



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ

Αρ.εγκρ.Ε.Κ.17/657/20.04.2006 ΦΕΚ 634 Β/22.05.2006

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 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						
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ						
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ CHF						
NOVARTIS AG REGISTERED	25.500	96,1700	2.452.335,00	2.623.716,14	0,36 %	0,36 %
NESTLE SA-REG	56.000	78,8300	4.414.480,00	4.722.985,41	0,65 %	0,66 %
(ROCZg.VX)ROCHE HLDGS AG	13.500	258,4000	3.488.400,00	<u>3.732.186,42</u>	0,51 %	0,52 %
				11.078.887,97	1,53 %	1,54 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR						
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	25.700	225,8000		5.803.060,00	0,80 %	0,81 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	13.000	550,6000		7.157.800,00	0,99 %	0,99 %
SAP SE	24.000	258,1500		6.195.600,00	0,85 %	0,86 %
SIEMENS AG-REG	29.000	217,6500		6.311.850,00	0,87 %	0,88 %
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	900	444,6000		400.140,00	0,06 %	0,06 %
L'OREAL	11.000	363,1000		3.994.100,00	0,55 %	0,55 %
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	2.500	677,6000		1.694.000,00	0,23 %	0,24 %
AIRBUS GROUP NV	21.500	177,2600		3.811.090,00	0,53 %	0,53 %
UNILEVER PLC	57.000	51,7600		2.950.320,00	0,41 %	0,41 %
SAFRAN SA	14.000	275,9000		3.862.600,00	0,53 %	0,54 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	127.000	30,9700		3.933.190,00	0,54 %	0,55 %
HERMES INTERNATIONAL	800	2.299,0000		1.839.200,00	0,25 %	0,26 %
BANCO SANTANDER SA	880.000	7,0270		6.183.760,00	0,85 %	0,86 %
PROSUS NV	145.000	47,4700		6.883.150,00	0,95 %	0,96 %
ALLIANZ AG VINK	19.600	344,1000		<u>6.744.360,00</u>	0,93 %	0,94 %
				67.764.220,00	9,35 %	9,41 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP						
SHELL PLC - NEW	140.000	25,5350	3.574.900,00	4.165.967,46	0,57 %	0,58 %
ASTRAZENECA	33.000	101,2000	3.339.600,00	3.891.763,39	0,54 %	0,54 %
UNILEVER	44.000	44,2500	1.947.000,00	<u>2.268.913,44</u>	0,31 %	0,31 %
				10.326.644,29	1,42 %	1,43 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ USD						
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	8.500	232,8800	1.979.480,00	1.679.518,07	0,23 %	0,23 %
SERVICENOW INC	6.000	1.028,0800	6.168.480,00	5.233.734,94	0,72 %	0,73 %
MORGAN STANLEY GROUP	9.500	140,8600	1.338.170,00	1.135.389,45	0,16 %	0,16 %
EMERSON ELECTRIC CO	4.000	133,3300	533.320,00	452.502,97	0,06 %	0,06 %
SHELL PLC-ADR	4.000	70,4100	281.640,00	238.961,48	0,03 %	0,03 %
CHUBB LTD	13.200	289,7200	3.824.304,00	3.244.785,34	0,45 %	0,45 %
ASTRAZENECA PLC	17.000	69,8800	1.187.960,00	1.007.941,63	0,14 %	0,14 %
AON PLC	10.500	356,7600	3.745.980,00	3.178.330,22	0,44 %	0,44 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	53.500	146,0200	7.812.070,00	6.628.262,35	0,91 %	0,92 %
EXXON MOBIL CORP	77.000	107,8000	8.300.600,00	7.042.762,60	0,97 %	0,98 %
SONY CORP-SPONSORED ADR	45.000	26,0300	1.171.350,00	993.848,63	0,14 %	0,14 %
PEPSICO INC	25.000	132,0400	3.301.000,00	2.800.780,59	0,39 %	0,39 %
JOHNSON & JOHNSON	30.000	152,7500	4.582.500,00	3.888.087,56	0,54 %	0,54 %
MCDONALD'S CORP	3.500	292,1700	1.022.595,00	867.635,33	0,12 %	0,12 %
MICROSOFT CORP	125.000	497,4100	62.176.250,00	52.754.327,17	7,28 %	7,32 %
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	33.000	159,3200	5.257.560,00	4.460.851,86	0,62 %	0,62 %
WAL MART STORES INC	121.000	97,7800	11.831.380,00	10.038.503,31	1,39 %	1,39 %

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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

MARSH & MCLENNAN COS INC	24.000	218,6400	5.247.360,00	4.452.197,52	0,61 %	0,62 %
PHILIP MORRIS CO	59.000	182,1300	10.745.670,00	9.117.317,16	1,26 %	1,27 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	4.000	207,6200	830.480,00	704.632,61	0,10 %	0,10 %
META PLATFORMS INC	6.600	738,0900	4.871.394,00	4.133.203,80	0,57 %	0,57 %
MASTERCARD INC-A	12.000	561,9400	6.743.280,00	5.721.432,21	0,79 %	0,79 %
ALPHABET INC-CL A	124.000	176,2300	21.852.520,00	18.541.082,64	2,56 %	2,57 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.400	485,7700	680.078,00	577.021,89	0,08 %	0,08 %
APPLE COMP INC	30.000	205,1700	6.155.100,00	5.222.382,49	0,72 %	0,72 %
ORACLE SYS CORP	29.000	218,6300	6.340.270,00	5.379.492,62	0,74 %	0,75 %
ABBOTT LABORATORIES	39.000	136,0100	5.304.390,00	4.500.585,44	0,62 %	0,62 %
AMAZON. COM INC	128.000	219,3900	28.081.920,00	23.826.506,02	3,29 %	3,31 %
CHEVRON CORP	31.000	143,1900	4.438.890,00	3.766.239,61	0,52 %	0,52 %
NVIDIA CORP	178.000	157,9900	28.122.220,00	23.860.699,13	3,29 %	3,31 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.500	707,7500	3.892.625,00	3.302.753,27	0,46 %	0,46 %
THERMO ELECTRON CORP	3.000	405,4600	1.216.380,00	1.032.054,98	0,14 %	0,14 %
MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	410.000	13,7200	5.625.200,00	4.772.781,27	0,66 %	0,66 %
LINDE PLC	14.500	469,1800	6.803.110,00	5.772.195,83	0,80 %	0,80 %
AVGO BROADCOM INC	53.000	275,6500	14.609.450,00	12.395.596,47	1,71 %	1,72 %
WASTE MANAGEMENT INC	7.000	228,8200	1.601.740,00	1.359.019,18	0,19 %	0,19 %
VISA INC-CLASS A SHARES	14.000	355,0500	4.970.700,00	4.217.461,39	0,58 %	0,59 %
MERCK & CO INC	17.000	79,1600	1.345.720,00	1.141.795,35	0,16 %	0,16 %
COCA-COLA CO/THE	78.000	70,7500	5.518.500,00	4.682.250,13	0,65 %	0,65 %
J.P.MORGAN CHASE & CO	57.000	289,9100	16.524.870,00	14.020.761,92	1,93 %	1,95 %
ELI LILLY	13.800	779,5300	10.757.514,00	<u>9.127.366,37</u>	1,26 %	1,27 %
				277.273.052,80	38,26 %	38,49 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ				<u>366.442.805,06</u>	50,56 %	50,87 %

