



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΟΥΛΙΟΥ – ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025**  
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ  
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ

**ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2026**

## ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ

Αρ.Εγκρ.789/13.12.2007 ΦΕΚ 2474/Β/31/12/2007

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01.07.2025 - 31.12.2025)

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

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>					
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>					
<b>ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>					
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>					
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	90.233	7,1200	<u>642.458,96</u>	0,99 %	0,99 %
			<b>642.458,96</b>	<b>0,99 %</b>	<b>0,99 %</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	74.580	10,7400	<u>800.989,20</u>	1,24 %	1,24 %
			<b>800.989,20</b>	<b>1,24 %</b>	<b>1,24 %</b>
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	104.988	27,9000	<u>2.929.165,20</u>	4,52 %	4,53 %
			<b>2.929.165,20</b>	<b>4,52 %</b>	<b>4,53 %</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	66.792	25,4200	1.697.852,64	2,62 %	2,63 %
ΑΚΤΟΡ SA HOLDING COMPANY TEC	51.165	9,8000	<u>501.417,00</u>	0,77 %	0,78 %
			<b>2.199.269,64</b>	<b>3,40 %</b>	<b>3,40 %</b>
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ</b>					
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	63.207	31,4000	1.984.699,80	3,06 %	3,07 %
HELLENIQ ENERGY Ανωνυμη Εταιρεια Συμμετοχων	85.450	8,3600	<u>714.362,00</u>	1,10 %	1,10 %
			<b>2.699.061,80</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	24.572	13,7000	<u>336.636,40</u>	0,52 %	0,52 %
			<b>336.636,40</b>	<b>0,52 %</b>	<b>0,52 %</b>
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>					
ELVALHALCOR SA	57.988	3,7600	<u>218.034,88</u>	0,34 %	0,34 %
			<b>218.034,88</b>	<b>0,34 %</b>	<b>0,34 %</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	39.086	14,2600	557.366,36	0,86 %	0,86 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	167.868	19,1000	<u>3.206.278,80</u>	4,95 %	4,96 %
			<b>3.763.645,16</b>	<b>5,81 %</b>	<b>5,82 %</b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	159.635	16,8600	<u>2.691.446,10</u>	4,16 %	4,16 %
			<b>2.691.446,10</b>	<b>4,16 %</b>	<b>4,16 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.821.517	3,4250	6.238.695,73	9,63 %	9,65 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.862.517	3,5800	6.667.810,86	10,30 %	10,31 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	894.480	6,7940	6.077.097,12	9,38 %	9,40 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	472.932	13,0000	6.148.116,00	9,49 %	9,51 %
OPTIMA BANK	175.508	7,7100	<u>1.353.166,68</u>	2,09 %	2,09 %
			<b>26.484.886,39</b>	<b>40,89 %</b>	<b>40,96 %</b>

<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	40.066	7,8600	314.918,76	0,49 %	0,49 %
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	217.171	18,2000	<u>3.952.512,20</u>	6,10 %	6,11 %
			<b>4.267.430,96</b>	<b>6,59 %</b>	<b>6,60 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>			<b><u>47.033.024,69</u></b>	<b>72,62 %</b>	<b>72,75 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>47.033.024,69</u></b>	<b>72,62 %</b>	<b>72,75 %</b>
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ</b>					
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ΝΙΟΧΑΛCO S.A. GA	42.503	11,9000	505.785,70	0,78 %	0,78 %
CENERGY HOLDINGS SA	59.119	15,0000	<u>886.785,00</u>	1,37 %	1,37 %
			<b>1.392.570,70</b>		
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ &amp; ΠΟΤΑ</b>					
COCA-COLA HBC AG	150.559	44,7200	<u>6.732.998,48</u>	10,40 %	10,41 %
			<b>6.732.998,48</b>		
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	35.545	52,5000	<u>1.866.112,50</u>	2,88 %	2,89 %
			<b>1.866.112,50</b>		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	344.633	7,9400	<u>2.736.386,02</u>	4,23 %	4,23 %
			<b>2.736.386,02</b>		
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
METLEN ENERGY & METALS A.E	109.188	43,8000	<u>4.782.434,40</u>	7,38 %	7,40 %
			<b>4.782.434,40</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ</b>			<b><u>17.510.502,10</u></b>	<b>27,04 %</b>	<b>27,08 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ</b>			<b><u>17.510.502,10</u></b>	<b>27,04 %</b>	<b>27,08 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>17.510.502,10</u></b>	<b>27,04 %</b>	<b>27,08 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b><u>64.543.526,79</u></b>	<b>99,66 %</b>	<b>99,83 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>			<b><u>64.543.526,79</u></b>	<b>99,66 %</b>	<b>99,83 %</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ (ALPHA FINANCE A.E)			1.166,24	0,00 %	0,00 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			21.875,21	0,03 %	0,03 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>449,80</u>	0,00 %	0,00 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			<b><u>23.491,25</u></b>	<b>0,04 %</b>	<b>0,04 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>					
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>					
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			<u>196.930,89</u>	0,30 %	0,30 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>			<b><u>196.930,89</u></b>	<b>0,30 %</b>	<b>0,30 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>			<b><u>196.930,89</u></b>	<b>0,30 %</b>	<b>0,30 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b><u>64.763.948,93</u></b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,17 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-21.343,07	-0,03 %	-0,03 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-89.517,39</u>	-0,14 %	-0,14 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>			<b><u>-110.860,46</u></b>	<b>-0,17 %</b>	<b>-0,17 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b><u>64.653.088,47</u></b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Αξία EUR

