



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

**ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ
ΜΕΤΟΧΙΚΟ**

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ΑΛΦΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Αρ.Εγκρ.Ε.Κ. 29/458/7.11.2003 ΦΕΚ 1771 Β/28.11.2003

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΛΦΑ 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 ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	123.194	2,7100		333.855,74	0,22 %	0,22 %
LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	175.999	6,3000		1.108.793,70	0,74 %	0,74 %
TRADE ESTATES REAL ESTATE IN	100.000	1,6400		164.000,00	0,11 %	0,11 %
ORILINA PROPERTIES ΑΕΕΑΡ	398.637	0,7660		305.355,94	0,20 %	0,20 %
NOVAL PROPERTY REAL ESTATE	194.747	2,5200		<u>490.762,44</u>	0,33 %	0,33 %
				2.402.767,82	1,60 %	1,61 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
METLEN ENERGY & METALS A.E	150.000	46,0200		6.903.000,00	4,60 %	4,63 %
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	70.000	3,7850		264.950,00	0,18 %	0,18 %
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	35.000	9,1200		319.200,00	0,21 %	0,21 %
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	186.418	9,8750		<u>1.840.877,75</u>	1,23 %	1,24 %
				9.328.027,75	6,21 %	6,26 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	200.000	29,3000		5.860.000,00	3,90 %	3,93 %
ΦΑΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	84.000	3,3700		283.080,00	0,19 %	0,19 %
AS COMPANY SA	60.000	3,7400		224.400,00	0,15 %	0,15 %
FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	235.000	3,9200		921.200,00	0,61 %	0,62 %
ΕΜΠΟΡ. ΕΙΣΑΓ.ΑΥΤ. ΔΙΤΡ. & ΜΗΧ. ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε.Ε.	159.000	2,5700		<u>408.630,00</u>	0,27 %	0,27 %
				7.697.310,00	5,13 %	5,17 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΑΒΑΞ Α.Ε.	225.000	2,1300		479.250,00	0,32 %	0,32 %
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	350.000	20,0400		<u>7.014.000,00</u>	4,67 %	4,71 %
				7.493.250,00	4,99 %	5,03 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	260.000	23,6600		6.151.600,00	4,10 %	4,13 %
HELLENIQ ENERGY Ανωνυμη Εταιρεια Συμμετοχων	270.000	8,2300		<u>2.222.100,00</u>	1,48 %	1,49 %
				8.373.700,00	5,58 %	5,62 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	120.000	13,2000		1.584.000,00	1,06 %	1,06 %
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	95.000	10,6400		<u>1.010.800,00</u>	0,67 %	0,68 %
				2.594.800,00	1,73 %	1,74 %
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
ΑΛΟΥΜΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	50.000	5,0000		250.000,00	0,17 %	0,17 %
ELVALHALCOR SA	265.000	2,4850		<u>658.525,00</u>	0,44 %	0,44 %
				908.525,00	0,61 %	0,61 %

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	60.000	2,0200	121.200,00	0,08 %	0,08 %
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	234.000	12,2000	2.854.800,00	1,90 %	1,92 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	280.000	19,2500	<u>5.390.000,00</u>	3,59 %	3,62 %
			8.366.000,00	5,57 %	5,61 %

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SA	40.000	7,1400	285.600,00	0,19 %	0,19 %
IDEAL GROUP S.A	261.933	6,2400	1.634.461,92	1,09 %	1,10 %
REAL CONSULTING IT BUSINESS	151.000	5,1600	779.160,00	0,52 %	0,52 %
QUALITY AND RELIABILITY S.A.	300.000	1,1600	348.000,00	0,23 %	0,23 %
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	192.056	7,1200	<u>1.367.438,72</u>	0,91 %	0,92 %
			4.414.660,64	2,94 %	2,96 %

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	295.000	16,1400	<u>4.761.300,00</u>	3,17 %	3,20 %
			4.761.300,00	3,17 %	3,20 %