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR

EUROCLEAR INVESTEMENTS SA / BE6334364708	1.500.000	98,3430		1.475.145,00	0,20 %	0,20 %
RAYTHEON TECH CORP / XS1822302193	2.500.000	96,2710		2.406.775,00	0,33 %	0,33 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151	2.500.000	98,4800		2.462.000,00	0,34 %	0,34 %
EUROBANK SA / XS2338193019	1.000.000	99,1000		991.000,00	0,14 %	0,14 %
MERCK KGAA / XS2011260705	3.000.000	97,5090		2.925.270,00	0,40 %	0,41 %
BP CAPITAL MARKETS PLC / XS2193661324	6.000.000	100,0130		6.000.780,00	0,83 %	0,83 %
JOHNSON & JOHNSON / XS1412266907	4.500.000	86,8540		3.908.430,00	0,54 %	0,54 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS1183208328	5.000.000	91,8380		4.591.900,00	0,63 %	0,64 %
ERSTE GROUP BANK AG / AT0000A3FY07	2.000.000	101,0710		2.021.420,00	0,28 %	0,28 %
BP CAPITAL MARKETS PLC / XS2940455897	3.000.000	99,9530		2.998.590,00	0,41 %	0,42 %
JT INTL FIN SERVICES BV / XS2238783778	4.000.000	97,3060		3.892.240,00	0,54 %	0,54 %
ČESKA SPORITELNA NA AS / XS2852933329	2.000.000	104,4010		2.088.020,00	0,29 %	0,29 %
METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292	1.000.000	102,3000		1.023.000,00	0,14 %	0,14 %
PHILIP MORRIS INTL INC / XS2035474126	2.000.000	86,4660		1.729.320,00	0,24 %	0,24 %
HANNOVER RE / XS2549815913	2.000.000	112,8800		2.257.600,00	0,31 %	0,31 %
DEUTSCHE BOERSE AG / DE000A289N78	1.500.000	96,2840		1.444.260,00	0,20 %	0,20 %
TOTALENERGIES SE / XS2937308737	5.000.000	99,6350		4.981.750,00	0,69 %	0,69 %
TOTALENERGIES SE / XS2937308497	5.000.000	100,7380		5.036.900,00	0,70 %	0,70 %
PHILIP MORRIS INTL INC / XS2035474555	7.000.000	71,1400		4.979.800,00	0,69 %	0,69 %
KOMMUNEKREDIT / XS2757516005	1.000.000	98,0730		980.730,00	0,14 %	0,14 %
NORDDEUTSCHE LANDESBANK / XS2825500593	2.000.000	103,4820		2.069.640,00	0,29 %	0,29 %
BAT INTL FINANCE PLC / XS1664644983	4.000.000	96,5390		3.861.560,00	0,53 %	0,54 %
SOUTHERN CO / XS2387675395	5.000.000	95,1680		4.758.400,00	0,66 %	0,66 %
JT INTL FIN SERVICES BV / XS3040320908	4.000.000	100,2010		4.008.040,00	0,55 %	0,56 %
JOHNSON & JOHNSON / XS2821719023	5.000.000	99,9470		4.997.350,00	0,69 %	0,69 %
TORONTO-DOMINION BANK / XS2980851351	1.000.000	100,3560		1.003.560,00	0,14 %	0,14 %
ALPHA BANK SA / XS2562213145	2.000.000	104,4860		2.089.720,00	0,29 %	0,29 %
MERCK KGAA / XS2218405772	500.000	98,1680		490.840,00	0,07 %	0,07 %
TOTALENERGIES SE / XS2290960520	1.000.000	95,6340		956.340,00	0,13 %	0,13 %
EUROBANK SA / XS2724510792	3.000.000	108,5700		3.257.100,00	0,45 %	0,45 %
OMV AG / XS2224439385	1.000.000	99,0950		990.950,00	0,14 %	0,14 %
TOTAL ENERGIES SE / XS2224632971	3.000.000	91,0290		2.730.870,00	0,38 %	0,38 %

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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

ALLIANZ SE / DE000A351U49	3.000.000	112,2790		3.368.370,00	0,46 %	0,47 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2756298639	3.000.000	103,9250		3.117.750,00	0,43 %	0,43 %
ALPHA BANK SA / XS2761146468	2.000.000	106,2530		2.125.060,00	0,29 %	0,29 %
BP CAPITAL MARKETS PLC / XS2193662728	1.000.000	99,1580		991.580,00	0,14 %	0,14 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	3.000.000	102,7860		3.083.580,00	0,43 %	0,43 %
EUROCLEAR INVESTMENTS SA / BE6328904428	4.000.000	87,0230		3.480.920,00	0,48 %	0,48 %
JOHNSON & JOHNSON / XS2821719536	3.000.000	96,3970		2.891.910,00	0,40 %	0,40 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO / XS2391790610	9.000.000	97,1160		8.740.440,00	1,21 %	1,21 %
EUROBANK SA / XS2806452145	4.000.000	106,0700		4.242.800,00	0,59 %	0,59 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO / XS2391779134	6.000.000	99,1620		5.949.720,00	0,82 %	0,83 %
BERKSHIRE HATHAWAY FIN / XS2456839369	2.000.000	90,0680		1.801.360,00	0,25 %	0,25 %
OMV AG / XS2224439971	1.000.000	96,0310		<u>960.310,00</u>	0,13 %	0,13 %
				130.163.100,00	17,96 %	18,07 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ USD

EUROPEAN INVESTMENT BANK / US298785JK32	1.500.000	97,2930	1.459.395,00	<u>1.238.244,53</u>	0,17 %	0,17 %
				<u>1.238.244,53</u>	0,17 %	0,17 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR

