



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025

ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 459/05.05.2023

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 ΔΕΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ε.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	1.500	2,9600		<u>4.440,00</u>	0,01 %	0,01 %
				4.440,00	0,01 %	0,01 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	5.500	10,7400		<u>59.070,00</u>	0,14 %	0,14 %
				59.070,00	0,14 %	0,14 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	8.000	27,9000		<u>223.200,00</u>	0,51 %	0,51 %
				223.200,00	0,51 %	0,51 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	6.000	25,4200		<u>152.520,00</u>	0,35 %	0,35 %
				152.520,00	0,35 %	0,35 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	5.000	31,4000		157.000,00	0,36 %	0,36 %
HELLENIQ ENERGY Ανωνυμη Εταιρεια Συμμετοχων	7.000	8,3600		<u>58.520,00</u>	0,13 %	0,13 %
				215.520,00	0,49 %	0,50 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
AUTOHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	2.000	11,5000		<u>23.000,00</u>	0,05 %	0,05 %
				23.000,00	0,05 %	0,05 %
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	13.000	19,1000		<u>248.300,00</u>	0,57 %	0,57 %
				248.300,00	0,57 %	0,57 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	16.700	16,8600		<u>281.562,00</u>	0,65 %	0,65 %
				281.562,00	0,65 %	0,65 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	60.000	6,7940		407.640,00	0,94 %	0,94 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	110.000	3,5800		393.800,00	0,90 %	0,91 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	125.000	3,4250		428.125,00	0,98 %	0,98 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	30.000	13,0000		<u>390.000,00</u>	0,90 %	0,90 %
				1.619.565,00	3,72 %	3,72 %
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	9.000	3,0400		27.360,00	0,06 %	0,06 %
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	12.000	18,2000		<u>218.400,00</u>	0,50 %	0,50 %
				245.760,00	0,56 %	0,57 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				<u>3.072.937,00</u>	7,06 %	7,07 %

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ**

HELLENIC REPUBLIC GR0133011248 / GR0133011248	400.000	103,9190		415.676,00	0,95 %	0,96 %
HELLENIC REPUBLIC GR0138015814 / GR0138015814	200.000	104,1030		208.206,00	0,48 %	0,48 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124039737 / GR0124039737	600.000	107,0400		642.240,00	1,47 %	1,48 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124040743 / GR0124040743	800.000	100,4560		803.648,00	1,85 %	1,85 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124041758 / GR0124041758	1.100.000	101,4310		<u>1.115.741,00</u>	2,56 %	2,57 %
				3.185.511,00	7,31 %	7,32 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>3.185.511,00</u>	7,31 %	7,32 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**6.258.448,00 14,37 % 14,39 %****ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ****ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ CHF**

NOVARTIS AG REGISTERED	500	109,6000	54.800,00	58.882,94	0,14 %	0,14 %
NESTLE SA-REG	1.100	78,7400	86.614,00	93.067,29	0,21 %	0,21 %
(ROCZg.VX)ROCHE HLDGS AG	400	328,2000	131.280,00	141.061,18	0,32 %	0,32 %
UBS GROUP AG	1.000	36,9600	36.960,00	<u>39.713,75</u>	0,09 %	0,09 %
				332.725,16	0,76 %	0,77 %

ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR

UNILEVER PLC	1.955	55,7000		108.893,50	0,25 %	0,25 %
SAFRAN SA	400	297,4000		118.960,00	0,27 %	0,27 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2.000	27,6600		55.320,00	0,13 %	0,13 %
HERMES INTERNATIONAL	30	2.122,0000		63.660,00	0,15 %	0,15 %
BANCO SANTANDER SA	20.000	10,0700		201.400,00	0,46 %	0,46 %
PROSUS NV	7.000	52,8500		369.950,00	0,85 %	0,85 %
ALLIANZ AG VINK	250	390,5000		97.625,00	0,22 %	0,22 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2.500	20,0500		50.125,00	0,12 %	0,12 %
SANOFI	300	82,7200		24.816,00	0,06 %	0,06 %
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	450	234,9000		105.705,00	0,24 %	0,24 %
BAYER AG	300	37,0100		11.103,00	0,03 %	0,03 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	80	562,2000		44.976,00	0,10 %	0,10 %
TOTAL ENERGIES SE	300	55,5900		16.677,00	0,04 %	0,04 %
SAP SE	500	208,3500		104.175,00	0,24 %	0,24 %
SIEMENS AG-REG	600	239,1500		143.490,00	0,33 %	0,33 %
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	110	645,0000		70.950,00	0,16 %	0,16 %
L'OREAL	240	366,6000		87.984,00	0,20 %	0,20 %
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	250	921,4000		230.350,00	0,53 %	0,53 %
AIRBUS GROUP NV	600	198,4000		<u>119.040,00</u>	0,27 %	0,27 %
				2.025.199,50	4,65 %	4,66 %

ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP

RIO TINTO PLC	400	59,9400	23.976,00	27.506,77	0,06 %	0,06 %
BARCLAYS PLC	6.000	4,7595	28.557,00	32.762,38	0,08 %	0,08 %
DIAGEO PLC	650	16,0350	10.422,75	11.957,63	0,03 %	0,03 %
SHELL PLC - NEW	3.300	27,4000	90.420,00	103.735,49	0,24 %	0,24 %
BHP GROUP LTD	1.600	22,5900	36.144,00	41.466,66	0,10 %	0,10 %
ASTRAZENECA	1.000	137,9000	137.900,00	158.207,52	0,36 %	0,36 %
HSBC HOLDINGS PLC	7.000	11,7380	82.166,00	<u>94.265,98</u>	0,22 %	0,22 %
				469.902,43	1,08 %	1,08 %

ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ USD

CHEVRON CORP	900	152,4100	137.169,00	116.799,22	0,27 %	0,27 %
NVIDIA CORP	6.000	186,5000	1.119.000,00	952.826,98	2,19 %	2,19 %
ACCENTURE PLC-CL A	200	268,3000	53.660,00	45.691,42	0,10 %	0,11 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	300	879,0000	263.700,00	224.540,19	0,52 %	0,52 %
THERMO ELECTRON CORP	250	579,4500	144.862,50	123.350,22	0,28 %	0,28 %
MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	13.000	15,8600	206.180,00	175.561,99	0,40 %	0,40 %
LINDE PLC	220	426,3900	93.805,80	79.875,51	0,18 %	0,18 %
INTL BUSINESS MACHINES CORP	300	296,2100	88.863,00	75.666,72	0,17 %	0,17 %
INTEL CORP	1.500	36,9000	55.350,00	47.130,45	0,11 %	0,11 %
AVGO BROADCOM INC	1.400	346,1000	484.540,00	412.585,15	0,95 %	0,95 %
MERCK & CO INC	1.000	105,2600	105.260,00	89.628,75	0,21 %	0,21 %
COCA-COLA CO/THE	2.300	69,9100	160.793,00	136.915,02	0,31 %	0,31 %
J.PMORGAN CHASE & CO	1.500	322,2200	483.330,00	411.554,84	0,94 %	0,95 %
SERVICENOW INC	500	153,1900	76.595,00	65.220,54	0,15 %	0,15 %
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	500	214,0600	107.030,00	91.135,90	0,21 %	0,21 %
GENERAL ELECTRIC CO	300	308,0300	92.409,00	78.686,14	0,18 %	0,18 %
QUALCOMM INC	300	171,0500	51.315,00	43.694,65	0,10 %	0,10 %
CATERPILLAR INC	200	572,8700	114.574,00	97.559,60	0,22 %	0,22 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	250	195,0900	48.772,50	41.529,72	0,10 %	0,10 %
NIKE INC	1.500	63,7100	95.565,00	81.373,47	0,19 %	0,19 %
ELI LILLY	350	1.074,6800	376.138,00	320.280,99	0,74 %	0,74 %
PFIZER INC	2.500	24,9000	62.250,00	53.005,79	0,12 %	0,12 %
MORGAN STANLEY GROUP	450	177,5300	79.888,50	68.024,95	0,16 %	0,16 %
EMERSON ELECTRIC CO	200	132,7200	26.544,00	22.602,18	0,05 %	0,05 %
CISCO SYS INC	1.800	77,0300	138.654,00	118.063,69	0,27 %	0,27 %
AON PLC	100	352,8800	35.288,00	30.047,68	0,07 %	0,07 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1.050	183,4000	192.570,00	163.973,09	0,38 %	0,38 %
EXXON MOBIL CORP	2.100	120,3400	252.714,00	215.185,63	0,49 %	0,49 %
SONY CORP-SPONSORED ADR	3.500	25,6000	89.600,00	76.294,28	0,18 %	0,18 %
PEPSICO INC	550	143,5200	78.936,00	67.213,90	0,15 %	0,15 %
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	1.000	53,9400	53.940,00	45.929,84	0,11 %	0,11 %
JOHNSON & JOHNSON	1.500	206,9500	310.425,00	264.326,46	0,61 %	0,61 %
MCDONALD'S CORP	250	305,6300	76.407,50	65.060,88	0,15 %	0,15 %
MICROSOFT CORP	2.200	483,6200	1.063.964,00	905.963,90	2,08 %	2,08 %
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	900	143,3100	128.979,00	109.825,44	0,25 %	0,25 %
WAL MART STORES INC	2.000	111,4100	222.820,00	189.730,93	0,44 %	0,44 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	200	185,5200	37.104,00	31.594,01	0,07 %	0,07 %
PHILIP MORRIS CO	1.200	160,4000	192.480,00	163.896,46	0,38 %	0,38 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	400	173,4900	69.396,00	59.090,60	0,14 %	0,14 %
SAMSUNG ELECR-GDR REGS	100	2.066,0000	206.600,00	175.919,62	0,40 %	0,40 %
MASTERCARD INC-A	400	570,8800	228.352,00	194.441,42	0,45 %	0,45 %
ALPHABET INC-CL A	2.200	313,0000	688.600,00	586.341,96	1,35 %	1,35 %
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	1.400	50,8800	71.232,00	60.653,95	0,14 %	0,14 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	100	502,6500	50.265,00	42.800,58	0,10 %	0,10 %
APPLE COMP INC	1.800	271,8600	489.348,00	416.679,16	0,96 %	0,96 %
CITI GROUP INC	1.300	116,6900	151.697,00	129.169,79	0,30 %	0,30 %
ABBOTT LABORATORIES	900	125,2900	112.761,00	96.015,84	0,22 %	0,22 %
AMAZON. COM INC	3.000	230,8200	692.460,00	<u>589.628,75</u>	1,35 %	1,36 %
				8.653.088,25	19,87 %	19,90 %

ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	20.000	7,9400	<u>158.800,00</u>	0,36 %	0,37 %
			158.800,00		

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	4.000	52,5000	<u>210.000,00</u>	0,48 %	0,48 %
			210.000,00		

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

METLEN ENERGY & METALS A.E	9.000	43,8000	394.200,00	0,91 %	0,91 %
CENERGY HOLDINGS SA	5.000	15,0000	<u>75.000,00</u>	0,17 %	0,17 %
			469.200,00		

ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ

COCA-COLA HBC AG	8.000	44,7200	<u>357.760,00</u>	0,82 %	0,82 %
			357.760,00		

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**1.195.760,00 2,75 % 2,75 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****12.676.675,34 29,10 % 29,15 %****ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ****ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR**

NATIONAL BANK GREECE SA XS2595343059 / XS2595343059	1.100.000	111,3190	1.224.509,00	2,81 %	2,82 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS XS2752471206 / XS2752471206	500.000	106,9660	534.830,00	1,23 %	1,23 %
TOTAL ENERGIES SE XS2224632971 / XS2224632971	500.000	92,6520	463.260,00	1,06 %	1,07 %
ALLIANZ SE DE000A351U49 / DE000A351U49	200.000	111,4460	222.892,00	0,51 %	0,51 %
ALPHA SERV & HLDGS XS2835739660 / XS2835739660	1.500.000	107,5350	1.613.025,00	3,70 %	3,71 %
EUROCLEAR INVESTMENTS SA BE6328904428 / BE6328904428	300.000	87,6820	263.046,00	0,60 %	0,60 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO XS2391790610 / XS2391790610	200.000	99,4380	198.876,00	0,46 %	0,46 %
BP CAPITAL MARKETS PLC XS2940455897 / XS2940455897	500.000	101,6630	508.315,00	1,17 %	1,17 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS XS2901369897 / XS2901369897	2.200.000	104,4180	2.297.196,00	5,27 %	5,28 %
TOTALENERGIES SE XS2937308737 / XS2937308737	500.000	101,0430	505.215,00	1,16 %	1,16 %
NORDDEUTSCHE LANDESBANK XS2825500593 / XS2825500593	500.000	104,8320	524.160,00	1,20 %	1,21 %
SOUTHERN CO XS2387675395 / XS2387675395	400.000	96,9820	387.928,00	0,89 %	0,89 %
TORONTO-DOMINION BANK XS2980851351 / XS2980851351	500.000	101,3900	506.950,00	1,16 %	1,17 %
ENI SPA XS2242931603 / XS2242931603	500.000	98,5790	492.895,00	1,13 %	1,13 %
BARCLAYS PLC XS3034598394 / XS3034598394	500.000	102,7360	513.680,00	1,18 %	1,18 %
PROSUS NV XS3104529048 / XS3104529048	500.000	100,2290	501.145,00	1,15 %	1,15 %
PUBLIC POWER CORP XS3195996494 / XS3195996494	300.000	101,1490	303.447,00	0,70 %	0,70 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO XS3216166663 / XS3216166663	500.000	100,0730	500.365,00	1,15 %	1,15 %
METLEN ENERGY & METALS XS3238225224 / XS3238225224	300.000	99,1350	<u>297.405,00</u>	0,68 %	0,68 %
			11.859.139,00	27,23 %	27,27 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR

GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR LU2320463339 / LU2320463339	150.000	86,8800	130.320,00	0,30 %	0,30 %
NETHERLANDS GOVERNMENT NL0015000RP1 / NL0015000RP1	1.200.000	86,9470	1.043.364,00	2,40 %	2,40 %
NETHERLANDS GOVERNMENT NL0015000B11 / NL0015000B11	200.000	68,2260	136.452,00	0,31 %	0,31 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005433195 / IT0005433195	400.000	75,7050	302.820,00	0,70 %	0,70 %
BELGIUM KINGDOM BE0000349580 / BE0000349580	200.000	89,4360	178.872,00	0,41 %	0,41 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE0001102598 / DE0001102598	300.000	78,6750	236.025,00	0,54 %	0,54 %
CEZ AS XS2838370414 / XS2838370414	700.000	101,9730	713.811,00	1,64 %	1,64 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE0001135432 / DE0001135432	300.000	99,7130	299.139,00	0,69 %	0,69 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005365165 / IT0005365165	400.000	101,5820	406.328,00	0,93 %	0,93 %
REPUBLIC OF AUSTRIA AT0000A2T198 / AT0000A2T198	200.000	72,9550	145.910,00	0,33 %	0,34 %
REPUBLIC OF POLAND XS2922764191 / XS2922764191	1.600.000	97,3120	1.556.992,00	3,57 %	3,58 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005631590 / IT0005631590	600.000	101,4850	608.910,00	1,40 %	1,40 %
ROMANIA XS2689948078 / XS2689948078	1.400.000	107,0260	1.498.364,00	3,44 %	3,45 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE0001102580 / DE0001102580	500.000	85,7140	428.570,00	0,98 %	0,99 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DE0001135069 / DE0001135069	200.000	106,8050	<u>213.610,00</u>	0,49 %	0,49 %
			7.899.487,00	18,14 %	18,16 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>19.758.626,00</u>	45,36 %	45,43 %