ΤΡΑΠΕΖΕΣ

EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.400.000	2,9160	9.914.400,00	6,60 %	6,65 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	1.050.000	10,8300	11.371.500,00	7,58 %	7,63 %
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	3.740.000	2,9900	11.182.600,00	7,45 %	7,50 %
OPTIMA BANK	100.000	20,0000	2.000.000,00	1,33 %	1,34 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	2.300.000	5,8820	<u>13.528.600,00</u>	9,01 %	9,08 %
			47.997.100,00	31,97 %	32,21 %

ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ

ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε.	51.026	18,9200	<u>965.411,92</u>	0,64 %	0,65 %
			965.411,92	0,64 %	0,65 %

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	250.000	3,1700	792.500,00	0,53 %	0,53 %
ΔΕΗ Α.Ε. (ΚΟ)	510.000	13,8600	<u>7.068.600,00</u>	4,71 %	4,74 %
			7.861.100,00	5,24 %	5,28 %

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ.	415.000	5,9900	<u>2.485.850,00</u>	1,66 %	1,67 %
			2.485.850,00	1,66 %	1,67 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α

115.649.803,13 **77,04 %** **77,61 %**

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΜΕΤΟΧΙΚΑ**

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	133.641,000	47,7000	<u>6.374.675,70</u>	4,25 %	4,28 %
			6.374.675,70	4,25 %	4,28 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

6.374.675,70 **4,25 %** **4,28 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

122.024.478,83 **81,29 %** **81,89 %**

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP**

COCA-COLA HBC AG-DI	20.000	38,0400	760.800,00	<u>886.589,29</u>	0,59 %	0,59 %
				886.589,29	0,59 %	0,59 %

ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

CENERGY HOLDINGS SA	270.000	9,7600	2.635.200,00	1,76 %	1,77 %
VIOHALCO S.A. GA	10.000	5,6600	<u>56.600,00</u>	0,04 %	0,04 %
			2.691.800,00	1,80 %	1,81 %

ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ

COCA-COLA HBC AG	123.000	43,7200	<u>5.377.560,00</u>	3,58 %	3,61 %
			5.377.560,00	3,58 %	3,61 %

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

AUSTRIACARD HOLDINGS AG	75.000	5,3800	<u>403.500,00</u>	0,27 %	0,27 %
			403.500,00	0,27 %	0,27 %

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	900.000	6,2800	<u>5.652.000,00</u>	3,77 %	3,79 %
			5.652.000,00	3,77 %	3,79 %

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	205.000	38,4000	<u>7.872.000,00</u>	5,24 %	5,28 %
			7.872.000,00	5,24 %	5,28 %

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ Χ.Α.

PHOENIX VEGA MEZZ PLC	1.619.998	0,0687	111.293,86	0,08 %	0,08 %
SUNRISEMEZZ PLC	218.570	0,1982	43.320,57	0,03 %	0,03 %
Galaxy Cosmos Mezz Plc	220.000	0,4960	<u>109.120,00</u>	0,07 %	0,07 %
			263.734,43	0,18 %	0,18 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

22.260.594,43 **15,43 %** **15,53 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ

23.147.183,72 **16,02 %** **16,12 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

23.147.183,72 **16,02 %** **16,12 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

145.171.662,55 **96,71 %** **97,42 %**

ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

Ι.ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε. (Κ)	65.433	0,0010	65,43	0,00 %	0,00 %
ΕΚΑΛΗ	29.314	0,3237	9.488,94	0,01 %	0,01 %
ΑΧΑΙΑ CLAUSS ESTATE Α.Ε.	824	0,4646	<u>382,83</u>	0,00 %	0,00 %
			9.937,20	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ			<u>9.937,20</u>	0,01 %	0,01 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

9.937,20 **0,01 %** **0,01 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

145.181.599,75 **96,72 %** **97,43 %**

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			90.663,53	0,06 %	0,06 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			1.371.671,75	0,91 %	0,92 %
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΑΛΦΑ FINANCE Α.Ε) EUR			1.322.922,76	0,88 %	0,89 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			<u>11.820,00</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>2.797.078,04</u>	0,98 %	0,99 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

