



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Αρ.Εγκρ.ΕΚ 20/Θέμα 9Δ/23.9.1994 ΦΕΚ 776/Β/13.10.1994 ΑΠΟΦ.396/5.11/2021

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 01.01.2025 - 30.06.2025

(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 Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
PUBLIC POWER CORP / XS2314265237	1.150.000	100,0200		1.150.230,00	2,34 %	2,35 %
ALPHA BANK A.E / XS2307437629	900.000	101,3260		911.934,00	1,85 %	1,86 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / XS2400040460	1.300.000	101,6070		1.320.891,00	2,68 %	2,69 %
PROSUS NV / XS2363203089	700.000	86,3080		604.156,00	1,23 %	1,23 %
EUROBANK SA / XS2724510792	3.600.000	108,5700		3.908.520,00	7,94 %	7,97 %
BANK OF CYPRUS PCL / XS2648493570	800.000	108,2790		866.232,00	1,76 %	1,77 %
BAT NETHERLANDS FINANCE / XS2589367528	450.000	109,4620		492.579,00	1,00 %	1,00 %
DEUTSCHE BANK AG / DE000DL19VU0	1.100.000	89,1550		980.705,00	1,99 %	2,00 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	1.000.000	102,7860		1.027.860,00	2,09 %	2,10 %
GLENCORE CAP FIN DAC / XS2811096267	1.000.000	103,0610		1.030.610,00	2,09 %	2,10 %
PUBLIC POWER CORP / XS2929387996	500.000	101,7990		508.995,00	1,03 %	1,04 %
BERKSHIRE HATHAWAY FIN / XS2456839013	1.000.000	94,5470		945.470,00	1,92 %	1,93 %
COMMERZBANK AG / DE000CZ45YV9	1.000.000	102,4520		1.024.520,00	2,08 %	2,09 %
COCA-COLA HBC FINANCE BV / XS2934874566	1.000.000	98,3320		983.320,00	2,00 %	2,00 %
CEZ AS / XS2894908768	500.000	102,5340		512.670,00	1,04 %	1,05 %
INTESA SANPAOLO SPA / IT0005611550	500.000	101,7320		508.660,00	1,03 %	1,04 %
METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292	900.000	102,3000		920.700,00	1,87 %	1,87 %
EUROBANK SA / XS2904504979	208.000	102,2870		212.756,96	0,43 %	0,43 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT0000A3BMD1	700.000	105,5720		739.004,00	1,50 %	1,51 %
ALPHA BANK SA / XS2388172855	1.000.000	99,5590		995.590,00	2,02 %	2,03 %
RAIFFEISEN BANK INTL / XS3004031822	800.000	99,6450		797.160,00	1,62 %	1,63 %
CTP NV / XS3017991368	500.000	97,7280		488.640,00	0,99 %	1,00 %
NESTE OYJ / XS3030307865	500.000	102,0200		510.100,00	1,04 %	1,04 %
HSBC HOLDINGS PLC / XS3069291196	1.400.000	100,6730		1.409.422,00	2,86 %	2,86 %
NATWEST GROUP PLC / XS3069320474	700.000	100,7080		704.956,00	1,43 %	1,44 %
BARCLAYS PLC / XS3069319468	700.000	100,5840		704.088,00	1,43 %	1,44 %
AUTOSTRADA PER L'ITALIA / XS2579897633	500.000	106,5490		532.745,00	1,08 %	1,08 %
NOMURA HOLDINGS INC / XS3066581664	500.000	100,6480		503.240,00	1,02 %	1,03 %
GRENKE FINANCE PLC / XS3080684551	500.000	102,1230		<u>510.615,00</u>	1,04 %	1,04 %
				25.806.368,96	52,40 %	52,62 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012K20	2.300.000	87,1450	2.004.335,00	4,07 %	4,09 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012F76	1.200.000	91,0780	1.092.936,00	2,22 %	2,23 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0014555419	2.300.000	89,0720	2.048.656,00	4,16 %	4,18 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A2HLC4	300.000	31,6810	95.043,00	0,19 %	0,19 %
IRISH TSY / IE00BH3SQB22	300.000	68,1310	204.393,00	0,42 %	0,42 %
BELGIUM KINGDOM / BE0000348574	200.000	65,1590	130.318,00	0,26 %	0,27 %
BELGIUM KINGDOM / BE0000349580	1.000.000	89,0260	890.260,00	1,81 %	1,82 %
EUROPEAN UNION / EU000A3K4DG1	1.500.000	69,5540	1.043.310,00	2,12 %	2,13 %
EUROPEAN UNION / EU000A3KT6A3	2.000.000	85,9920	1.719.840,00	3,49 %	3,50 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005544082	2.700.000	108,3350	2.925.045,00	5,94 %	5,95 %
EUROPEAN UNION / EU000A3K4D41	6.200.000	102,2170	6.337.454,00	12,86 %	12,92 %
EUROPEAN UNION / EU000A3K4DD8	400.000	88,9120	355.648,00	0,72 %	0,73 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0015001RG8	300.000	101,7690	305.307,00	0,62 %	0,62 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A04967	300.000	109,6530	328.959,00	0,67 %	0,67 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A1K9F1	500.000	69,8340	349.170,00	0,71 %	0,71 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013154044	1.500.000	80,7120	1.210.680,00	2,46 %	2,47 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE000BU2Z049	500.000	99,0880	<u>495.440,00</u>	1,01 %	1,01 %
			<u>21.536.794,00</u>	43,73 %	43,91 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>47.343.162,96</u>	96,13 %	96,53 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