<b>ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ</b>	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.07.2025 - 31.12.2025	64.653.088,47
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.200.078,000
Τιμή Μεριδίου	53,8741

## ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ - ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 31.12.2025

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	Συνολική Ποσότητα Τεμαχίων (Δανεισμένων και μη)	Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Μετοχών	Τρέχουσα Τιμή σε EUR	Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR	Ποσοστό % Αξίας Επί Συνολικής αξίας μετοχών του χαρτοφυλακίου	Ποσοστό % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων	Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε.
VIOSL	42.503	8.156	11,9000	97.056,40	0,15%	19,19%	0,15 %
EEESL	150.559	405	44,7200	18.111,60	0,03%	0,27%	0,03 %
AIASL	74.580	3.286	10,7400	35.291,64	0,05%	4,41%	0,05 %
ETESL	472.932	52.769	13,0000	685.997,00	1,06%	11,16%	1,06 %
SARSL	24.572	139	13,7000	1.904,30	0,00%	0,57%	0,00 %
HTOSL	159.635	1.963	16,8600	33.096,18	0,05%	1,23%	0,05 %
		<b>66.718</b>		<b>871.457,12</b>	<b>1,35%</b>	<b>36,82%</b>	<b>1,35%</b>
AIABRA	74.580	6.500	10,7400	69.810,00	0,11%	8,72%	0,11 %
SARBRA	24.572	1.500	13,7000	20.550,00	0,03%	6,10%	0,03 %
HTOBRA	159.635	6.500	16,8600	109.590,00	0,17%	4,07%	0,17 %
EEEEBRA	150.559	14.000	44,7200	626.080,00	0,97%	9,30%	0,97 %
		<b>28.500</b>		<b>826.030,00</b>	<b>1,28%</b>	<b>28,19%</b>	<b>1,28%</b>

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 30.06.2025

(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 &amp; Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	31.12.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>64.653.088,47</b>	<b>34.659.675,60</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>99,83 %</b>	<b>99,75 %</b>	<b>0,08 %</b>
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	72,75 %	84,44 %	-11,69 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	27,08 %	15,31 %	11,77 %

## ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.07.2025 - 31.12.2025

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	449,80
II. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	337.791,38
III. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>378.600,13</u>
	<b>716.841,31</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.397.240,13
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-1.927,38</u>
	<b>1.395.312,75</b>
<b>Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>	
I. Άμεσα έσοδα - Τόκοι Μεθόδου RA	7.173,68
II. Άμεσα έξοδα - Προμήθειες μεθόδου RA	-769,85
III. Άμεσα έσοδα-τόκοι stock lending	29.072,88
IV. Άμεσα έξοδα - Προμήθειες stock lending	<u>-4.022,10</u>
	<b>31.454,61</b>
<b>E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>11,72</u>
	<b>11,72</b>
<b>ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-78.163,57
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-28.423,05
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-10.175,93
IV. Φόροι	-93.938,30
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-2.877,10
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-2.774,15</u>
	<b>-216.352,10</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.07.2025 - 31.12.2025</b>	<b><u>1.927.268,29</u></b>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.07.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.06.2025	1.001.502,000	30.176.911,97
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.07.2025 - 31.12.2025	198.576,000	10.408.537,61
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.07.2025 - 31.12.2025	<u>0,000</u>	0,00
Κέρδη Περιόδου 01.07.2025 - 31.12.2025		<u>1.927.268,29</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2025 ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	<b><u>1.200.078.000</u></b>	<b><u>42.512.717,87</u></b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025</b>		<b><u>42.512.717,87</u></b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	42.403.156,19	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>64.543.526,79</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		22.140.370,60
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	109.561,68	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	<u>109.561,68</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/ Παθητικού		<u>0,00</u>
<b>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού</b>		<b><u>22.140.370,60</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025</b>		<b><u>64.653.088,47</u></b>

