



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2026

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE
ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2026

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO

Αρ.Εγκρ. Ε.Κ.6/597/3.10.2005 ΦΕΚ 1452 Β/21.10.2005

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 01.01.2026 - 30.06.2026

(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						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΙΚΑ						
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	810.000,000	7,7010		6.237.810,00	5,82 %	5,92 %
ISHARES MSCI CHINA USD ACC	1.870.000,000	4,6115		8.623.505,00	8,05 %	8,19 %
FRK FTSE KOREA UCITS ETF	170.000,000	97,5000		16.575.000,00	15,47 %	15,74 %
ISHARES MSCI TAIWAN	98.500,000	178,4600		17.578.310,00	16,40 %	16,69 %
FRK FTSE CHINA UCITS ETF	393.000,000	24,6600		9.691.380,00	9,04 %	9,20 %
ISHARES CHINA TECH USD ACC	390.000,000	4,6005		1.794.195,00	1,67 %	1,70 %
FRK FTSE TAIWAN UCITS ETF	30.000,000	63,5200		1.905.600,00	1,78 %	1,81 %
FRK FTSE ASIA XCH XJP ETF	255.000,000	40,0850		10.221.675,00	9,54 %	9,70 %
ISHARES MSCI EM ASIA ACC	13.000,000	270,5000		3.516.500,00	3,28 %	3,34 %
Xtrackers MSCI Korea UCITS ETF	8.500,000	221,3500		<u>1.881.475,00</u>	1,76 %	1,79 %
				78.025.450,00	72,80 %	74,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>78.025.450,00</u>	72,80 %	74,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>78.025.450,00</u>	72,80 %	74,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>78.025.450,00</u>	72,80 %	74,07 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΕ USD						
ABERDEEN GLOBAL ASIA PACIFIC EQUITY FUND	5.302,428	160,9931	853.654,32	<u>747.442,71</u>	0,70 %	0,71 %
				747.442,71	0,70 %	0,71 %
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΕ EUR						
SCHRODER INT-GRT CHNA-C EURA	13.353,130	93,3915		1.247.068,84	1,16 %	1,18 %
FIRST ST INDIAN SUB-VI ACC	29.798,948	16,0058		476.956,00	0,45 %	0,45 %
FRANKLIN INDIA FUND I ACC EUR	14.571,404	74,7500		1.089.212,45	1,02 %	1,03 %
INVESCO-ASIA EQUITY-Z EURACC	127.385,712	40,1600		5.115.810,19	4,77 %	4,86 %
JPM ASEAN EQUITY-CACC	14.450,808	202,6900		2.929.034,27	2,73 %	2,78 %
GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY PORTFOLIO	81.395,788	25,4700		2.073.150,72	1,93 %	1,97 %
JPM-PACIFIC EQTY-C EUR ACC	7.320,158	231,3400		1.693.445,35	1,58 %	1,61 %
SCHRODER INT EME ASIA-CE-ACC	115.719,340	83,6629		<u>9.681.415,57</u>	9,03 %	9,19 %
				24.306.093,39	22,68 %	23,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>25.053.536,10</u>	23,38 %	23,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>25.053.536,10</u>	23,38 %	23,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>25.053.536,10</u>	23,38 %	23,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>103.078.986,10</u>	96,18 %	97,86 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				<u>5.989,68</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				<u>5.989,68</u>	0,01 %	0,01 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
CITIBANK EUR			1.813.514,88	1,69 %	1,72 %
CITIBANK USD	51.349,05	0,87558007	44.960,20	0,04 %	0,04 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			2.204.594,21	2,06 %	2,09 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	20.250,74	0,87558007	17.731,14	0,02 %	0,02 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ DKK	0,03	0,13379179	0,00	0,00 %	0,00 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR			<u>5.000,00</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>4.085.800,43</u>	3,81 %	3,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>4.085.800,43</u>	3,81 %	3,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>107.170.776,21</u>	100,00 %	101,74 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-1.698.180,38		-1,61 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-137.374,03</u>		-0,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-1.835.554,41</u>		-1,74 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>105.335.221,80</u>		100,00 %

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

Αξία EUR

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026	39.918.564,06
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	906.477,862
Τιμή Μεριδίου	44,0370

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026	65.416.657,74
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.358.032,230
Τιμή Μεριδίου	48,1702

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2026 ΚΑΙ 31.12.2025

(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)

	30.06.2026	31.12.2025	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	105.335.221,80	75.240.199,15	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,86 %	97,57 %	0,29 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	74,07 %	67,07 %	7,00 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	23,78 %	30,50 %	-6,72 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**ΑΞΙΑ ΣΕ EUR**

I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	<u>2.344,46</u>	2.344,46
--------------------------------	-----------------	-----------------

B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>3.487.862,13</u>	3.487.862,13
---	---------------------	---------------------

Γ. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

I. Λοιπά Έξοδα	<u>-65,05</u>	-65,05
----------------	---------------	---------------

Δ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-598.633,16	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-65.416,15	
III. Φόροι	-137.374,03	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-337,80	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-8.982,61</u>	