BELGIUM KINGDOM / BE0000338476	4.000.000	67,3010		2.692.040,00	0,37 %	0,37 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS2055781962	6.000.000	77,2190		4.633.140,00	0,64 %	0,64 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU2320463339	4.000.000	86,3530		3.454.120,00	0,48 %	0,48 %
BNG BANK NV / XS1897486632	1.000.000	79,0470		790.470,00	0,11 %	0,11 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013313582	9.000.000	85,3480		7.681.320,00	1,06 %	1,07 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001102515	10.000.000	77,1990		7.719.900,00	1,07 %	1,07 %
BNG BANK NV / XS1632891138	1.600.000	97,1810		1.554.896,00	0,21 %	0,22 %
INTL BK RECON & DEVELOP / XS2231588547	4.000.000	74,0170		2.960.680,00	0,41 %	0,41 %
EUROFIMA / XS2055744689	1.000.000	76,6340		766.340,00	0,11 %	0,11 %
ASIAN DEVELOPMENT BANK / XS2110875957	1.000.000	89,4420		894.420,00	0,12 %	0,12 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0014555419	5.000.000	89,0720		4.453.600,00	0,61 %	0,62 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005436693	2.400.000	87,5840		2.102.016,00	0,29 %	0,29 %
NEDER WATERSCHAPS BANK / XS1499594916	3.000.000	65,2140		1.956.420,00	0,27 %	0,27 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001135069	1.800.000	109,0700		1.963.260,00	0,27 %	0,27 %
KFW / DE000A168Y48	2.000.000	83,9830		1.679.660,00	0,23 %	0,23 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS1753042743	500.000	67,8580		339.290,00	0,05 %	0,05 %
KFW / DE000A2LQHT2	5.000.000	88,6390		4.431.950,00	0,61 %	0,62 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000046545	1.500.000	90,2560		1.353.840,00	0,19 %	0,19 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A0DXC2	700.000	101,9970		713.979,00	0,10 %	0,10 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0014002JM6	1.000.000	56,1770		561.770,00	0,08 %	0,08 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005433195	1.200.000	75,1370		901.644,00	0,12 %	0,13 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005421703	1.000.000	75,7430		757.430,00	0,10 %	0,11 %
BELGIUM KINGDOM / BE0000349580	1.000.000	89,0260		890.260,00	0,12 %	0,12 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH / XS1772374770	2.000.000	89,6850		1.793.700,00	0,25 %	0,25 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013516549	5.000.000	86,9000		4.345.000,00	0,60 %	0,60 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001102580	9.000.000	85,8230		7.724.070,00	1,07 %	1,07 %
CPPIB CAPITAL INC / XS2438619426	2.500.000	75,1440		1.878.600,00	0,26 %	0,26 %
KFW / DE000A2TSTR0	5.000.000	74,5210		3.726.050,00	0,51 %	0,52 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH / XS2102380776	1.000.000	78,8760		788.760,00	0,11 %	0,11 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000348727	800.000	94,9220		759.376,00	0,10 %	0,11 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001102598	5.000.000	80,3070		4.015.350,00	0,55 %	0,56 %
CPPIB CAPITAL INC / XS2305736543	3.000.000	85,9460		2.578.380,00	0,36 %	0,36 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013515806	5.500.000	64,0650		3.523.575,00	0,49 %	0,49 %
CEZ AS / XS2838370414	4.000.000	102,4020		4.096.080,00	0,57 %	0,57 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A1K9F1	500.000	69,8340		349.170,00	0,05 %	0,05 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A2KQ43	6.000.000	59,9930		3.599.580,00	0,50 %	0,50 %
PROVINCE OF QUEBEC / XS2250201329	1.400.000	86,7770		1.214.878,00	0,17 %	0,17 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK / XS2405489092	2.000.000	87,0540		1.741.080,00	0,24 %	0,24 %
PSP CAPITAL INC / XS2850686655	2.500.000	100,2200		2.505.500,00	0,35 %	0,35 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000440557	1.500.000	63,2130		948.195,00	0,13 %	0,13 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013154044	5.500.000	80,7120		4.439.160,00	0,61 %	0,62 %
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW / XS2778274410	3.500.000	99,4430		3.480.505,00	0,48 %	0,48 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A2T198	2.000.000	72,6500		1.453.000,00	0,20 %	0,20 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK / XS2021173922	1.500.000	90,1090		1.351.635,00	0,19 %	0,19 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0015000B11	9.000.000	68,8630		6.197.670,00	0,86 %	0,86 %

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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

FINNISH GOVERNMENT / FI4000369467	1.000.000	92,8010	928.010,00	0,13 %	0,13 %
KOMMUNEKREDIT / XS1511904564	1.000.000	78,3370	783.370,00	0,11 %	0,11 %
CPPIB CAPITAL INC / XS2287744135	2.000.000	60,5900	1.211.800,00	0,17 %	0,17 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS1503043694	4.000.000	91,6140	3.664.560,00	0,51 %	0,51 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS1612977717	5.000.000	88,7280	4.436.400,00	0,61 %	0,62 %
INTL BK RECON & DEVELOP / XS2122894855	6.000.000	89,1900	5.351.400,00	0,74 %	0,74 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK / XS1511781897	2.000.000	76,5710	1.531.420,00	0,21 %	0,21 %
KOMMUNALBANKEN AS / XS2999676468	1.000.000	98,9130	989.130,00	0,14 %	0,14 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005655037	2.000.000	98,1480	1.962.960,00	0,27 %	0,27 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A2WSC8	4.000.000	89,4220	3.576.880,00	0,49 %	0,50 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000415153	2.000.000	72,7400	1.454.800,00	0,20 %	0,20 %
INTL BK RECON & DEVELOP / XS2400299363	500.000	58,0980	290.490,00	0,04 %	0,04 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK / XS2587748174	500.000	100,5880	502.940,00	0,07 %	0,07 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU2591861021	500.000	95,8600	479.300,00	0,07 %	0,07 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH / XS2722190795	500.000	103,1590	515.795,00	0,07 %	0,07 %
INTL DEVELOPMENT ASSOC / XS2749537481	8.000.000	94,7300	7.578.400,00	1,05 %	1,05 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS0878008225	6.000.000	97,4010	<u>5.844.060,00</u>	0,81 %	0,81 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			158.863.474,00	21,92 %	22,05 %
			<u>290.264.818,53</u>	40,05 %	40,29 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΙΚΑ					
X COMDTY EX AGRI SWP 2C	100.000,000	34,8700	3.487.000,00	0,48 %	0,48 %
ISHARES DIVERS COMMOD SWAP ETF	3.500.000,000	6,1940	<u>21.679.000,00</u>	2,99 %	3,01 %
			25.166.000,00	3,47 %	3,49 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>25.166.000,00</u>	3,47 %	3,49 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS					
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005611659	2.000.000	99,6090	1.992.180,00	0,27 %	0,28 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005603342	2.000.000	99,9350	1.998.700,00	0,28 %	0,28 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690726	2.000.000	99,3230	1.986.460,00	0,27 %	0,28 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690734	2.000.000	99,1710	1.983.420,00	0,27 %	0,28 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690718	1.000.000	99,4680	994.680,00	0,14 %	0,14 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005617367	1.000.000	99,4360	994.360,00	0,14 %	0,14 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128838507	2.000.000	98,7250	1.974.500,00	0,27 %	0,27 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128838499	2.000.000	98,8860	1.977.720,00	0,27 %	0,27 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005645509	2.000.000	98,4720	1.969.440,00	0,27 %	0,27 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005640666	2.000.000	98,6490	1.972.980,00	0,27 %	0,27 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005650574	2.000.000	98,3170	<u>1.966.340,00</u>	0,27 %	0,27 %
			19.810.780,00	2,73 %	2,75 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>19.810.780,00</u>	2,73 %	2,75 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>701.684.403,59</u>	96,82 %	97,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>701.684.403,59</u>	96,82 %	97,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>701.684.403,59</u>	96,82 %	97,40 %