CITIBANK EUR			54.536,68	0,04 %	0,04 %
CITIBANK GBP	4.698,42	1,165338157	5.475,25	0,00 %	0,00 %
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			2.032.571,67	1,35 %	1,36 %
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	35.505,96	1,165338157	<u>41.376,45</u>	0,03 %	0,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>2.133.960,05</u>	2,30 %	2,32 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	<u>2.133.960,05</u>	2,30 %	2,32 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>150.112.637,84</u>	100,00 %	100,74 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-861.485,14		-0,58 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-241.837,65</u>		-0,16 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-1.103.322,79</u>		-0,74 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>149.009.315,05</u>		100,00 %

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

Αξία EUR

ΑΛΡΗΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	105.252.825,09
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	3.753.997,059
Τιμή Μεριδίου	28,0375

ΑΛΡΗΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	43.756.489,96
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.384.771,042
Τιμή Μεριδίου	31,5984

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
BOCHGRBRA (Πολλαπλασιαστής 1)	Long	500	6,2800	3.140,00	3.140,00	0,00 %
AIABRA (Πολλαπλασιαστής 1)	Long	5.500	9,8750	54.312,50	54.312,50	0,04 %
OPAPBRA (Πολλαπλασιαστής 1)	Long	8.000	19,2500	154.000,00	154.000,00	0,10 %
SARBRA (Πολλαπλασιαστής 1)	Long	2.500	13,2000	33.000,00	33.000,00	0,02 %
EEEEBRA (Πολλαπλασιαστής 1)	Long	9.500	43,7200	415.340,00	415.340,00	0,28 %

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	149.009.315,05	121.553.423,69	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,43 %	96,60 %	0,83 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	77,61 %	79,76 %	-2,15 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,28 %	3,94 %	0,34 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,01 %	0,01 %	0,00 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	15,53 %	12,89 %	2,64 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	6.073,45	
II. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	2.662.517,92	
III. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>1.112.054,93</u>	
		3.780.646,30
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	9.539.438,93	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-384.563,75</u>	
		9.154.875,18
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Άμεσα έσοδα - Τόκοι Μεθόδου RA	11.870,29	
II. Άμεσα έξοδα - Προμήθειες μεθόδου RA	-1.186,94	
III. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	292.593,00	
IV. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-247.440,50</u>	
		55.835,85
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-535,80</u>	
		-535,80
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-1.448.862,03	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-100.667,82	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-80.812,37	
IV. Φόροι	-269.765,69	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-413,00	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-12.367,64</u>	
		-1.912.888,55
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>11.077.932,98</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
ΑΛΡΗΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	4.162.165,230	69.707.433,85
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	632.569,788	15.976.845,29
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-1.040.737,959</u>	-25.819.500,12
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>7.824.905,05</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ΑΛΡΗΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	<u>3.753.997,059</u>	<u>67.689.684,07</u>
ΑΛΡΗΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	1.230.062,177	19.811.950,32
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	239.600,818	6.664.360,06
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-84.891,953</u>	-2.353.989,44
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>3.253.027,93</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ΑΛΡΗΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	<u>1.384.771,042</u>	<u>27.375.348,87</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025		<u>95.065.032,94</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	91.237.309,82	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>145.181.599,75</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		53.944.289,93

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	3.827.723,12	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>3.827.715,30</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-7,82</u>

Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού **53.944.282,11**

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025 **149.009.315,05**

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ΑΛΦΡΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	91.324.947,59	88.395.246,67	59.599.125,09
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	4.162.165,230	4.606.064,556	4.315.581,480
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	21,9417	19,1911	13,8102
ΑΛΦΡΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	30.228.476,10	28.964.497,42	11.601.569,64
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.230.062,177	1.364.507,300	769.137,049
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	24,5748	21,2271	15,0839