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06</b>	46.663.092,20	31.190.911,32	28.105.958,88
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 30.06</b>	1.001.502,000	934.675,000	906.928,000
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30.06</b>	46,5931	33,3709	30,9903

## 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
<b>National Bank of Greece SA</b>	<b>6.148.116,00</b>	<b>9,51 %</b>
- Μετοχές	6.148.116,00	9,51 %
<b>ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ</b>	<b>6.865.907,99</b>	<b>10,62 %</b>
- Μετοχές	6.667.810,86	10,31 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	198.097,13	0,31 %
<b>OPTIMA BANK</b>	<b>1.353.166,68</b>	<b>2,09 %</b>
- Μετοχές	1.353.166,68	2,09 %
<b>PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA</b>	<b>6.077.097,12</b>	<b>9,40 %</b>
- Μετοχές	6.077.097,12	9,40 %
<b>Athens Water Supply &amp; Sewage Co SA</b>	<b>314.918,76</b>	<b>0,49 %</b>
- Μετοχές	314.918,76	0,49 %
<b>OPAP SA</b>	<b>3.206.278,80</b>	<b>4,96 %</b>
- Μετοχές	3.206.278,80	4,96 %
<b>Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA</b>	<b>1.984.699,80</b>	<b>3,07 %</b>
- Μετοχές	1.984.699,80	3,07 %
<b>Titan Cement Co SA</b>	<b>1.866.112,50</b>	<b>2,89 %</b>
- Μετοχές	1.866.112,50	2,89 %
<b>Viohalco SA</b>	<b>1.610.605,58</b>	<b>2,49 %</b>
- Μετοχές	1.610.605,58	2,49 %
<b>Sarantis SA</b>	<b>336.636,40</b>	<b>0,52 %</b>
- Μετοχές	336.636,40	0,52 %
<b>GEK Terna Holding Real Estate Constructi</b>	<b>1.697.852,64</b>	<b>2,63 %</b>
- Μετοχές	1.697.852,64	2,63 %
<b>METLEN ENERGY &amp; METALS</b>	<b>4.782.434,40</b>	<b>7,40 %</b>
- Μετοχές	4.782.434,40	7,40 %

<b>JUMBO SA</b>	<b>2.929.165,20</b>	<b>4,53 %</b>
- Μετοχές	2.929.165,20	4,53 %
<b>Hellenic Telecommunications Organization</b>	<b>2.691.446,10</b>	<b>4,16 %</b>
- Μετοχές	2.691.446,10	4,16 %
<b>Public Power Corp SA</b>	<b>3.952.512,20</b>	<b>6,11 %</b>
- Μετοχές	3.952.512,20	6,11 %
<b>Aegean Airlines SA</b>	<b>557.366,36</b>	<b>0,86 %</b>
- Μετοχές	557.366,36	0,86 %
<b>COCA COLA HBC AG</b>	<b>6.732.998,48</b>	<b>10,41 %</b>
- Μετοχές	6.732.998,48	10,41 %
<b>Hellenic Petroleum SA</b>	<b>714.362,00</b>	<b>1,10 %</b>
- Μετοχές	714.362,00	1,10 %
<b>Consolidated Lamda Holdings SA</b>	<b>642.458,96</b>	<b>0,99 %</b>
- Μετοχές	642.458,96	0,99 %
<b>EUROBANK HOLDINGS</b>	<b>6.238.695,73</b>	<b>9,65 %</b>
- Μετοχές	6.238.695,73	9,65 %
<b>BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC</b>	<b>2.736.386,02</b>	<b>4,23 %</b>
- Μετοχές	2.736.386,02	4,23 %
<b>Athens International Airport SA</b>	<b>800.989,20</b>	<b>1,24 %</b>
- Μετοχές	800.989,20	1,24 %
<b>AKTOR ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ</b>	<b>501.417,00</b>	<b>0,78 %</b>
- Μετοχές	501.417,00	0,78 %