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			1.104.741,21	0,15 %	0,15 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ EUR			2.194.946,09	0,30 %	0,30 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ USD	8.298.888,77	0,8484642797	7.041.310,68	0,97 %	0,98 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ USD	150.113,00	0,8484642797	127.365,52	0,02 %	0,02 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			2.670.468,27	0,37 %	0,37 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			<u>865.413,61</u>	0,12 %	0,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>14.004.245,38</u>	1,93 %	1,94 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			6.717.477,05	0,93 %	0,93 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	18,10	0,8484642797	15,36	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	0,17	1,1653381811	0,20	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ CHF	0,38	1,0698848804	0,41	0,00 %	0,00 %
National Bank of Greece SA EUR			100.000,00	0,01 %	0,01 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR			100.000,00	0,01 %	0,01 %
EUROBANK ERGASIAS S.A. EUR			100.000,00	0,01 %	0,01 %
CITIBANK EUR			591.502,98	0,08 %	0,08 %
CITIBANK USD	800.201,66	0,8484642797	678.942,53	0,09 %	0,09 %
CITIBANK GBP	189.473,29	1,1653381811	220.800,46	0,03 %	0,03 %
CITIBANK CHF	474.823,45	1,0698848804	<u>508.006,43</u>	0,07 %	0,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>9.016.745,42</u>	1,24 %	1,25 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>9.016.745,42</u>	1,24 %	1,25 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>724.705.394,39</u>	100,00 %	100,60 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-3.056.647,06		-0,42 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-1.251.455,73</u>		-0,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-4.308.102,79</u>		-0,60 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>720.397.291,60</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 GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	569.159.434,12
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	23.453.739,264
Τιμή Μεριδίου	24,2673

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	3.129.750,88
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	128.089,042
Τιμή Μεριδίου	24,4342

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	148.108.106,60
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	6.103.187,960
Τιμή Μεριδίου	24,2673

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 FX CURR FUT Sep25 (FCESEP25) (Πολλαπλασιαστής 125000, Ισοτιμία: 0,8484642797)	Long	470	1,1836	69.536.500,00	58.999.236,38	8,19 %

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	720.397.291,60	770.449.982,97	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,40 %	98,57 %	-1,17 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	40,29 %	36,85 %	3,44 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,49 %	5,33 %	-1,84 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	50,87 %	54,02 %	-3,15 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,75 %	2,37 %	0,38 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	16.286,66	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	3.063.205,57	
III. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>3.752.468,67</u>	
		6.831.960,90
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	29.324.521,57	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-5.670.714,24</u>	
		23.653.807,33
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	7.685.398,86	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-5.127.215,42</u>	
		2.558.183,44
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	-770.145,37	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>825,96</u>	
		-769.319,41
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-1.293,83</u>	
		-1.293,83
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-4.688.228,30	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-375.582,50	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-131.877,96	
IV. Φόροι	-1.356.272,53	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-2.901,97	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-58.592,16</u>	
		<u>-6.613.455,42</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>25.659.883,01</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 GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	24.273.593,503	489.805.751,59
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	4.659.993,7710	115.242.077,45
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-5.479.848,0100</u>	-132.235.834,56
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>20.246.898,14</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic	<u>23.453.739,264</u>	<u>493.058.892,62</u>
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	41.421,908	1.025.656,46
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	88.165,716	2.162.574,05
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-1.498,582</u>	-36.879,91
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>111.357,14</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional	<u>128.089,042</u>	<u>3.262.707,74</u>
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	6.366.964,559	143.518.250,23
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	2.162.433,3580	53.644.237,32
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-2.426.209,9570</u>	-58.592.959,24
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>5.301.627,73</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D	<u>6.103.187,960</u>	<u>143.871.156,04</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025		<u>640.192.756,40</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	621.186.668,78	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>701.684.403,59</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		80.497.734,81
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	19.006.087,62	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>18.712.888,01</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-293.199,61</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>80.204.535,20</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025		<u>720.397.291,60</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	609.527.012,17	503.358.341,46	589.319.798,97
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	24.273.593,503	23.325.849,613	29.415.896,280
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	25,1107	21,5794	20,0341
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.044.036,03	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	41.421,908	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	25,2049	0,0000	0,0000
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	159.878.934,78	120.186.410,55	129.989.302,11
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	6.366.964,559	5.569.491,467	6.488.415,741
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	25,1107	21,5794	20,0341