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	60.011,93	0,04 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	60.011,93	0,04 %
National Bank of Greece SA	11.371.500,00	7,63 %
- Μετοχές	11.371.500,00	7,63 %
ΑΛΦΡΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	14.688.590,88	9,86 %
- Μετοχές	11.291.720,00	7,58 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	3.396.870,88	2,28 %
OPTIMA BANK	2.000.000,00	1,34 %
- Μετοχές	2.000.000,00	1,34 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	13.683.214,43	9,18 %
- Μετοχές	13.683.214,43	9,18 %
Petros Petropoulos AE	319.200,00	0,21 %
- Μετοχές	319.200,00	0,21 %
OPAP SA	5.390.000,00	3,62 %
- Μετοχές	5.390.000,00	3,62 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	6.151.600,00	4,13 %
- Μετοχές	6.151.600,00	4,13 %
Profile Systems & Software SA	285.600,00	0,19 %
- Μετοχές	285.600,00	0,19 %
Titan Cement Co SA	7.872.000,00	5,28 %
- Μετοχές	7.872.000,00	5,28 %
Viohalco SA	3.841.087,44	2,58 %
- Μετοχές	3.841.087,44	2,58 %
Fourlis Holdings SA	921.200,00	0,62 %
- Μετοχές	921.200,00	0,62 %
IDEAL GROUP S.A.	1.634.461,92	1,10 %
- Μετοχές	1.634.461,92	1,10 %
Sarantis SA	1.584.000,00	1,06 %
- Μετοχές	1.584.000,00	1,06 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	7.014.000,00	4,71 %

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

- Μετοχές	7.014.000,00	4,71 %
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε	264.950,00	0,18 %
- Μετοχές	264.950,00	0,18 %
METLEN ENERGY & METALS	6.903.000,00	4,63 %
- Μετοχές	6.903.000,00	4,63 %
JUMBO SA	5.860.000,00	3,93 %
- Μετοχές	5.860.000,00	3,93 %
Hellenic Telecommunications Organization	4.761.300,00	3,20 %
- Μετοχές	4.761.300,00	3,20 %
Quest Holdings SA	1.367.438,72	0,92 %
- Μετοχές	1.367.438,72	0,92 %
Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchan	2.485.850,00	1,67 %
- Μετοχές	2.485.850,00	1,67 %
Public Power Corp SA	7.068.600,00	4,74 %
- Μετοχές	7.068.600,00	4,74 %
Cars Motorcycles and Marine Engine Trade	408.630,00	0,27 %
- Μετοχές	408.630,00	0,27 %
ALPHA ASSET AEDAK	6.374.675,70	4,28 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	6.374.675,70	4,28 %
Aegean Airlines SA	2.854.800,00	1,92 %
- Μετοχές	2.854.800,00	1,92 %
Holding Co ADMIE IPTO SA	792.500,00	0,53 %
- Μετοχές	792.500,00	0,53 %
COCA COLA HBC AG	6.264.149,29	4,20 %
- Μετοχές	6.264.149,29	4,20 %
Kavala Marbles A.E.	65,43	0,00 %
- Μετοχές	65,43	0,00 %
Ekali Tourist & Hotel A.E.	9.488,94	0,01 %
- Μετοχές	9.488,94	0,01 %
Axaia Clauss Estate A.E.	382,83	0,00 %
- Μετοχές	382,83	0,00 %
BriQ Properties Real Estate Investment C	333.855,74	0,22 %
- Μετοχές	333.855,74	0,22 %
Kri-Kri Milk Industry SA	965.411,92	0,65 %
- Μετοχές	965.411,92	0,65 %
Marfin Investment Group Holdings	121.200,00	0,08 %
- Μετοχές	121.200,00	0,08 %
Austriacard AG	403.500,00	0,27 %
- Μετοχές	403.500,00	0,27 %
Hellenic Petroleum SA	2.222.100,00	1,49 %
- Μετοχές	2.222.100,00	1,49 %
Consolidated Lamda Holdings SA	1.108.793,70	0,74 %
- Μετοχές	1.108.793,70	0,74 %
EUROBANK HOLDINGS	9.914.400,00	6,65 %
- Μετοχές	9.914.400,00	6,65 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	5.652.000,00	3,79 %
- Μετοχές	5.652.000,00	3,79 %
Trade Estates Real Estate Inve	164.000,00	0,11 %
- Μετοχές	164.000,00	0,11 %