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ

ΜΕΤΟΧΙΚΑ

ISHARES CORE S&P 500	1.000,000	629,2200	<u>629.220,00</u>	1,44 %	1,45 %
			629.220,00	1,44 %	1,45 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>629.220,00</u>	1,44 %	1,45 %

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS

GERMAN TREASURY BILL DE000BU0E287 / DE000BU0E287	1.500.000	99,4290	1.491.435,00	3,42 %	3,43 %
GERMAN TREASURY BILL DE000BU0E261 / DE000BU0E261	900.000	99,7250	897.525,00	2,06 %	2,06 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL FR0129132728 / FR0129132728	1.300.000	98,8830	<u>1.285.479,00</u>	2,95 %	2,96 %
			3.674.439,00	8,44 %	8,45 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>3.674.439,00</u>	8,44 %	8,45 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

36.738.960,34 **84,34 %** **84,48 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

42.997.408,34 **98,71 %** **98,87 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

42.997.408,34 **98,71 %** **98,87 %**

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			3.446,16	0,01 %	0,01 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ EUR			2.044,56	0,00 %	0,00 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ USD	4.696,88	0,851498638	3.999,39	0,01 %	0,01 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			421.643,85	0,97 %	0,97 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			11.529,34	0,03 %	0,03 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR			993,80	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD	929,50	0,851498638	<u>791,47</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>444.448,57</u>	1,02 %	1,02 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

CITIBANK CHF	11.061,11	1,074506264	11.885,23	0,03 %	0,03 %
CITIBANK EUR			32.058,43	0,07 %	0,07 %
CITIBANK GBP	2.641,62	1,147262631	3.030,63	0,01 %	0,01 %
CITIBANK USD	33.087,65	0,851498638	28.174,09	0,06 %	0,06 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ CHF	0,07	1,074506264	0,08	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			39.144,27	0,09 %	0,09 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	0,06	1,147262631	0,07	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	2,41	0,851498638	<u>2,05</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>114.294,85</u>	0,26 %	0,26 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

114.294,85 **0,26 %** **0,26 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

43.556.151,76 **100,00 %** **100,15 %**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-11.124,32		-0,03 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-52.754,63</u>		-0,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-63.878,95</u>		-0,15 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

43.492.272,81 **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 MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2025	43.492.272,81
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	3.433.372,673
Τιμή Μεριδίου	12,6675

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	43.492.272,81	28.257.544,84	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,87 %	98,86 %	0,01 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	7,07 %	7,06 %	0,01 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7,32 %	9,23 %	-1,91 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	7,38 %	-7,38 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	45,43 %	40,12 %	5,31 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,45 %	0,00 %	1,45 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	29,15 %	22,10 %	7,05 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	8,45 %	12,97 %	-4,52 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		422,87
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		753.132,72
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		81.828,83
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		<u>171.608,08</u>
		1.006.992,50
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		1.567.650,19
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		<u>-70.196,06</u>
		1.497.454,13
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές		-67.219,39
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα		108,84
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα		<u>-3,30</u>
		-67.113,85
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		326,85
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		<u>-791,80</u>
		-464,95
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-70.951,79
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-17.737,86
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-14.870,90
IV. Φόροι		-107.224,09
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-1.729,46
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		<u>-10.693,33</u>
		-223.207,43
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>2.213.660,40</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 MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2024	2.402.195,368	26.322.427,76
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	1.031.177,305	12.558.000,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 31.12.2025	<u>0,000</u>	0,00
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>2.213.660,40</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	<u>3.433.372,673</u>	<u>41.094.088,16</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κήσεως την 31.12.2025		<u>41.094.088,16</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κήσεως την 31.12.2025	40.598.940,39	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>42.997.408,34</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		2.398.467,95
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κήσεως την 31.12.2025	495.147,77	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>494.864,47</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-283,30</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>2.398.184,65</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>43.492.272,81</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως		<u>2.213.660,40</u>
Κέρδη σε Κεφάλαιο		<u>2.213.660,40</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	43.492.272,81	28.257.544,84	12.499.579,70
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	3.433.372,673	2.402.195,368	1.195.362,720
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	12,6675	11,7632	10,4567

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	75.148,38	0,17 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	75.148,38	0,17 %
National Bank of Greece SA	1.702.026,81	3,92 %
- Μετοχές	390.000,00	0,90 %
- Ομολογίες	1.312.026,81	3,02 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2.073.094,76	4,77 %
- Μετοχές	393.800,00	0,91 %
- Ομολογίες	1.640.148,29	3,77 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	39.146,47	0,09 %
Morgan Stanley	68.024,95	0,16 %
- Μετοχές	68.024,95	0,16 %