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	1.999.252,40	0,28 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.999.252,40	0,28 %
National Bank of Greece SA	3.274.339,04	0,45 %
- Ομολογίες	3.174.339,04	0,44 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.000,00	0,01 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	10.952.136,03	1,52 %
- Ομολογίες	4.234.643,01	0,59 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	6.717.493,02	0,93 %
Morgan Stanley	1.135.389,45	0,16 %
- Μετοχές	1.135.389,45	0,16 %
JP MORGAN CHASE & CO	14.020.761,92	1,95 %
- Μετοχές	14.020.761,92	1,95 %
NEDER WATERSCHAPSBANK	1.973.063,84	0,27 %
- Ομολογίες	1.973.063,84	0,27 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK	24.837.954,67	3,45 %
- Ομολογίες	24.837.954,67	3,45 %
Goldman Sachs Group Inc/The	3.302.753,27	0,46 %
- Μετοχές	3.302.753,27	0,46 %
LANDWIRTSCH RENTERBANK	5.141.296,92	0,71 %
- Ομολογίες	5.141.296,92	0,71 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	100.000,00	0,01 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.000,00	0,01 %
BANCO SANTANDER	6.183.760,00	0,86 %
- Μετοχές	6.183.760,00	0,86 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	9.236.256,77	1,28 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	9.236.256,77	1,28 %
Exxon Mobil Corp	7.042.762,60	0,98 %
- Μετοχές	7.042.762,60	0,98 %
Microsoft Corp	52.754.327,17	7,32 %
- Μετοχές	52.754.327,17	7,32 %
PepsiCo Inc	2.800.780,59	0,39 %
- Μετοχές	2.800.780,59	0,39 %
JOHNSON & JOHNSON	15.716.841,94	2,18 %
- Μετοχές	3.888.087,56	0,54 %
- Ομολογίες	11.828.754,38	1,64 %
Sony Corp	993.848,63	0,14 %
- Μετοχές	993.848,63	0,14 %
Siemens AG	6.311.850,00	0,88 %
- Μετοχές	6.311.850,00	0,88 %
Nestle SA	4.722.985,41	0,66 %
- Μετοχές	4.722.985,41	0,66 %
ROCHE HLDGS INC	3.732.186,42	0,52 %
- Μετοχές	3.732.186,42	0,52 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	400.140,00	0,06 %
- Μετοχές	400.140,00	0,06 %
TOTAL ENERGIES SE	13.974.745,62	1,94 %
- Ομολογίες	13.974.745,62	1,94 %
FRANCE (GOVT OF)	29.488.848,15	4,09 %
- Ομολογίες	29.488.848,15	4,09 %
FINNISH GOVERNMENT	5.493.894,97	0,76 %
- Ομολογίες	5.493.894,97	0,76 %
Unilever NV	5.219.233,44	0,72 %
- Μετοχές	5.219.233,44	0,72 %
SHELL PLC	4.404.928,94	0,61 %
- Μετοχές	4.404.928,94	0,61 %
BP PLC	10.077.200,01	1,40 %
- Ομολογίες	10.077.200,01	1,40 %

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

METLEN ENERGY & METALS	1.051.164,38	0,15 %
- Ομολογίες	1.051.164,38	0,15 %
Philip Morris International Inc	15.933.957,71	2,22 %
- Μετοχές	9.117.317,16	1,27 %
- Ομολογίες	6.816.640,55	0,95 %
Texas Instruments Inc	704.632,61	0,10 %
- Μετοχές	704.632,61	0,10 %
ELI LILLY	9.127.366,37	1,27 %
- Μετοχές	9.127.366,37	1,27 %
ABBOTT LABORATORIES	4.500.585,44	0,62 %
- Μετοχές	4.500.585,44	0,62 %
Chevron Corp	3.766.239,61	0,52 %
- Μετοχές	3.766.239,61	0,52 %
GERMANY GOVT	31.392.407,81	4,36 %
- Ομολογίες	31.392.407,81	4,36 %
AUSTRIA REPUBLIC	9.721.746,26	1,35 %
- Ομολογίες	9.721.746,26	1,35 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	10.651.270,00	1,48 %
- Ομολογίες	10.651.270,00	1,48 %
Novartis AG	2.623.716,14	0,36 %
- Μετοχές	2.623.716,14	0,36 %
ASTRAZENECA PLC	4.899.705,02	0,68 %
- Μετοχές	4.899.705,02	0,68 %
SAP AG	6.195.600,00	0,86 %
- Μετοχές	6.195.600,00	0,86 %
ALLIANZ SE	10.275.961,56	1,43 %
- Μετοχές	6.744.360,00	0,94 %
- Ομολογίες	3.531.601,56	0,49 %
BELGIUM KINGDOM	3.583.902,74	0,50 %
- Ομολογίες	3.583.902,74	0,50 %
Schneider Electric SE	5.803.060,00	0,81 %
- Μετοχές	5.803.060,00	0,81 %
McDonald's Corp	867.635,33	0,12 %
- Μετοχές	867.635,33	0,12 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	18.940.507,68	2,63 %
- Ομολογίες	18.940.507,68	2,63 %
EMERSON ELECTRIC CO	452.502,97	0,06 %
- Μετοχές	452.502,97	0,06 %
Apple Inc	5.222.382,49	0,72 %
- Μετοχές	5.222.382,49	0,72 %
Visa Inc	4.217.461,39	0,59 %
- Μετοχές	4.217.461,39	0,59 %
LINDE AG	5.772.195,83	0,80 %
- Μετοχές	5.772.195,83	0,80 %
Amazon.com Inc	23.826.506,02	3,31 %
- Μετοχές	23.826.506,02	3,31 %
MOTOR OIL FINANCE PLC	2.485.906,25	0,35 %
- Ομολογίες	2.485.906,25	0,35 %
ORACLE CORP	5.379.492,62	0,75 %
- Μετοχές	5.379.492,62	0,75 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC	2.389.888,74	0,33 %
- Μετοχές	577.021,89	0,08 %
- Ομολογίες	1.812.866,85	0,25 %
MASTERCARD INC	5.721.432,21	0,79 %
- Μετοχές	5.721.432,21	0,79 %
L'OREAL SA	3.994.100,00	0,55 %
- Μετοχές	3.994.100,00	0,55 %
Alphabet Inc	18.541.082,64	2,57 %
- Μετοχές	18.541.082,64	2,57 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellscha	7.157.800,00	0,99 %
- Μετοχές	7.157.800,00	0,99 %
DEUTSCHE BANK	6.632.905,68	0,92 %