Orilina Properties AEEAP	305.355,94	0,20 %
- Μετοχές	305.355,94	0,20 %
Real Consulting IT Business Solutions SA	779.160,00	0,52 %
- Μετοχές	779.160,00	0,52 %
Autohellas Tourist and Trading SA	1.010.800,00	0,68 %
- Μετοχές	1.010.800,00	0,68 %
Athens International Airport SA	1.840.877,75	1,24 %
- Μετοχές	1.840.877,75	1,24 %
QUALITY & RELIABILITY S.A	348.000,00	0,23 %
- Μετοχές	348.000,00	0,23 %
AS Co AE	224.400,00	0,15 %
- Μετοχές	224.400,00	0,15 %
AVAX SA	479.250,00	0,32 %
- Μετοχές	479.250,00	0,32 %
Fais Holding SA	283.080,00	0,19 %
- Μετοχές	283.080,00	0,19 %
Alumil Aluminium Industry SA	250.000,00	0,17 %
- Μετοχές	250.000,00	0,17 %

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	145.171.662,55	117.402.888,78	114.950.119,13
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.937,20	9.581,59	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.133.960,05	5.103.684,66	3.057.541,47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>2.797.078,04</u>	<u>379.445,43</u>	<u>84.827,75</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>150.112.637,84</u>	<u>122.895.600,46</u>	<u>118.092.488,35</u>
Υποχρεώσεις	<u>-1.103.322,79</u>	<u>-1.342.176,77</u>	<u>-732.744,26</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>149.009.315,05</u>	<u>121.553.423,69</u>	<u>117.359.744,09</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	5.138.768,101	5.392.227,407	5.970.571,856
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.753.997,059	4.162.165,230	4.606.064,556
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	28,0375	21,9417	19,1911

ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.384.771,042	1.230.062,177	1.364.507,300
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	31,5984	24,5748	21,2271

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	145.171.662,55	117.402.888,78	114.950.119,13
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>9.937,20</u>	<u>9.581,59</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>145.181.599,75</u>	<u>117.412.470,37</u>	<u>114.950.119,13</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2025 έως 30.06.2025

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

	<u>01.01.-30.06.25</u>	<u>01.01. -30.06.24</u>	<u>01.01. -30.06.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	3.780.646,30	1.889.982,10	1.764.446,57
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	9.210.711,03	10.946.649,16	7.427.773,87
Λοιπά εισοδήματα	-535,80	-3.482,29	-6.006,46
Έξοδα διαχείρισης	-1.448.862,03	-1.405.477,22	-884.094,23
Έξοδα θεματοφύλακα	-100.667,82	-96.976,59	-58.919,43
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-363.358,70</u>	<u>-521.144,83</u>	<u>-329.648,08</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>11.077.932,98</u>	<u>10.809.550,33</u>	<u>7.913.552,24</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	22.641.205,35	36.593.097,36	34.067.836,90
Εξαγορές μεριδίων	-28.173.489,56	-40.652.315,98	-20.944.352,72
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>21.910.242,59</u>	<u>-616.982,78</u>	<u>16.931.209,05</u>
Σύνολο	<u>16.377.958,38</u>	<u>-4.676.201,40</u>	<u>30.054.693,23</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>27.455.891,36</u>	<u>6.133.348,93</u>	<u>37.968.245,47</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>-1.939.669,33</u>	<u>8.190.803,89</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>27.455.891,36</u>	<u>4.193.679,60</u>	<u>46.159.049,36</u>

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 μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων και μη, σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30.06.2025.
3. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30.06.2025.
4. Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων εσωτερικού, 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 περιόδου.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει πραγματοποιήσει σύναψη συμβάσεων επαναγοράς (RA) επί μετοχών εταιρειών εσωτερικού. Η αποτίμηση των συγκεκριμένων συμβάσεων επί των μετοχών, βάσει της σχετικής απόφασης που διέπει τέτοιες συναλλαγές (Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30.06.2025. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) της περιόδου που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε EUR 11.870,29 και 1.186,94 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν στα έσοδα και έξοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025. 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).
6. 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.
7. Στην διάρκεια της περιόδου από 01.01.2025 έως 30.06.2025, η εταιρεία διαχείρισης συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
8. 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.
9. 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.
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. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	138.796.986,85	-	9.937,20	138.806.924,05
Μεριδία	6.374.675,70	-	-	6.374.675,70
Σύνολο	145.171.662,55	0,00	9.937,20	145.181.599,75

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 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 ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ»**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (01.01.2025-30.06.2025) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (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 ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την εξάμηνη 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