



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 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.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024

(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						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ						
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ CHF						
NOVARTIS AG REGISTERED	30.500	88,7000	2.705.350,00	2.878.185,01	0,37 %	0,37 %
NESTLE SA-REG	54.000	74,8800	4.043.520,00	4.301.845,84	0,56 %	0,56 %
(ROCZg.VX)ROCHE HLDGS AG	9.000	255,5000	2.299.500,00	2.446.406,72	0,32 %	0,32 %
UBS GROUP AG	50.000	27,7300	1.386.500,00	<u>1.475.078,46</u>	0,19 %	0,19 %
				11.101.516,03	1,43 %	1,44 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR						
SANOFI	11.000	93,7400		1.031.140,00	0,13 %	0,13 %
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	19.800	240,9000		4.769.820,00	0,62 %	0,62 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	12.100	487,1000		5.893.910,00	0,76 %	0,76 %
SIEMENS AG-REG	22.000	188,5600		4.148.320,00	0,54 %	0,54 %
ALLIANZ AG VINK	18.600	295,9000		5.503.740,00	0,71 %	0,71 %
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	7.100	635,5000		4.512.050,00	0,58 %	0,59 %
L'OREAL	9.500	341,8500		3.247.575,00	0,42 %	0,42 %
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	7.400	678,7000		5.022.380,00	0,65 %	0,65 %
AIRBUS GROUP NV	15.500	154,7800		2.399.090,00	0,31 %	0,31 %
UNILEVER PLC	43.500	54,8800		<u>2.387.280,00</u>	0,31 %	0,31 %
				38.915.305,00	5,02 %	5,05 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP						
DIAGEO PLC	40.000	25,3750	1.015.000,00	1.226.793,66	0,16 %	0,16 %
SHELL PLC - NEW	120.000	24,7600	2.971.200,00	3.591.181,59	0,46 %	0,47 %
BHP GROUP LTD	10.000	19,5200	195.200,00	235.931,15	0,03 %	0,03 %
ASTRAZENECA	31.000	104,6800	3.245.080,00	3.922.210,40	0,51 %	0,51 %
RIO TINTO PLC	3.000	47,2300	141.690,00	171.255,56	0,02 %	0,02 %
UNILEVER	44.000	45,4800	2.001.120,00	<u>2.418.681,11</u>	0,31 %	0,31 %
				11.566.053,47	1,49 %	1,50 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ USD						
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	19.500	225,8900	4.404.855,00	4.255.076,31	0,55 %	0,55 %
GENERAL DYNAMICS CORP	1.900	263,4900	500.631,00	483.608,00	0,06 %	0,06 %
COCA-COLA CO/THE	70.000	62,2600	4.358.200,00	4.210.007,73	0,54 %	0,55 %
MORGAN STANLEY GROUP	35.000	125,7200	4.400.200,00	4.250.579,60	0,55 %	0,55 %