JP MORGAN CHASE & CO	411.554,84	0,95 %
- Μετοχές	411.554,84	0,95 %
Citigroup Inc	129.169,79	0,30 %
- Μετοχές	129.169,79	0,30 %
Goldman Sachs Group Inc/The	224.540,19	0,52 %
- Μετοχές	224.540,19	0,52 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	2.738.853,12	6,30 %
- Μετοχές	407.640,00	0,94 %
- Ομολογίες	2.331.213,12	5,36 %
BANCO SANTANDER	201.400,00	0,46 %
- Μετοχές	201.400,00	0,46 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	1.785,27	0,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.785,27	0,00 %
OPAP SA	248.300,00	0,57 %
- Μετοχές	248.300,00	0,57 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	157.000,00	0,36 %
- Μετοχές	157.000,00	0,36 %
HELLENIC REPUBLIC	3.258.588,81	7,49 %
- Ομολογίες	3.258.588,81	7,49 %
Titan Cement Co SA	210.000,00	0,48 %
- Μετοχές	210.000,00	0,48 %
EXXON MOBIL CORPORATION	215.185,63	0,49 %
- Μετοχές	215.185,63	0,49 %
Microsoft Corp	905.963,90	2,08 %
- Μετοχές	905.963,90	2,08 %
PepsiCo Inc	67.213,90	0,15 %
- Μετοχές	67.213,90	0,15 %
Bristol-Myers Squibb Co	45.929,84	0,11 %
- Μετοχές	45.929,84	0,11 %
JOHNSON & JOHNSON	264.326,46	0,61 %
- Μετοχές	264.326,46	0,61 %
Viohalco SA	75.000,00	0,17 %
- Μετοχές	75.000,00	0,17 %
Sony Corp	76.294,28	0,18 %
- Μετοχές	76.294,28	0,18 %
Siemens AG	143.490,00	0,33 %
- Μετοχές	143.490,00	0,33 %
Nestle SA	93.067,29	0,21 %
- Μετοχές	93.067,29	0,21 %
ROCHE HLDGS INC	141.061,18	0,32 %
- Μετοχές	141.061,18	0,32 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	70.950,00	0,16 %
- Μετοχές	70.950,00	0,16 %
TOTAL ENERGIES SE	991.062,95	2,28 %
- Μετοχές	16.677,00	0,04 %
- Ομολογίες	974.385,95	2,24 %
FRANCE (GOVT OF)	1.285.479,00	2,96 %
- Ομολογίες	1.285.479,00	2,96 %
Unilever NV	108.893,50	0,25 %
- Μετοχές	108.893,50	0,25 %
SHELL PLC	103.735,49	0,24 %
- Μετοχές	103.735,49	0,24 %
BP PLC	510.892,05	1,17 %
- Ομολογίες	510.892,05	1,17 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	152.520,00	0,35 %

- Μετοχές	152.520,00	0,35 %
METLEN ENERGY & METALS	692.751,58	1,60 %
- Μετοχές	394.200,00	0,91 %
- Ομολογίες	298.551,58	0,69 %
JUMBO SA	223.200,00	0,51 %
- Μετοχές	223.200,00	0,51 %
Hellenic Telecommunications Organization	281.562,00	0,65 %
- Μετοχές	281.562,00	0,65 %
Philip Morris International Inc	163.896,46	0,38 %
- Μετοχές	163.896,46	0,38 %
Public Power Corp SA	524.219,92	1,20 %
- Μετοχές	218.400,00	0,50 %
- Ομολογίες	305.819,92	0,70 %
Texas Instruments Inc	59.090,60	0,14 %
- Μετοχές	59.090,60	0,14 %
Pfizer Inc	53.005,79	0,12 %
- Μετοχές	53.005,79	0,12 %
ELI LILLY	320.280,99	0,74 %
- Μετοχές	320.280,99	0,74 %
ABBOTT LABORATORIES	96.015,84	0,22 %
- Μετοχές	96.015,84	0,22 %
Chevron Corp	116.799,22	0,27 %
- Μετοχές	116.799,22	0,27 %
Attica Publications SA	629.220,00	1,45 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	629.220,00	1,45 %
GERMANY GOVT	3.584.195,09	8,24 %
- Ομολογίες	3.584.195,09	8,24 %
AUSTRIA REPUBLIC	146.010,00	0,34 %
- Ομολογίες	146.010,00	0,34 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	1.182.610,52	2,72 %
- Ομολογίες	1.182.610,52	2,72 %
Sanofi	24.816,00	0,06 %
- Μετοχές	24.816,00	0,06 %
Novartis AG	58.882,94	0,14 %
- Μετοχές	58.882,94	0,14 %
Diageo PLC	11.957,63	0,03 %
- Μετοχές	11.957,63	0,03 %
ASTRAZENECA PLC	158.207,52	0,36 %
- Μετοχές	158.207,52	0,36 %
Bayer AG	11.103,00	0,03 %
- Μετοχές	11.103,00	0,03 %
SAP AG	104.175,00	0,24 %
- Μετοχές	104.175,00	0,24 %
GENERAL ELECTRIC	78.686,14	0,18 %
- Μετοχές	78.686,14	0,18 %
ALLIANZ SE	325.622,97	0,74 %
- Μετοχές	97.625,00	0,22 %
- Ομολογίες	227.997,97	0,52 %
BELGIUM KINGDOM	178.977,75	0,41 %
- Ομολογίες	178.977,75	0,41 %
ENI SPA	496.593,63	1,14 %
- Ομολογίες	496.593,63	1,14 %
Schneider Electric SE	105.705,00	0,24 %
- Μετοχές	105.705,00	0,24 %
McDonald's Corp	65.060,88	0,15 %