47.343.162,96 **96,13 %** **96,53 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

47.343.162,96 **96,13 %** **96,53 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

47.343.162,96 **96,13 %** **96,53 %**

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			3.467,29	0,01 %	0,01 %
UNICREDIT (EUROLAND) EUR			494.309,34	1,00 %	1,01 %
UNICREDIT (EUROLAND) USD	19.380,70	0,848464194	16.443,83	0,03 %	0,03 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ EUR			536,10	0,00 %	0,00 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ USD	488,70	0,848464194	414,64	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>730.699,86</u>	1,48 %	1,49 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>1.245.871,06</u>	2,53 %	2,54 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

CITIBANK EUR			6.751,40	0,01 %	0,01 %
CITIBANK USD	943,57	0,848464194	800,59	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			651.857,41	1,32 %	1,33 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	1.255,22	0,848464194	<u>1.065,01</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>660.474,41</u>	1,34 %	1,35 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

660.474,41 **1,34 %** **1,35 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

49.249.508,43 **100,00 %** **100,42 %**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-127.844,46		-0,26 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-75.269,82</u>		-0,15 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-203.114,28</u>		-0,41 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

49.046.394,15 **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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	43.521.867,89
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	7.541.771,241
Τιμή Μεριδίου	5,7708

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	3.719.553,40
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	621.050,756
Τιμή Μεριδίου	5,9891

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	1.804.972,86
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	312.778,593
Τιμή Μεριδίου	5,7708

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
EURO-BOBL FUTURE Sep25 (Πολυπλασιαστής 1000)	Long	115	117,6800	13.533.200,00	13.533.200,00	27,59 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2025 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)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	49.046.394,15	53.312.282,34	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,53 %	96,45 %	0,08 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	2,90 %	-2,90 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	96,53 %	93,55 %	2,98 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	1.082,86	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>767.960,41</u>	
		769.043,27
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	413.963,70	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-513.194,72</u>	
		-99.231,02
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	1.552.796,85	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-1.638.982,25</u>	
		-86.185,40
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	-1,39	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>23,93</u>	
		22,54
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	41,25	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-41,72</u>	
		-0,47
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-240.132,89	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-24.857,52	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-2.180,88	
IV. Φόροι	-75.269,83	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-805,81	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-3.666,30</u>	
		-346.913,23
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>236.735,69</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 30.06.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	8.397.969,826	48.889.438,27
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	361.742,248	2.063.771,51
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-1.217.940,833</u>	-6.956.928,58
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>210.070,07</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	<u>7.541.771,241</u>	<u>44.206.351,27</u>
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	523.606,614	2.948.981,90
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	99.454,770	589.152,96
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-2.010,628</u>	-11.928,19
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>17.953,43</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	<u>621.050,756</u>	<u>3.544.160,10</u>
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	392.581,882	2.040.119,79
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	227.956,950	1.300.222,46
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-307.760,239</u>	-1.756.222,86
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>8.712,19</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	<u>312.778,593</u>	<u>1.592.831,58</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025		<u>49.343.342,95</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	47.637.831,81	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>47.343.162,96</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-294.668,85
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	1.705.511,14	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>1.703.231,19</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-2.279,95</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>-296.948,80</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025		<u>49.046.394,15</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	47.973.139,64	69.269.689,38	46.666.373,58
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	8.397.969,826	12.478.120,822	8.963.857,014
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,7125	5,5513	5,2061
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	3.096.530,01	2.669.932,89	2.430.226,37
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	523.606,614	466.911,726	455.457,571
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,9138	5,7183	5,3358
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	2.242.612,69	1.593.243,73	1.077.298,23
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	392.581,882	287.004,379	206.931,634
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,7125	5,5513	5,2061