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

	<b>31.12.2025</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>30.06.2024</b>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	64.543.526,79	46.640.787,43	31.172.433,66
Καταθέσεις σε τράπεζες	196.930,89	184.220,00	101.207,85
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>23.491,25</u>	<u>1.081.479,08</u>	<u>1.279.547,43</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>64.763.948,93</b>	<b>47.906.486,51</b>	<b>32.553.188,94</b>
Υποχρεώσεις	<u>-110.860,46</u>	<u>-1.243.394,31</u>	<u>-1.362.277,62</u>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>64.653.088,47</u></b>	<b><u>46.663.092,20</u></b>	<b><u>31.190.911,32</u></b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	<b>1.200.078,000</b>	<b>1.001.502,000</b>	<b>934.675,000</b>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	53,8741	46,5931	33,3709
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	64.543.526,79	46.640.787,43	31.172.433,66
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>64.543.526,79</u></b>	<b><u>46.640.787,43</u></b>	<b><u>31.172.433,66</u></b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.07.2025 έως 31.12.2025

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

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	716.841,31	778.587,18	395.777,84
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	1.426.767,36	304.044,69	76.740,04
Λοιπά εισοδήματα	11,72	4,63	-2,03
Έξοδα διαχείρισης	-78.163,57	-46.529,03	-38.890,40
Έξοδα θεματοφύλακα	-28.423,05	-16.919,74	-14.141,89
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-109.765,48</u>	<u>-92.248,02</u>	<u>-86.503,48</u>
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.927.268,29</b>	<b>926.939,71</b>	<b>332.980,08</b>
<b>B. Κατάσταση Λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων (αξία)	10.408.537,61	1.252.858,22	556.370,22
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>5.654.190,37</u>	<u>1.288.966,35</u>	<u>150.154,02</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>16.062.727,98</b>	<b>2.541.824,57</b>	<b>706.524,24</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.07 - 31.12.</b>	<b>17.989.996,27</b>	<b>3.468.764,28</b>	<b>1.039.504,32</b>
<b>Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01-30.06</b>	<b>0,00</b>	<b>12.003.416,60</b>	<b>2.045.448,12</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)</b>	<b>17.989.996,27</b>	<b>15.472.180,88</b>	<b>3.084.952,44</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύναξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμοδίων αρχών.
- Η αποτίμηση των μετοχών των εταιρειών εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
- Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η αναπαραγωγή της απόδοσης, είτε θετικής είτε αρνητικής, του Δείκτη FTSE® / Athex Large Cap του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ακολουθώντας πλήρως και πανομοιότυπες τη σύνθεσή του. Ο Δείκτης FTSE® / Athex Large Cap περιλαμβάνει τις 25 μεγαλύτερες, με κριτήριο την κεφαλαιοποίηση, μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει εισαχθεί και διαπραγματεύεται στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, προσφέροντας την δυνατότητα στον επενδυτή να αποκτήσει μια διαφοροποιημένη έκθεση στην ελληνική μετοχική αγορά, με έναν ευέλικτο και χαμηλού κόστους τρόπο.
- 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 περιόδου 01.07.2025 - 31.12.2025. Το σύνολο το χρηματικών διαθεσίμων τηρείται σε υποκατάστημα της Alpha Bank και το ποσοστό αυτού δεν υπερβαίνει το 20% σύμφωνα με το άρθρο 61 περ.2.
- Στην διάρκεια της περιόδου 01.07.2025 - 31.12.2025, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.07.2025 - 31.12.2025 η αξία των μεριδίων εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού που χρησιμοποιήθηκαν για την σύναξη συμβάσεων επαναγοράς (RA) και παρουσιάζονται στην αναλυτική περιουσιακή κατάσταση, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες), που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε EUR 7.173,68 και EUR 769,85 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν δε στα έσοδα και έξοδα της περιόδου 01.07.2025 έως 31.12.2025. Η αξία των Σ.Χ.Τ. ανέρχεται σε EUR 826.030,00, τα δε ποσοστά επί της αξίας του συνόλου των δανείσμων περιουσιακών στοιχείων (εκτός ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων) και των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε 1,28% αντίστοιχα. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. κι έτσι η εκκαθάριση διενεργείται από την ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. που έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Αφορούν σε ανοιχτές συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπήρξε είσπραξη ασφάλειας (ρήτρα). (Κανονισμός Ε/Ε/2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25.11.15 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού Ε.Ε. αρ.648/2012). (Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου-Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016).
- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού που χρησιμοποιήθηκαν για την σύναξη συμβάσεων επαναγοράς Stock Lending και παρουσιάζονται στην αναλυτική περιουσιακή κατάσταση, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες), που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε EUR 29.072,88 και EUR 4.022,10 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν δε στα έσοδα και έξοδα της χρήσεως 01.07.2025 έως 31.12.2025. Η αξία των Σ.Χ.Τ. ανέρχεται σε EUR 871.457,12, τα δε ποσοστά επί της αξίας του συνόλου των δανείσμων περιουσιακών στοιχείων (εκτός ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων) και των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε 1,35% αντίστοιχα. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. κι έτσι η εκκαθάριση διενεργείται από την ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. που έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Αφορούν σε ανοιχτές συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπήρξε είσπραξη ασφάλειας (ρήτρα). (Κανονισμός Ε/Ε/2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25.11.15 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού Ε.Ε. αρ.648/2012). (Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου-Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016).
- Ο Μέσος όρος διαφοράς Απόδοσης Α/Κ με Απόδοση FTSE ATHEX Large Cap (01.07.2025 - 31.12.2025) είναι: 0,05%.
- 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. Η Εταιρεία CENERGY HOLDINGS SA και ELVALHALCOR SA ανήκουν στον όμιλο Viohalco SA.
- Για την περίοδο 01.07.2025 έως 31.12.2025 δεν υπήρξε περίπτωση υπέρβασης του μέγιστου ποσοστού απόκλισης 3 μεταξύ της τιμής μεριδίου, όπως διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής του μεριδίου.
- Την 03.07.2025 ολοκληρώθηκε η διαδικασία επανεπένδυσης του μερίσματος χρήσεως 01.07.2024 - 30.06.2025 με την λογιστικοποίηση 23.576,000 μεριδίων αξίας Ευρώ 1.131.091,61 (47,9764 Ευρώ ανά μερίδιο).
- Το σφάλμα παρακολούθησης απόδοσης Α.Κ. με την Απόδοση Δείκτη FTSE-25 Χ.Α. Large Cap την 31.12.2025 είναι: 1,09.
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	64.543.526,79	-	-	64.543.526,79
<b>Σύνολο</b>	<b>64.543.526,79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64.543.526,79</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή εντάσσεται το Καθαρό Ενεργητικό του Α/Κ καθώς είναι εισηγμένο στο Χ.Α.

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.

Αθήνα 25/2/2026

Ο Θεματοφύλακας  
ALPHA BANKΗ Εταιρεία Διαχειρίσεως  
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

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

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ”

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ”**

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της περιόδου που έληξε την 31ης Δεκεμβρίου 2025 (01.07.2025-31.12.2025) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” (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 την Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμός), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου (01.07.2025-31.12.2025), καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο 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 ενότητα 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 εφαρμόζεται σε ελέγχους οικονομικών καταστάσεων οντοτήτων δημοσίου ενδιαφέροντος 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 Διαχείρισεως 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.

#### Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της περιόδου. Στην τρέχουσα περίοδο δεν έχουμε αναγνωρίσει σημαντικά θέματα ελέγχου προς γνωστοποίηση στην έκθεσή μας.

## Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση 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 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, 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 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.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την έκφραση γνώμης επί της Έκθεσης Διαχείρισης. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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.

Επιπλέον, δηλώνουμε στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτή όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

## Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

### 1. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Διαχειρίστρια Εταιρεία και στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

### 2. Διορισμός ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” με την από 25.07.2022 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί συνολικά για τέσσερα έτη, με βάση τις κατ’ετος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

### **Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου**

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού,

151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120