-810.743,75**ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026****2.679.397,79**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2026 - 30.06.2026 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025	813.775,514	19.966.093,34
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	214.288,829	8.629.834,69
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	<u>-121.586,481</u>	-4.790.907,14
Κέρδη Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>1.015.776,81</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2026 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic	906.477,862	24.820.797,70
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025	1.236.918,241	42.051.600,49
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	183.974,669	7.834.329,91
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	<u>-62.860,680</u>	-2.620.404,84
Κέρδη Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>1.663.620,98</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2026 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional	1.358.032,230	48.929.146,54
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2026		73.749.944,24
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	71.494.759,43	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>103.078.986,10</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		31.584.226,67
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	2.255.184,81	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>2.256.235,70</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>1.050,89</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		31.585.277,56
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026		105.335.221,80

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	28.346.468,42	29.254.290,95	31.338.717,68
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	813.775,514	926.326,604	1.121.302,907
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	34,8333	31,5810	27,9485
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	46.893.730,73	34.823.427,94	26.139.186,68
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.236.918,241	1.023.653,729	877.096,588
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	37,9117	34,0188	29,8019

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 30.06.2026, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2026 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	1.858.475,08	1,76 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.858.475,08	1,76 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2.222.325,35	2,11 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	2.222.325,35	2,11 %
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2.073.150,72	1,97 %
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	2.073.150,72	1,97 %
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	476.956,00	0,45 %
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	476.956,00	0,45 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	5.000,00	0,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	5.000,00	0,00 %
Ishares MSCI China A UCITS ETF	8.623.505,00	8,19 %
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8.623.505,00	8,19 %
Schroder ISF Emerging Asia	9.681.415,57	9,19 %
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	9.681.415,57	9,19 %
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	9.366.353,84	8,89 %
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	9.366.353,84	8,89 %

ABERDEEN ASSET MGNT PLC	747.442,71	0,71 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	747.442,71	0,71 %
INVESCO LTD	5.115.810,19	4,86 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	5.115.810,19	4,86 %
FRANKLIN RESOURCES INC	13.216.487,45	12,55 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	13.216.487,45	12,55 %
JPMORGAN FUNDS -ASEAN EQUITY	2.929.034,27	2,78 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	2.929.034,27	2,78 %
Franklin FTSE Korea UCITS ETF	16.575.000,00	15,74 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	16.575.000,00	15,74 %
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	17.578.310,00	16,69 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	17.578.310,00	16,69 %
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	1.693.445,35	1,61 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.693.445,35	1,61 %
BLACKROCK INC	1.794.195,00	1,70 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.794.195,00	1,70 %
Franklin FTSE China UCITS ETF	9.691.380,00	9,20 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	9.691.380,00	9,20 %
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	3.516.500,00	3,34 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3.516.500,00	3,34 %

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2026
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	103.078.986,10	73.410.289,67	62.586.501,35
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.085.800,43	2.098.953,47	1.843.421,97
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>5.989,68</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>107.170.776,21</u>	<u>75.509.243,14</u>	<u>64.429.923,32</u>
Υποχρεώσεις	<u>-1.835.554,41</u>	<u>-269.043,99</u>	<u>-352.204,43</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>105.335.221,80</u>	<u>75.240.199,15</u>	<u>64.077.718,89</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	2.264.510,092	2.050.693,755	1.949.980,333
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	906.477,862	813.775,514	926.326,604
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	44,0370	34,8333	31,5810

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.358.032,230	1.236.918,241	1.023.653,729
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	48,1702	37,9117	34,0188

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	78.025.450,00	50.462.460,00	33.048.780,00
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)	25.053.536,10	22.947.829,67	29.537.721,35
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>103.078.986,10</u>	<u>73.410.289,67</u>	<u>62.586.501,35</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2026 έως 30.06.2026

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

	01.01.-30.06.26	01.01.-30.06.25	01.01.-30.06.24
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.344,46	20.606,92	17.191,24
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	3.487.862,13	59.340,03	2.811.931,15
Λοιπά εισοδήματα	-65,05	-56.554,99	-359,35
Έξοδα διαχείρισης	-598.633,16	-447.059,25	-444.358,04
Έξοδα θεματοφύλακα	-65.416,15	-47.076,47	-43.827,52
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-146.694,44</u>	<u>-130.132,65</u>	<u>-169.122,73</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>2.679.397,79</u>	<u>-600.876,41</u>	<u>2.171.454,75</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	16.464.164,60	9.414.701,20	7.502.657,72
Εξαγορές μεριδίων	-7.411.311,98	-8.089.636,63	-6.589.326,11
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>18.362.772,24</u>	<u>-512.080,09</u>	<u>4.788.118,81</u>
Σύνολο	<u>27.415.624,86</u>	<u>812.984,48</u>	<u>5.701.450,42</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>30.095.022,65</u>	<u>212.108,07</u>	<u>7.872.905,17</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>10.950.372,19</u>	<u>-1.273.090,64</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>30.095.022,65</u>	<u>11.162.480,26</u>	<u>6.599.814,53</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 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.
- Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων και μη σε ενεργό αγορά, πραγματοποιήθηκε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 30.06.2026.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30.06.2026.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2026, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2026, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026.
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2026 - 30.06.2026 η αξία των μεριδίων 31.12.2025 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
- 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.
- Σύμφωνα με τα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ευρωπαϊκής Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΟΣΕΚΑ)	103.078.986,10	-	-	103.078.986,10
Σύνολο	103.078.986,10	-	-	103.078.986,10

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, 28.08.2026

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 FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2026 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA 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 τη 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 FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ» κατά την 30^η Ιουνίου 2026 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, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2026

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

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com> to learn more.

© 2026 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.