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 30.06.2025, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	7.551,99	0,02 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	7.551,99	0,02 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2.570.008,07	5,24 %
- Ομολογίες	1.917.085,65	3,91 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	652.922,42	1,33 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	1.354.014,29	2,76 %
- Ομολογίες	1.354.014,29	2,76 %
UNICREDIT (EUROLAND)	510.753,17	1,04 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	510.753,17	1,04 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	950,74	0,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	950,74	0,00 %
FRANCE (GOVT OF)	1.212.580,68	2,47 %
- Ομολογίες	1.212.580,68	2,47 %
METLEN ENERGY & METALS	946.047,95	1,93 %
- Ομολογίες	946.047,95	1,93 %
Public Power Corp SA	1.675.861,28	3,42 %
- Ομολογίες	1.675.861,28	3,42 %
GERMANY GOVT	501.330,41	1,02 %
- Ομολογίες	501.330,41	1,02 %
AUSTRIA REPUBLIC	779.554,61	1,59 %
- Ομολογίες	779.554,61	1,59 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.358.423,96	4,81 %
- Ομολογίες	2.358.423,96	4,81 %
INTESA SAN PAOLO SPA	523.849,04	1,07 %
- Ομολογίες	523.849,04	1,07 %
IRISH GOVERNMENT	204.972,45	0,42 %
- Ομολογίες	204.972,45	0,42 %
BELGIUM KINGDOM	1.020.686,50	2,08 %
- Ομολογίες	1.020.686,50	2,08 %
EUROPEAN UNION	9.667.592,42	19,71 %
- Ομολογίες	9.667.592,42	19,71 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC	949.785,07	1,94 %
- Ομολογίες	949.785,07	1,94 %
DEUTSCHE BANK	986.257,74	2,01 %
- Ομολογίες	986.257,74	2,01 %
COCA COLA HBC AG	1.002.412,47	2,04 %
- Ομολογίες	1.002.412,47	2,04 %
HSBC Holdings PLC	1.415.648,62	2,89 %
- Ομολογίες	1.415.648,62	2,89 %
Czech Republic	529.565,55	1,08 %
- Ομολογίες	529.565,55	1,08 %
Kingdom of Spain	3.101.024,97	6,32 %
- Ομολογίες	3.101.024,97	6,32 %
Republic of Italy	2.944.513,61	6,00 %
- Ομολογίες	2.944.513,61	6,00 %
Hellenic Petroleum SA	1.046.409,72	2,13 %
- Ομολογίες	1.046.409,72	2,13 %
NASPERS LTD	617.594,18	1,26 %
- Ομολογίες	617.594,18	1,26 %
EUROBANK HOLDINGS	4.252.241,62	8,67 %
- Ομολογίες	4.252.241,62	8,67 %
BANK OF CYPRUS PCL	921.352,55	1,88 %
- Ομολογίες	921.352,55	1,88 %
GLENCORE CAP FIN DAC	1.037.779,92	2,12 %
- Ομολογίες	1.037.779,92	2,12 %
AUTOSTRADA PER L ITALIA	543.025,82	1,11 %
- Ομολογίες	543.025,82	1,11 %
BAT NETHERLANDS FINANCE	501.525,06	1,02 %
- Ομολογίες	501.525,06	1,02 %
NATWEST GROUP PLC	708.000,71	1,44 %
- Ομολογίες	708.000,71	1,44 %