EMERSON ELECTRIC CO	27.000	123,9300	3.346.110,00	3.232.331,92	0,42 %	0,42 %
SHELL PLC-ADR	14.000	62,6500	877.100,00	847.275,89	0,11 %	0,11 %
CHUBB LTD	11.800	276,3000	3.260.340,00	3.149.478,36	0,41 %	0,41 %
ASTRAZENECA PLC	24.000	65,5200	1.572.480,00	1.519.010,82	0,20 %	0,20 %
AON PLC	10.000	359,1600	3.591.600,00	3.469.474,50	0,45 %	0,45 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	54.000	115,7200	6.248.880,00	6.036.398,76	0,78 %	0,78 %
EXXON MOBIL CORP	81.000	107,5700	8.713.170,00	8.416.895,29	1,09 %	1,09 %
RIO TINTO PLC-SPON ADR	2.000	58,8100	117.620,00	113.620,56	0,01 %	0,01 %
SONY CORP-SPONSORED ADR	48.000	21,1600	1.015.680,00	981.143,74	0,13 %	0,13 %
UNION PACIFIC CORP	7.300	228,0400	1.664.692,00	1.608.087,33	0,21 %	0,21 %
PEPSICO INC	30.000	152,0600	4.561.800,00	4.406.684,70	0,57 %	0,57 %
JOHNSON & JOHNSON	42.000	144,6200	6.074.040,00	5.867.503,86	0,76 %	0,76 %
MCDONALD'S CORP	17.000	289,8900	4.928.130,00	4.760.558,35	0,61 %	0,62 %
MICROSOFT CORP	98.000	421,5000	41.307.000,00	39.902.434,31	5,15 %	5,18 %
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	37.000	167,6500	6.203.050,00	5.992.127,13	0,77 %	0,78 %
J.P.MORGAN CHASE & CO	51.100	239,7100	12.249.181,00	11.832.670,98	1,53 %	1,54 %
WAL MART STORES INC	108.500	90,3500	9.802.975,00	9.469.643,55	1,22 %	1,23 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	20.500	212,4100	4.354.405,00	4.206.341,77	0,54 %	0,55 %
PHILIP MORRIS CO	57.000	120,3500	6.859.950,00	6.626.690,49	0,86 %	0,86 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	18.000	187,5100	3.375.180,00	3.260.413,45	0,42 %	0,42 %
MASTERCARD INC-A	11.200	526,5700	5.897.584,00	5.697.047,91	0,74 %	0,74 %
ALPHABET INC-CL A	140.000	189,3000	26.502.000,00	25.600.850,08	3,30 %	3,32 %
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	29.000	86,0200	2.494.580,00	2.409.756,57	0,31 %	0,31 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	3.400	453,2800	1.541.152,00	1.488.748,07	0,19 %	0,19 %
VISA INC-CLASS A SHARES	14.000	316,0400	4.424.560,00	4.274.111,28	0,55 %	0,55 %
APPLE COMP INC	181.000	250,4200	45.326.020,00	43.784.795,21	5,65 %	5,68 %
ORACLE SYS CORP	21.000	166,6400	3.499.440,00	3.380.448,22	0,44 %	0,44 %
MERCK & CO INC	49.000	99,4800	4.874.520,00	4.708.771,25	0,61 %	0,61 %
ABBOTT LABORATORIES	48.000	113,1100	5.429.280,00	5.244.667,70	0,68 %	0,68 %
AMAZON. COM INC	121.500	219,3900	26.655.885,00	25.749.502,51	3,32 %	3,34 %
CHEVRON CORP	37.500	144,8400	5.431.500,00	5.246.812,21	0,68 %	0,68 %

