγώγων.	Alpha Bank
γ. το είδος και το ύψος της εξασφάλισης που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ προκειμένου να μειωθεί η έκθεση στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.	Ο.Ε.Δ - Ονομαστική Αξία 9.800.000 Ευρώ
Άρθρο 21 (Ν. 3/645/2013)	
Διαχείριση εξασφάλισης για συναλλαγές εξωχρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων (OTC financial derivatives) και τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου	
Στην ετήσια έκθεση του ΟΣΕΚΑ, στο πλαίσιο των συναλλαγών εξω-χρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων και των τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, περιλαμβάνονται στοιχεία σχετικά με τα ακόλουθα:	
α. εάν η ληφθείσα από έναν εκδότη εξασφάλιση υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, την ταυτότητα του συγκεκριμένου εκδότη.	-
β. κατά πόσον ο ΟΣΕΚΑ είναι πλήρως εξασφαλισμένος με κινητές αξίες εκδοθείσες ή εγγυημένες από κράτος μέλος.	Ο ΟΣΕΚΑ είναι πλήρως εξασφαλισμένος με κινητές αξίες εκδοθείσες ή εγγυημένες από κράτος μέλος

4. Οι καταθέσεις ύψους 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 ύψους έως και την 31.12.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025.
5. 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.
6. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εξωτερικού 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.
7. 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.
8. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.
9. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	35.700.915,00	-	-	35.700.915,00
Μέσα Χρηματαγοράς	499.460,00	-	-	499.460,00
Swap	-	-	8.130.969,26	8.130.969,26
Σύνολο	36.200.375,00	-	8.130.969,26	44.331.344,26

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

10. Η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, με επίκεντρο τις συγκρούσεις που αφορούν το Ισραήλ, το Ιράν και την εμπλοκή των ΗΠΑ, έχει εισαγάγει σημαντικό επίπεδο γεωπολιτικής αβεβαιότητας στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές. Η σύγκρουση ενέχει μεγαλύτερο μακροοικονομικό κίνδυνο σε σχέση με πρόσφατες περιφερειακές συγκρούσεις, μέσω της δυνατότητας της να διαταράξει τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τις αλυσίδες εφοδιασμού, με πιθανές διαρκείς πολιτικές και οικονομικές συνέπειες. Σημειώνεται ότι περίπου το ένα τέταρτο του παγκόσμιου θαλάσσιου εφοδιασμού πετρελαίου, καθώς και περίπου το ένα πέμπτο των παγκόσμιων αποστολών υγροποιημένου φυσικού αερίου (LNG), διέρχονται από τα Στενά του Ορμούζ. Επομένως, οποιαδήποτε διαταραχή της ναυσιπλοΐας μέσω αυτού του κρίσιμου σημείου έχει άμεσες συνέπειες για τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας. Η διάρκεια και η έκταση της σύγκρουσης και κυρίως η αποκατάσταση των ενεργειακών ροών παραμένουν οι κρίσιμοι παράγοντες για τις μελλοντικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία (ανάπτυξη, πληθωρισμός, νομισματική πολιτική) και, κατ' επέκταση, την πορεία των κεφαλαιαγορών.

11. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2025, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +16,02%. Η απόδοση οφείλεται τόσο στην άνοδο του παραγώγου όσο και στην άνοδο του ομολογιακού χαρτοφυλακίου. Η άνοδος των ομολόγων προήλθε από την σημαντική μείωση των περιθωρίων απόδοσης (credit spreads) των εταιρικών ομολόγων σε ευρώ και από την υπεραπόδοση της Ελληνικής οικονομίας. Η άνοδος του παραγώγου προήλθε από την άνοδο των μετοχικών αγορών.

Οι κύριες επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε ελληνικά και ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα κυρίως του χρηματοπιστωτικού κλάδου.

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

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 PROSPERITY I 90-140»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA PROSPERITY I 90-140»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA PROSPERITY I 90-140» (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 PROSPERITY I 90-140» 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.