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

COMMERZBANK AG	1.062.876,16	2,17 %
- Ομολογίες	1.062.876,16	2,17 %
RAIFFEISEN BANK INTL	807.362,74	1,65 %
- Ομολογίες	807.362,74	1,65 %
BARCLAYS PLC	707.349,50	1,44 %
- Ομολογίες	707.349,50	1,44 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A	748.569,07	1,53 %
- Ομολογίες	748.569,07	1,53 %
NESTE OYJ	515.391,10	1,05 %
- Ομολογίες	515.391,10	1,05 %
CTP NV	495.218,77	1,01 %
- Ομολογίες	495.218,77	1,01 %
NOMURA HOLDINGS INC	504.898,42	1,03 %
- Ομολογίες	504.898,42	1,03 %
GRENKE FINANCE PLC	513.060,21	1,05 %
- Ομολογίες	513.060,21	1,05 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2025)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 18.01.2022	ES0000012K20	OXI	BGN	BBB+
GRENKE FINANCE PLC / IE / 22.05.2025	XS3080684551	OXI	CBBT	BBB
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 12.03.2020	NL0014555419	OXI	BGN	AAA
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 21.01.2020	ES0000012F76	OXI	BGN	BBB+
NOMURA HOLDINGS INC / JP / 20.05.2025	XS3066581664	OXI	CBBT	BBB+
AUTOSTRAD PER L ITALIA / IT / 17.01.2023	XS2579897633	OXI	CBBT	BBB-
NESTE OYJ / FI / 13.03.2025	XS3030307865	OXI	CBBT	A-
CTP NV / NL / 03.03.2025	XS3017991368	OXI	CBBT	BBB-
GERMANY GOVT / DE / 08.01.2025	DE000BU2Z049	OXI	CBBT	AAA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2015	FR0013154044	OXI	BGN	AA-
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT / 21.03.2024	AT0000A3BMD1	OXI	CBBT	BBB
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	CBBT	BB+
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.02.2016	AT0000A1K9F1	OXI	BGN	AA+
CEZ AS / CZ / 29.08.2024	XS2894908768	OXI	CBBT	BBB+
COCA COLA HBC AG / NL / 13.11.2024	XS2934874566	OXI	CBBT	BBB+
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 10.01.2007	AT0000A04967	OXI	CBBT	AA+
BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 08.03.2022	XS2456839013	OXI	CBBT	AA
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 30.06.2020	AT0000A2HLC4	OXI	BGN	AA+
IRISH GOVERNMENT / IE / 16.05.2019	IE00BH3SQB22	OXI	BGN	AA-
BELGIUM KINGDOM / BE / 05.02.2019	BE0000348574	OXI	BGN	AA
BELGIUM KINGDOM / BE / 22.01.2020	BE0000349580	OXI	BGN	AA
PROSUS NV / NL / 13.07.2021	XS2363203089	OXI	BGN	BBB
EUROPEAN UNION / 4A / 05.04.2022	EU000A3K4DG1	OXI	BGN	AA+
EUROPEAN UNION / 4A / 13.07.2021	EU000A3KT6A3	OXI	BGN	AA+
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 27.04.2023	IT0005544082	OXI	BGN	BBB
BAT NETHERLANDS FINANCE / NL / 13.02.2023	XS2589367528	OXI	CBBT	BBB+
EUROPEAN UNION / 4A / 07.03.2023	EU000A3K4D41	OXI	BGN	AA+
EUROPEAN UNION / 4A / 22.03.2022	EU000A3K4DD8	OXI	BGN	AA+
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	CBBT	NR
GLENCORE CAP FIN DAC / IE / 23.04.2024	XS2811096267	OXI	BGN	BBB+
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 17.10.2023	NL0015001RG8	OXI	CBBT	AAA
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	CBBT	BB-

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
NATWEST GROUP PLC / GB / 06.05.2025	XS3069320474	OXI	CBBT	A-
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 17.09.2024	XS2904504979	OXI	CBBT	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-
HSBC Holdings PLC / GB / 06.05.2025	XS3069291196	OXI	CBBT	A-
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 05.09.2024	IT0005611550	OXI	CBBT	BBB-
Public Power Corp SA / GR / 18.03.2021	XS2314265237	OXI	BGN	BB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03.11.2021	XS2400040460	OXI	BGN	BBB-
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 23.09.2021	XS2388172855	OXI	BGN	BBB
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 11.03.2021	XS2307437629	OXI	BGN	BB+
BARCLAYS PLC / GB / 07.05.2025	XS3069319468	OXI	CBBT	BBB+
DEUTSCHE BANK / DE / 08.02.2021	DE000DL19VU0	OXI	BGN	BBB+
COMMERZBANK AG / DE / 09.07.2024	DE000CZ45YV9	OXI	CBBT	BBB
RAIFFEISEN BANK INTL / AT / 11.02.2025	XS3004031822	OXI	CBBT	A-