- Μετοχές	65.060,88	0,15 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	704.838,26	1,62 %
- Ομολογίες	704.838,26	1,62 %
Rio Tinto PLC	27.506,77	0,06 %
- Μετοχές	27.506,77	0,06 %
EMERSON ELECTRIC CO	22.602,18	0,05 %
- Μετοχές	22.602,18	0,05 %
Apple Inc	416.679,16	0,96 %
- Μετοχές	416.679,16	0,96 %
NIKE INC	81.373,47	0,19 %
- Μετοχές	81.373,47	0,19 %
LINDE AG	79.875,51	0,18 %
- Μετοχές	79.875,51	0,18 %
Amazon.com Inc	589.628,75	1,36 %
- Μετοχές	589.628,75	1,36 %
Holding Co ADMIE IPTO SA	27.360,00	0,06 %
- Μετοχές	27.360,00	0,06 %
CISCO SYSTEMS INC	118.063,69	0,27 %
- Μετοχές	118.063,69	0,27 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC	42.800,58	0,10 %
- Μετοχές	42.800,58	0,10 %
MASTERCARD INC	194.441,42	0,45 %
- Μετοχές	194.441,42	0,45 %
L'OREAL SA	87.984,00	0,20 %
- Μετοχές	87.984,00	0,20 %
Alphabet Inc	586.341,96	1,35 %
- Μετοχές	586.341,96	1,35 %
ACCENTURE PLC-CL A	45.691,42	0,11 %
- Μετοχές	45.691,42	0,11 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellscha	44.976,00	0,10 %
- Μετοχές	44.976,00	0,10 %
Procter & Gamble Co/The	109.825,44	0,25 %
- Μετοχές	109.825,44	0,25 %
Walmart Inc	189.730,93	0,44 %
- Μετοχές	189.730,93	0,44 %
COCA COLA HBC AG	494.675,02	1,14 %
- Μετοχές	494.675,02	1,14 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	41.529,72	0,10 %
- Μετοχές	41.529,72	0,10 %
NOVO-NORDISK A/S	60.653,95	0,14 %
- Μετοχές	60.653,95	0,14 %
BriQ Properties Real Estate Investment C	4.440,00	0,01 %
- Μετοχές	4.440,00	0,01 %
NVIDIA CORP	952.826,98	2,19 %
- Μετοχές	952.826,98	2,19 %
HSBC Holdings PLC	94.265,98	0,22 %
- Μετοχές	94.265,98	0,22 %
UBS Group AG	39.713,75	0,09 %
- Μετοχές	39.713,75	0,09 %
Merck & Co Inc	89.628,75	0,21 %
- Μετοχές	89.628,75	0,21 %
Samsung Electronics Co Ltd	175.919,62	0,40 %
- Μετοχές	175.919,62	0,40 %
AIRBUS GROUP NV	119.040,00	0,27 %
- Μετοχές	119.040,00	0,27 %