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

- Ομολογίες	3.145.905,68	0,44 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3.487.000,00	0,48 %
TOTAL CAPITAL INTL SA	5.679.202,61	0,79 %
- Ομολογίες	5.679.202,61	0,79 %
Procter & Gamble Co/The	4.460.851,86	0,62 %
- Μετοχές	4.460.851,86	0,62 %
Walmart Inc	10.038.503,31	1,39 %
- Μετοχές	10.038.503,31	1,39 %
COCA COLA HBC AG	4.682.250,13	0,65 %
- Μετοχές	4.682.250,13	0,65 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.679.518,07	0,23 %
- Μετοχές	1.679.518,07	0,23 %
NVIDIA CORP	23.860.699,13	3,31 %
- Μετοχές	23.860.699,13	3,31 %
Merck & Co Inc	1.141.795,35	0,16 %
- Μετοχές	1.141.795,35	0,16 %
AIRBUS GROUP NV	3.811.090,00	0,53 %
- Μετοχές	3.811.090,00	0,53 %
AON PLC	3.178.330,22	0,44 %
- Μετοχές	3.178.330,22	0,44 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	4.452.197,52	0,62 %
- Μετοχές	4.452.197,52	0,62 %
BNG BANK NV	2.360.119,43	0,33 %
- Ομολογίες	2.360.119,43	0,33 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1.032.054,98	0,14 %
- Μετοχές	1.032.054,98	0,14 %
EUROFIMA	767.424,93	0,11 %
- Ομολογίες	767.424,93	0,11 %
CHUBB LTD	3.244.785,34	0,45 %
- Μετοχές	3.244.785,34	0,45 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	9.041.516,80	1,25 %
- Μετοχές	6.628.262,35	0,92 %
- Ομολογίες	2.413.254,45	0,33 %
KOMMUNEKREDIT	1.788.603,42	0,25 %
- Ομολογίες	1.788.603,42	0,25 %
E Merck KG	3.424.094,59	0,48 %
- Ομολογίες	3.424.094,59	0,48 %
DEUTSCHE BOERSE AG	1.445.030,55	0,20 %
- Ομολογίες	1.445.030,55	0,20 %
PROVINCE OF QUEBEC	1.214.878,00	0,17 %
- Ομολογίες	1.214.878,00	0,17 %
ASIAN DEVELOPMENT BANK	894.523,42	0,12 %
- Ομολογίες	894.523,42	0,12 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR	3.938.806,99	0,55 %
- Ομολογίες	3.938.806,99	0,55 %
Meta Platforms Inc	4.133.203,80	0,57 %
- Μετοχές	4.133.203,80	0,57 %
Czech Republic	4.105.395,07	0,57 %
- Ομολογίες	4.105.395,07	0,57 %
Republic of Italy	16.633.763,59	2,31 %
- Ομολογίες	16.633.763,59	2,31 %
Hellenic Petroleum SA	3.139.229,17	0,44 %
- Ομολογίες	3.139.229,17	0,44 %
ASML HOLDING NV	1.694.000,00	0,24 %
- Μετοχές	1.694.000,00	0,24 %
NASPERS LTD	6.883.150,00	0,96 %
- Μετοχές	6.883.150,00	0,96 %
EUROBANK HOLDINGS	8.730.965,07	1,21 %
- Ομολογίες	8.630.965,07	1,20 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.000,00	0,01 %
EUROCLEAR HOLDING SA	4.967.063,28	0,69 %
- Ομολογίες	4.967.063,28	0,69 %

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

WORLD BANK GROUP/THE	16.301.556,31	2,26 %
- Ομολογίες	16.301.556,31	2,26 %
Mitsubishi UF J Financial Group	4.772.781,27	0,66 %
- Μετοχές	4.772.781,27	0,66 %
Safran SA	3.862.600,00	0,54 %
- Μετοχές	3.862.600,00	0,54 %
DEUTSCHE TELEKOM AG	3.933.190,00	0,55 %
- Μετοχές	3.933.190,00	0,55 %
BROADCOM INC	12.395.596,47	1,72 %
- Μετοχές	12.395.596,47	1,72 %
OMV AG	1.995.879,86	0,28 %
- Ομολογίες	1.995.879,86	0,28 %
HERMES INTERNATIONAL SCA	1.839.200,00	0,26 %
- Μετοχές	1.839.200,00	0,26 %
BLACKROCK INC	21.679.000,00	3,01 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	21.679.000,00	3,01 %
ERSTE GROUP BANK AG	4.236.941,92	0,59 %
- Ομολογίες	4.236.941,92	0,59 %
JT INTL FIN SERVICES BV	7.961.745,76	1,11 %
- Ομολογίες	7.961.745,76	1,11 %
PSP CAPITAL INC	2.586.527,40	0,36 %
- Ομολογίες	2.586.527,40	0,36 %
Republic of Poland	3.526.652,26	0,49 %
- Ομολογίες	3.526.652,26	0,49 %
Waste Management Inc	1.359.019,18	0,19 %
- Μετοχές	1.359.019,18	0,19 %
SOUTHERN CO	4.832.629,45	0,67 %
- Ομολογίες	4.832.629,45	0,67 %
NORDDEUTSCHE LANDESBANK	2.165.804,38	0,30 %
- Ομολογίες	2.165.804,38	0,30 %
HDI Haftpflichtverband der Deu	2.357.072,60	0,33 %
- Ομολογίες	2.357.072,60	0,33 %
ServiceNow Inc	5.233.734,94	0,73 %
- Μετοχές	5.233.734,94	0,73 %
TORONTO DOMINION	1.021.115,34	0,14 %
- Ομολογίες	1.021.115,34	0,14 %
KOMMUNALBANKEN AS	999.126,58	0,14 %
- Ομολογίες	999.126,58	0,14 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2025)					
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite	
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου					
Philip Morris International Inc / US / 01.08.2019	XS2035474555	OXI	BGN	A-	
FINNISH GOVERNMENT / FI / 17.06.2020	FI4000440557	OXI	BGN	AA+	
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2015	FR0013154044	OXI	BGN	AA-	
KOMMUNEKREDIT / DK / 21.01.2024	XS2757516005	OXI	CBBT	AAA	
Republic of Poland / PL / 06.03.2024	XS2778274410	OXI	CBBT	A-	
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.09.2021	AT0000A2T198	OXI	CBBT	AA+	
SOUTHERN CO / US / 16.09.2021	XS2387675395	OXI	CBBT	BBB-	
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 21.02.2020	XS2122894855	OXI	BGN	AAA	
JT INTL FIN SERVICES BV / NL / 10.04.2025	XS3040320908	OXI	CBBT	A	
JOHNSON & JOHNSON / US / 14.05.2024	XS2821719023	OXI	CBBT	AAA	
LANDWIRTSCH RENTERBANK / DE / 24.10.2016	XS1511781897	OXI	CBBT	AAA	
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 05.01.2021	US298785JK32	OXI	CBBT	AAA	
KOMMUNALBANKEN AS / NO / 05.02.2025	XS2999676468	OXI	CBBT	AAA	
BELGIUM KINGDOM / BE / 08.03.2016	BE0000338476	OXI	BGN	AA	
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 25.09.2019	XS2055781962	OXI	BGN	AAA	
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU / 24.03.2021	LU2320463339	OXI	BGN	AAA	