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2025 (N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)			
	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	47.343.162,96	51.418.196,36	71.715.711,50
Καταθέσεις σε τράπεζες	660.474,41	550.492,79	394.313,47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>1.245.871,06</u>	<u>1.638.774,79</u>	<u>1.724.127,50</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	49.249.508,43	53.607.463,94	73.834.152,47
Υποχρεώσεις	<u>-203.114,28</u>	<u>-295.181,60</u>	<u>-301.286,47</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>49.046.394,15</u>	<u>53.312.282,34</u>	<u>73.532.866,00</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	8.475.600,590	9.314.158,322	13.232.036,927
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	7.541.771,241	8.397.969,826	12.478.120,822
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,7708	5,7125	5,5513

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	621.050,756	523.606,614	466.911,726
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,9891	5,9138	5,7183

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	312.778,593	392.581,882	287.004,379
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,7708	5,7125	5,5513

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	1.544.289,16	3.291.962,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	47.343.162,96	49.873.907,20	68.423.749,50
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>47.343.162,96</u>	<u>51.418.196,36</u>	<u>71.715.711,50</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2025 έως 30.06.2025
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-30.06.25	01.01.-30.06.24	01.01.-30.06.23
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	769.043,27	1.063.664,90	581.915,19
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών / μέσων χρηματαγοράς	-185.416,42	-1.388.146,27	-1.086.261,88
Λοιπά εισοδήματα	22,07	68,06	2.189,67
Έξοδα διαχείρισης	-240.132,89	-336.807,85	-239.419,60
Έξοδα θεματοφύλακα	-24.857,52	-34.339,48	-24.572,92
Λοιπά έξοδα και φόροι	-81.922,82	-172.211,00	-96.100,16
Καθαρό εισόδημα	236.735,69	-867.771,64	-862.249,70
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	3.953.146,93	5.719.019,33	3.957.799,12
Εξαγορές μεριδίων	-8.725.079,63	-12.309.223,59	-6.223.640,20
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	269.308,82	32.715,36	2.322.586,25
Σύνολο	-4.502.623,88	-6.557.488,90	56.745,17
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-4.265.888,19	-7.425.260,54	-805.504,53
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		-12.795.323,11	24.164.472,35
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-4.265.888,19	-7.425.260,54	-805.504,53

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη 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 αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των ομολόγων εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30.06.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
3. Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων εξωτερικού, έγινε καθ'όλη τη διάρκεια της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα Αποτελέσματα Χρήσεως.
4. Οι Δεδουλευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
5. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2025, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
6. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30.06.2025
7. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS 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, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
8. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 30.06.2025 η αξία των μεριδίων 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
9. 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.
10. Με την υπ' αριθμ. 608 / 03.02.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκε το άρθρο 3, το οποίο αφορά στο σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στο άρθρο προστίθεται η εξής παράγραφος: «Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ισοθετεί επενδυτική στρατηγική που προωθεί περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και ως προϊόν πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις γνωστοποιήσεις αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR)».
- Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν επιμέρους προσαρμογές στα άρθρα 4 (περί πολιτικής επενδύσεων), 5 (περί μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων), 6 (περί διάθεσης μεριδίων), 7 (περί εξαγοράς μεριδίων) και 10 (περί διανομής ή επανεπένδυσης κερδών), προκειμένου ο Κανονισμός να εναρμονιστεί με τους υπόλοιπους Κανονισμούς των ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.
11. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	47.343.162,96	-	-	47.343.162,96
Σύνολο	47.343.162,96	-	-	47.343.162,96

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.

Αθήνα, 27.08.2025

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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (01.01.2025-30.06.2025) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (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 (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, 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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την εξαμηνιαία 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 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 δε 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, 28 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120