AON PLC	30.047,68	0,07 %
- Μετοχές	30.047,68	0,07 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	31.594,01	0,07 %
- Μετοχές	31.594,01	0,07 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	123.350,22	0,28 %
- Μετοχές	123.350,22	0,28 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	163.973,09	0,38 %
- Μετοχές	163.973,09	0,38 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR	130.320,00	0,30 %
- Ομολογίες	130.320,00	0,30 %
BHP Group Ltd	41.466,66	0,10 %
- Μετοχές	41.466,66	0,10 %
IBM CORP	75.666,72	0,17 %
- Μετοχές	75.666,72	0,17 %
Czech Republic	730.438,40	1,68 %
- Ομολογίες	730.438,40	1,68 %
Republic of Italy	1.333.432,95	3,07 %
- Ομολογίες	1.333.432,95	3,07 %
Hellenic Petroleum SA	58.520,00	0,13 %
- Μετοχές	58.520,00	0,13 %
ASML HOLDING NV	230.350,00	0,53 %
- Μετοχές	230.350,00	0,53 %
NASPERS LTD	881.208,84	2,03 %
- Μετοχές	369.950,00	0,85 %
- Ομολογίες	511.258,84	1,18 %
EUROBANK HOLDINGS	984.444,73	2,26 %
- Μετοχές	428.125,00	0,98 %
- Ομολογίες	556.319,73	1,28 %
EUROCLEAR HOLDING SA	265.294,97	0,61 %
- Ομολογίες	265.294,97	0,61 %
Mitsubishi UF J Financial Group	175.561,99	0,40 %
- Μετοχές	175.561,99	0,40 %
Safran SA	118.960,00	0,27 %
- Μετοχές	118.960,00	0,27 %
DEUTSCHE TELEKOM AG	55.320,00	0,13 %
- Μετοχές	55.320,00	0,13 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	50.125,00	0,12 %
- Μετοχές	50.125,00	0,12 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	158.800,00	0,37 %
- Μετοχές	158.800,00	0,37 %
BROADCOM INC	412.585,15	0,95 %
- Μετοχές	412.585,15	0,95 %
INTEL CORP	47.130,45	0,11 %
- Μετοχές	47.130,45	0,11 %
Autohellas Tourist and Trading SA	23.000,00	0,05 %
- Μετοχές	23.000,00	0,05 %
Athens International Airport SA	59.070,00	0,14 %
- Μετοχές	59.070,00	0,14 %
HERMES INTERNATIONAL SCA	63.660,00	0,15 %
- Μετοχές	63.660,00	0,15 %
BARCLAYS PLC	564.210,82	1,30 %
- Μετοχές	32.762,38	0,08 %
- Ομολογίες	531.448,44	1,22 %
Republic of Poland	1.569.052,27	3,61 %
- Ομολογίες	1.569.052,27	3,61 %

SOUTHERN CO	390.147,18	0,90 %
- Ομολογίες	390.147,18	0,90 %
NORDDEUTSCHE LANDESBANK	534.254,18	1,23 %
- Ομολογίες	534.254,18	1,23 %
ServiceNow Inc	65.220,54	0,15 %
- Μετοχές	65.220,54	0,15 %
QUALCO GROUP SA	43.694,65	0,10 %
- Μετοχές	43.694,65	0,10 %
TORONTO DOMINION	525.885,48	1,21 %
- Ομολογίες	525.885,48	1,21 %
ROMANIA	1.524.038,66	3,50 %
- Ομολογίες	1.524.038,66	3,50 %
TOYOTA MOTOR CORP.	91.135,90	0,21 %
- Μετοχές	91.135,90	0,21 %
Caterpillar Inc	97.559,60	0,22 %
- Μετοχές	97.559,60	0,22 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2025)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU / 24.03.2021	LU2320463339	OXI	BGN	AAA
GERMANY GOVT / DE / 04.01.1998	DE0001135069	OXI	BGN	AAA
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 15.04.2021	NL0015000B11	OXI	BGN	AAA
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0133011248	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0138015814	OXI	BGN	BBB-
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 12.01.2021	IT0005433195	OXI	BGN	BBB
BELGIUM KINGDOM / BE / 22.01.2020	BE0000349580	OXI	BGN	AA-
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 27.04.2022	DE0001102598	OXI	BGN	AAA
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17.01.2023	GR0124039737	OXI	BGN	BBB-
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 17.02.2022	NL0015000RP1	OXI	BGN	AAA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 07.01.2022	DE0001102580	OXI	BGN	AAA
METLEN ENERGY & METALS / GR / 19.11.2025	XS3238225224	OXI	BGN	BB+
Public Power Corp SA / GR / 16.10.2025	XS3195996494	OXI	BGN	BB-
PROSUS NV / NL / 08.07.2025	XS3104529048	OXI	BGN	BBB
ROMANIA / RO / 11.09.2023	XS2689948078	OXI	BGN	BBB-
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 15.01.2025	IT0005631590	OXI	BGN	BBB
Republic of Poland / PL / 15.10.2024	XS2922764191	OXI	BGN	A-
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.09.2021	AT0000A2T198	OXI	BGN	AA+
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 01.02.2019	IT0005365165	OXI	BGN	BBB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 14.01.2025	GR0124041758	OXI	BGN	BBB-
GERMANY GOVT / DE / 13.07.2010	DE0001135432	OXI	BGN	AAA
CEZ AS / CZ / 04.06.2024	XS2838370414	OXI	BGN	BBB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30.01.2024	GR0124040743	OXI	BGN	BBB-
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
NORDDEUTSCHE LANDESBANK / DE / 15.05.2024	XS2825500593	OXI	BGN	BBB+
National Bank of Greece SA / GR / 26.09.2023	XS2595343059	OXI	BGN	BB+
ENI SPA / IT / 06.10.2020	XS2242931603	OXI	BGN	BBB
EUROBANK HOLDINGS / GR / 18.01.2024	XS2752471206	OXI	BGN	BB