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

NVIDIA CORP	235.000	134,2900	31.558.150,00	30.485.075,35	3,93 %	3,96 %
ACCENTURE PLC-CL A	13.000	351,7900	4.573.270,00	4.417.764,68	0,57 %	0,57 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10.900	572,6200	6.241.558,00	6.029.325,73	0,78 %	0,78 %
LOCKHEED MARTIN CORP	1.400	485,9400	680.316,00	657.183,15	0,08 %	0,09 %
THERMO ELECTRON CORP	9.400	520,2300	4.890.162,00	4.723.881,38	0,61 %	0,61 %
MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	445.000	11,7200	5.215.400,00	5.038.060,28	0,65 %	0,65 %
LINDE PLC	14.000	418,6700	5.861.380,00	5.662.074,96	0,73 %	0,73 %
AVGO BROADCOM INC	99.000	231,8400	22.952.160,00	22.171.715,61	2,86 %	2,88 %
ELI LILLY	12.000	772,0000	9.264.000,00	<u>8.948.995,36</u>	1,15 %	1,16 %
				354.617.644,91	45,77 %	46,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				<u>416.200.519,41</u>	53,71 %	54,02 %

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR

METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292	1.000.000	101,7410		1.017.410,00	0,13 %	0,13 %
PHILIP MORRIS INTL INC / XS2035474126	2.000.000	85,1190		1.702.380,00	0,22 %	0,22 %
EUROBANK SA / XS2904504979	1.000.000	102,0900		1.020.900,00	0,13 %	0,13 %
HANNOVER RE / XS2549815913	2.000.000	113,1530		2.263.060,00	0,29 %	0,29 %
DEUTSCHE BOERSE AG / DE000A289N78	1.500.000	94,9770		1.424.655,00	0,18 %	0,18 %
TOTALENERGIES SE / XS2937308737	1.500.000	101,6720		1.525.080,00	0,20 %	0,20 %
TOTALENERGIES SE / XS2937308497	5.000.000	100,9700		5.048.500,00	0,65 %	0,66 %
KOMMUNEKREDIT / XS2757516005	500.000	100,7270		503.635,00	0,07 %	0,07 %
PHILIP MORRIS INTL INC / XS2035474555	7.000.000	70,4000		4.928.000,00	0,64 %	0,64 %
EUROCLEAR INVESTEMENTS SA / BE6334364708	1.500.000	97,2150		1.458.225,00	0,19 %	0,19 %
RAYTHEON TECH CORP / XS1822302193	2.500.000	95,0550		2.376.375,00	0,31 %	0,31 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151	2.500.000	97,8500		2.446.250,00	0,32 %	0,32 %
EUROBANK SA / XS2338193019	1.000.000	98,3240		983.240,00	0,13 %	0,13 %
BAT INTL FINANCE PLC / XS1664644983	6.000.000	95,4970		5.729.820,00	0,74 %	0,74 %
MERCK KGAA / XS2011260705	3.000.000	97,1130		2.913.390,00	0,38 %	0,38 %
BP CAPITAL MARKETS PLC / XS2193661324	6.000.000	99,4050		5.964.300,00	0,77 %	0,77 %
JOHNSON & JOHNSON / XS1412266907	4.100.000	88,2300		3.617.430,00	0,47 %	0,47 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS1183208328	5.000.000	91,3050		4.565.250,00	0,59 %	0,59 %
ALPHA BANK SA / XS2562213145	2.000.000	106,4360		2.128.720,00	0,27 %	0,28 %
HANNOVER RE / XS1109836038	1.500.000	99,4900		1.492.350,00	0,19 %	0,19 %
MERCK KGAA / XS2218405772	500.000	96,9380		484.690,00	0,06 %	0,06 %
TOTALENERGIES SE / XS2290960520	1.000.000	93,8630		938.630,00	0,12 %	0,12 %
EUROBANK SA / XS2724510792	5.500.000	108,4840		5.966.620,00	0,77 %	0,77 %
OMV AG / XS2224439385	1.000.000	97,7930		977.930,00	0,13 %	0,13 %
TOTAL ENERGIES SE / XS2224632971	3.000.000	90,4140		2.712.420,00	0,35 %	0,35 %
ALLIANZ SE / DE000A351U49	3.000.000	112,8750		3.386.250,00	0,44 %	0,44 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2756298639	3.000.000	103,4780		3.104.340,00	0,40 %	0,40 %
ALPHA BANK SA / XS2761146468	4.000.000	105,7100		4.228.400,00	0,55 %	0,55 %
BP CAPITAL MARKETS PLC / XS2193662728	3.000.000	98,2700		2.948.100,00	0,38 %	0,38 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	3.000.000	102,6570		3.079.710,00	0,40 %	0,40 %
EUROCLEAR INVESTMENTS SA / BE6328904428	4.000.000	85,9090		3.436.360,00	0,44 %	0,45 %
JOHNSON & JOHNSON / XS2821719536	3.000.000	102,0240		3.060.720,00	0,40 %	0,40 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO / XS2391790610	6.500.000	96,3260		6.261.190,00	0,81 %	0,81 %
EUROBANK SA / XS2806452145	5.000.000	106,2130		5.310.650,00	0,69 %	0,69 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO / XS2391779134	6.000.000	97,9130		5.874.780,00	0,76 %	0,76 %
BERKSHIRE HATHAWAY FIN / XS2456839369	2.000.000	90,8230		1.816.460,00	0,23 %	0,24 %
ALLIANDER NV / XS2829852842	2.000.000	103,6650		2.073.300,00	0,27 %	0,27 %
OMV AG / XS2224439971	2.000.000	94,4080		1.888.160,00	0,24 %	0,25 %
ERSTE GROUP BANK AG / AT0000A3FY07	3.000.000	100,1850		3.005.550,00	0,39 %	0,39 %
ENI SPA / XS2334857138	1.000.000	92,8850		928.850,00	0,12 %	0,12 %
BP CAPITAL MARKETS PLC / XS2940455897	2.000.000	99,9990		1.999.980,00	0,26 %	0,26 %
JT INTL FIN SERVICES BV / XS2238783778	3.000.000	96,2960		2.888.880,00	0,37 %	0,37 %
CESKA SPORITELNA NA AS / XS2852933329	2.000.000	104,2400		<u>2.084.800,00</u>	0,27 %	0,27 %
				121.565.740,00	15,69 %	15,78 %