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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

BNG BANK NV / NL / 24.10.2018	XS1897486632	OXI	BGN	AAA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 05.02.2018	FR0013313582	OXI	BGN	AA-
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 13.05.2020	DE0001102515	OXI	BGN	AAA
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP / US / 18.05.2018	XS1822302193	OXI	BGN	BBB+
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
BNG BANK NV / NL / 19.06.2017	XS1632891138	OXI	BGN	AAA
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 17.09.2020	XS2231588547	OXI	BGN	AAA
EUROFIMA / 4A / 10.10.2019	XS2055744689	OXI	BGN	AA
ASIAN DEVELOPMENT BANK / 4A / 31.01.2020	XS2110875957	OXI	BGN	AAA
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 12.03.2020	NL0014555419	OXI	BGN	AAA
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 01.02.2021	IT0005436693	OXI	BGN	BBB
NEDER WATERSCHAPSBANK / NL / 04.10.2016	XS1499594916	OXI	BGN	AAA
LANDWIRTSCH RENTERBANK / DE / 02.07.2019	XS2021173922	OXI	BGN	AAA
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 15.04.2021	NL0015000B11	OXI	BGN	AAA
FINNISH GOVERNMENT / FI / 12.02.2019	FI4000369467	OXI	BGN	AA+
KOMMUNEKREDIT / DK / 03.11.2016	XS1511904564	OXI	BGN	AAA
BAT INTL FINANCE PLC / GB / 16.08.2017	XS1664644983	OXI	BGN	BBB+
CPPIB CAPITAL / CA / 18.01.2021	XS2287744135	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4C / 12.10.2016	XS1503043694	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4C / 16.05.2017	XS1612977717	OXI	BGN	AAA
GERMANY GOVT / DE / 04.01.1998	DE0001135069	OXI	BGN	AAA
KFW / DE / 04.02.2016	DE000A168Y48	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 18.01.2018	XS1753042743	OXI	BGN	AAA
KFW / DE / 09.05.2018	DE000A2LQHT2	OXI	BGN	AAA
FINNISH GOVERNMENT / FI / 26.06.2012	FI4000046545	OXI	BGN	AA+
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 15.03.2009	AT0000A0DXC2	OXI	BGN	AA+
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.06.2020	FR0014002JM6	OXI	BGN	AA-
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 12.01.2021	IT0005433195	OXI	BGN	BBB
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 15.09.2020	IT0005421703	OXI	BGN	BBB
BELGIUM KINGDOM / BE / 22.01.2020	BE0000349580	OXI	BGN	AA
DEUTSCHE BANK / DE / 16.02.2018	XS1772374770	OXI	BGN	AA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.11.2019	FR0013516549	OXI	BGN	AA-
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 07.01.2022	DE0001102580	OXI	BGN	AAA
CPPIB CAPITAL / CA / 02.02.2022	XS2438619426	OXI	BGN	AAA
KFW / DE / 15.04.2019	DE000A2TSTR0	OXI	BGN	AAA
DEUTSCHE BANK / DE / 16.01.2020	XS2102380776	OXI	BGN	AA
FINNISH GOVERNMENT / FI / 04.09.2018	FI4000348727	OXI	BGN	AA+
JOHNSON & JOHNSON / US / 20.05.2016	XS1412266907	OXI	BGN	AAA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 27.04.2022	DE0001102598	OXI	BGN	AAA
CPPIB CAPITAL / CA / 24.02.2022	XS2305736543	OXI	BGN	AAA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2020	FR0013515806	OXI	BGN	AA-
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 05.02.2015	XS1183208328	OXI	BGN	AAA
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.03.2022	AT0000A2WSC8	OXI	BGN	AA+
FINNISH GOVERNMENT / FI / 04.02.2020	FI4000415153	OXI	BGN	AA+
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 13.10.2021	XS2400299363	OXI	BGN	AAA
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	CBBT	NR
LANDWIRTSCH RENTERBANK / DE / 09.02.2023	XS2587748174	OXI	BGN	AAA
JOHNSON & JOHNSON / US / 14.05.2024	XS2821719536	OXI	BGN	AAA
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU / 22.02.2023	LU2591861021	OXI	CBBT	AAA

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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

DEUTSCHE BANK / DE / 15.11.2023	XS2722190795	OXI	BGN	AA
BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 08.03.2022	XS2456839369	OXI	CBBT	AA
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 10.01.2024	XS2749537481	OXI	CBBT	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 23.01.2013	XS0878008225	OXI	BGN	AAA
CEZ AS / CZ / 04.06.2024	XS2838370414	OXI	CBBT	BBB+
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.02.2016	AT0000A1K9F1	OXI	BGN	AA+
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 22.10.2020	AT0000A2KQ43	OXI	BGN	AA+
PROVINCE OF QUEBEC / CA / 29.10.2020	XS2250201329	OXI	BGN	AA-
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	CBBT	BB+
Philip Morris International Inc / US / 01.08.2019	XS2035474126	OXI	BGN	A-
LANDWIRTSCH RENTERBANK / DE / 02.11.2021	XS2405489092	OXI	CBBT	AAA
PSP CAPITAL INC / CA / 25.06.2024	XS2850686655	OXI	CBBT	AAA