TOTAL ENERGIES SE / FR / 27.08.2020	XS2224632971	OXI	BGN	A-
SOUTHERN CO / US / 16.09.2021	XS2387675395	OXI	BGN	BBB-
TORONTO DOMINION / CA / 14.01.2025	XS2980851351	OXI	BGN	A-
TOTAL ENERGIES SE / FR / 12.11.2024	XS2937308737	OXI	BGN	A-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 10.09.2024	XS2901369897	OXI	BGN	BB+
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC / GB / 22.10.2025	XS3216166663	OXI	BGN	BBB-
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 14.11.2024	XS2940455897	OXI	BGN	BBB+
BARCLAYS PLC / GB / 19.03.2025	XS3034598394	OXI	BGN	BBB
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC / GB / 22.09.2021	XS2391790610	OXI	BGN	BBB-
EUROCLEAR INVESTEMENTS SA / LU / 09.06.2021	BE6328904428	OXI	BGN	A
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 04.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	BB+
ALLIANZ SE / DE / 26.05.2023	DE000A351U49	OXI	BGN	A+
Ομόλογα Zero Coupon				
GERMANY GOVT / DE / 14.04.2025	DE000BU0E287	OXI	BGN	AAA
GERMANY GOVT / DE / 17.02.2025	DE000BU0E261	OXI	BGN	AAA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 15.07.2025	FR0129132728	OXI	BGN	AA-

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	ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ
MAX VAR 2025	112,56%
MIN VAR 2025	67,81%
AVERAGE VAR 2025	97,95%
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	42.997.408,34	27.934.292,57	12.087.997,29
Καταθέσεις σε τράπεζες	114.294,85	878.473,17	234.122,09
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	444.448,57	338.203,84	191.426,10
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	43.556.151,76	29.150.969,58	12.513.545,48
Υποχρεώσεις	-63.878,95	-893.424,74	-13.965,78
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	43.492.272,81	28.257.544,84	12.499.579,70
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	3.433.372,673	2.402.195,368	1.195.362,720
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	12,6675	11,7632	10,4567
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.378.832,34	8.250.394,17	3.746.554,29
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	26.618.576,00	19.683.898,40	8.341.443,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	42.997.408,34	27.934.292,57	12.087.997,29

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	1.006.992,50	638.141,66	77.696,53
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	1.497.454,13	431.390,54	-6.630,75
Λοιπά εισοδήματα (Συναλλαγματικές Διαφορές)	-67.578,80	-2.088,59	-4.438,99
Έξοδα διαχείρισης	-70.951,79	-41.146,55	-3.663,96
Έξοδα θεματοφύλακα	-17.737,86	-10.286,78	-915,98
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	0,00	-38.778,16	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-134.517,78	-129.276,44	-20.880,16
Καθαρό εισόδημα	2.213.660,40	847.955,68	41.166,69
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	12.558.000,00	13.395.000,00	12.349.165,39
Εξαγορές μεριδίων	0,00	0,00	-310.860,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	463.067,57	1.515.009,46	420.107,62
Σύνολο	13.021.067,57	14.910.009,46	12.458.413,01
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	15.234.727,97	15.757.965,14	12.499.579,70

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 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 μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
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 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.
7. 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.
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. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Treasury Bills εξωτερικού και των 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. 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.
11. 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.
12. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μέσα Χρηματαγοράς	3.674.439,00	-	-	3.674.439,00
Μετοχές	15.749.612,34	-	-	15.749.612,34
Ομολογίες	22.944.137,00	-	-	22.944.137,00
Μερίδια	629.220,00	-	-	629.220,00
Σύνολο	42.997.408,34	-	-	42.997.408,34

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.

13. 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.

14. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77.

Κατά τη διάρκεια του έτους η απόδοση του Α/Κ ήταν θετική κατά 12,5%, έναντι ανόδου 10,3% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (10% Bloomberg Euro-Aggregate Index, 10% Bloomberg Greece Government Bond TR Index, 35% Hellenic Corporate Bond Index, 20% S&P Global 100 Capred Index, 10% Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α. και 15% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index). Κατά τη διάρκεια της χρονιάς, το Α/Κ διατήρησε την ουδέτερη έκθεση στην αγορά μετοχών, ενώ μειώθηκε η θέση στην αγορά ομολόγων από ουδέτερη σε υπόβαρη. Στην ομολογιακή αγορά, η έκθεση του Α/Κ μειώθηκε σε υπόβαρη από ουδέτερη τόσο στα κρατικά όσο και στα εταιρικά ομόλογα. Στις μετοχικές αγορές, η έκθεση του Α/Κ στους κλάδους των Χρηματοοικονομικών Οργανισμών, των Κυκλικών Καταναλωτικών Αγαθών, των Βιομηχανικών Προϊόντων, και των Βασικών Καταναλωτικών Αγαθών παρέμεινε υπέρβαρη, η έκθεση σε μετοχές των κλάδων της Τεχνολογίας και των Επικοινωνιών αυξήθηκε σε ουδέτερη από υπόβαρη, η έκθεση στις μετοχές του κλάδου Ενέργειας μειώθηκε σε υπόβαρη από υπέρβαρη, ενώ η έκθεση σε μετοχές των κλάδων Υγείας, Κοινής Ωφέλειας, και Πρώτων Υλών παρέμεινε υπόβαρη. Στα τέλη του 2025, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου αποτελείται από ομόλογα σε ποσοστό 51%, μετοχές 29%, και έντοκα γραμμάτια 20%.

15. 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 MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ EUR»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ EUR»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ EUR» (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 MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ EUR» 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.