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

EUROCLEAR INVESTEMENTS SA / LU / 11.04.2018	BE6334364708	OXI	BGN	A
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 05.05.2021	XS2338193019	OXI	BGN	BBB-
E Merck KG / DE / 25.06.2019	XS2011260705	OXI	BGN	BBB
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 22.06.2020	XS2193661324	OXI	BGN	BBB+
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 16.12.2022	XS2562213145	OXI	BGN	BBB
E Merck KG / DE / 02.09.2020	XS2218405772	OXI	BGN	BBB
TOTAL ENERGIES SE / FR / 18.01.2021	XS2290960520	OXI	BGN	A-
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	BBB-
OMV AG / AT / 25.08.2020	XS2224439385	OXI	BGN	BBB
TOTAL ENERGIES SE / FR / 27.08.2020	XS2224632971	OXI	BGN	A-
ALLIANZ SE / DE / 26.05.2023	DE000A351U49	OXI	BGN	A+
National Bank of Greece SA / GR / 22.01.2024	XS2756298639	OXI	BGN	BBB
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 05.02.2024	XS2761146468	OXI	BGN	BBB
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 17.06.2020	XS2193662728	OXI	BGN	BBB+
EUROCLEAR INVESTEMENTS SA / LU / 09.06.2021	BE6328904428	OXI	BGN	A
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC / GB / 22.09.2021	XS2391790610	OXI	BGN	BBB-
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 23.04.2024	XS2806452145	OXI	BGN	BBB-
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC / GB / 22.09.2021	XS2391779134	OXI	BGN	BBB-
OMV AG / AT / 25.08.2020	XS2224439971	OXI	CBBT	BBB
ERSTE GROUP BANK AG / AT / 08.10.2024	AT0000A3FY07	OXI	CBBT	BBB+
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 14.11.2024	XS2940455897	OXI	CBBT	BBB+
JT INTL FIN SERVICES BV / GB / 30.09.2020	XS2238783778	OXI	CBBT	BBB+
ERSTE GROUP BANK AG / CZ / 25.06.2024	XS2852933329	OXI	CBBT	A-
HANNOVER RE / DE / 07.11.2022	XS2549815913	OXI	CBBT	A
DEUTSCHE BOERSE AG / DE / 16.06.2020	DE000A289N78	OXI	BGN	A
TOTAL ENERGIES SE / FR / 12.11.2024	XS2937308737	OXI	CBBT	A-
TOTAL ENERGIES SE / FR / 12.11.2024	XS2937308497	OXI	CBBT	A-
NORDDEUTSCHE LANDESBANK / DE / 15.05.2024	XS2825500593	OXI	CBBT	BBB+
TORONTO DOMINION / CA / 14.01.2025	XS2980851351	OXI	CBBT	A-

Ομόλογα Zero Coupon

BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.07.2024	IT0005603342	OXI	CBBT	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 11.09.2024	IT0005611659	OXI	CBBT	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 04.11.2024	FR0128690726	OXI	CBBT	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 02.12.2024	FR0128690734	OXI	CBBT	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 07.10.2024	FR0128690718	OXI	CBBT	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 11.06.2025	IT0005655037	OXI	CBBT	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 24.02.2025	FR0128838507	OXI	CBBT	AA-

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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

FRANCE (GOVT OF) / FR / 27.01.2025	FR0128838499	OXI	CBBT	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.04.2025	IT0005645509	OXI	CBBT	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 12.03.2025	IT0005640666	OXI	CBBT	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 09.05.2025	IT0005650574	OXI	CBBT	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.10.2024	IT0005617367	OXI	CBBT	BBB

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2025
(Ν.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	701.684.403,59	759.299.155,41	610.291.620,69
Καταθέσεις σε τράπεζες	9.016.745,42	6.249.963,04	7.310.980,43
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>14.004.245,38</u>	<u>9.255.955,74</u>	<u>11.409.837,63</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	724.705.394,39	774.805.074,19	629.012.438,75
Υποχρεώσεις	<u>-4.308.102,79</u>	<u>-4.355.091,21</u>	<u>-5.467.686,74</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>720.397.291,60</u>	<u>770.449.982,98</u>	<u>623.544.752,01</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	29.685.016,266	30.681.979,970	28.895.341,080
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	23.453.739,264	24.273.593,503	23.325.849,613
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	24,2673	25,1107	21,5794

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	128.089,042	41.421,908	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	24,4342	25,2049	0,0000

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	6.103.187,960	6.366.964,559	5.569.491,467
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	24,2673	25,1107	21,5794

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	391.608.805,06	457.281.719,41	324.514.316,19
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	310.075.598,53	302.017.436,00	263.680.904,50
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	22.096.400,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>701.684.403,59</u>	<u>759.299.155,41</u>	<u>610.291.620,69</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	6.831.960,90	5.524.473,27	6.869.123,71
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	26.211.990,77	8.596.426,88	496.217,20
Λοιπά εισοδήματα	-770.613,24	780.993,09	2.021.415,36
Έξοδα διαχείρισης	-4.688.228,30	-3.942.187,35	-4.335.246,52
Έξοδα θεματοφύλακα	-375.582,50	-315.375,04	-346.819,68
Λοιπά έξοδα και φόροι	-1.549.644,62	-1.713.528,97	-1.559.753,70
Καθαρό εισόδημα	25.659.883,01	8.930.801,88	3.144.936,37
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	171.048.888,82	148.054.109,96	65.390.627,18
Εξαγορές μεριδίων	-190.865.673,71	-151.169.716,09	-146.978.881,34
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-55.895.789,50	55.587.744,95	29.150.498,13
Σύνολο	-75.712.574,39	52.472.138,82	-52.437.756,03
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-50.052.691,38	61.402.940,70	-49.292.819,66
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	0,00	85.502.290,27	-46.471.529,41
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-50.052.691,38	146.905.230,97	-95.764.349,07

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 Treasury-Bills εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30.06.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
 - 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.
 - Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30.06.2025.
 - Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30.06.2025.
 - 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.
 - 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.
 - Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων εσωτερικού - 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 περιόδου.
 - Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Treasury-Bills και των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
 - 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.
 - 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.
 - Με την υπ' αριθμ. 610 / 04.02.2025 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 υιοθετεί επενδυτική στρατηγική που προωθεί περιβαλλοντικά ή και 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.
 - Με την υπ' αριθμ. 664 / 30.07.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκαν τα άρθρα 5,6,7 και 8, τα οποία αφορούν στις κατηγορίες του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και συγκεκριμένα έγινε προσθήκη νέας κατηγορίας μεριδίων «N», διαθέσιμη μέσω ειδικά εξουσιοδοτημένων διανομών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Επίσης έγινε τροποποίηση του κανονισμού του Α/Κ, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Ν.5193/2025 με σκοπό να προστατέψει την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, προσθέτοντας νέα όπλα/εργαλεία στην φαρέτρα των ΑΕΔΑΚ για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, όπως:
- τον περιορισμό των εξαγορών μεριδίων Α/Κ με τα Όρια Εξαγοράς (Redemption Gates)
 - την Περίοδο Προειδοποίησης (Notice Period)
 - την Προσαρμογή Καθαρού Ενεργητικού (Swing Pricing)
 - την αποτροπή της απομείωσης αξίας (Anti-dilution levies - ADLs).
14. 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.

15. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	366.442.805,06	-	-	366.442.805,06
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	25.166.000,00	-	-	25.166.000,00
Ομολογίες	290.264.818,53	-	-	290.264.818,53
Μέσα Χρηματαγοράς	19.810.780,00	-	-	19.810.780,00
Σύνολο	701.684.403,59	-	-	701.684.403,59

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 GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ»

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 GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ» (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 GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ» 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