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR

LANDWIRTSCH. RENTENBANK / XS2405489092	2.000.000	85,8540	1.717.080,00	0,22 %	0,22 %
PSP CAPITAL INC / XS2850686655	2.000.000	101,2530	2.025.060,00	0,26 %	0,26 %
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW / XS2778274410	1.500.000	101,0890	1.516.335,00	0,20 %	0,20 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A2T198	500.000	73,5620	367.810,00	0,05 %	0,05 %
BELGIUM KINGDOM / BE0000338476	4.000.000	71,7680	2.870.720,00	0,37 %	0,37 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS2055781962	6.000.000	76,6660	4.599.960,00	0,59 %	0,60 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU2320463339	4.000.000	85,3280	3.413.120,00	0,44 %	0,44 %
BNG BANK NV / XS1897486632	400.000	80,7650	323.060,00	0,04 %	0,04 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013313582	9.000.000	84,7350	7.626.150,00	0,98 %	0,99 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A269M8	4.000.000	92,6800	3.707.200,00	0,48 %	0,48 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0015000RP1	8.000.000	86,6350	6.930.800,00	0,89 %	0,90 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001102515	10.000.000	78,1080	7.810.800,00	1,01 %	1,01 %
BNG BANK NV / XS1632891138	1.600.000	95,8560	1.533.696,00	0,20 %	0,20 %
INTL BK RECON & DEVELOP / XS2231588547	6.000.000	74,3400	4.460.400,00	0,58 %	0,58 %
EUROFIMA / XS2055744689	1.000.000	76,7070	767.070,00	0,10 %	0,10 %
ASIAN DEVELOPMENT BANK / XS2110875957	1.000.000	88,0250	880.250,00	0,11 %	0,11 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0014555419	5.000.000	88,0570	4.402.850,00	0,57 %	0,57 %
INTL BK RECON & DEVELOP / XS2122894855	6.000.000	87,8870	5.273.220,00	0,68 %	0,68 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005436693	2.400.000	85,4520	2.050.848,00	0,26 %	0,27 %
NEDER WATERSCHAPS BANK / XS1499594916	3.000.000	68,0100	2.040.300,00	0,26 %	0,26 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK / XS2021173922	1.500.000	88,6240	1.329.360,00	0,17 %	0,17 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0015000B11	9.000.000	70,2050	6.318.450,00	0,82 %	0,82 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000369467	1.000.000	91,5140	915.140,00	0,12 %	0,12 %
KOMMUNEKREDIT / XS1511904564	500.000	79,5100	397.550,00	0,05 %	0,05 %
CPPIB CAPITAL INC / XS2287744135	2.000.000	62,5210	1.250.420,00	0,16 %	0,16 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000440557	1.500.000	65,6570	984.855,00	0,13 %	0,13 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS1503043694	4.000.000	90,3240	3.612.960,00	0,47 %	0,47 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS1612977717	5.000.000	88,7340	4.436.700,00	0,57 %	0,58 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013154044	5.500.000	80,9130	4.450.215,00	0,57 %	0,58 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001135069	1.800.000	110,3860	1.986.948,00	0,26 %	0,26 %
KFW / DE000A168Y48	3.000.000	84,4610	2.533.830,00	0,33 %	0,33 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS1753042743	500.000	73,7540	368.770,00	0,05 %	0,05 %
KFW / DE000A2LQHT2	5.000.000	88,7450	4.437.250,00	0,57 %	0,58 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000046545	1.500.000	94,7450	1.421.175,00	0,18 %	0,18 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A0DXC2	700.000	103,0420	721.294,00	0,09 %	0,09 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0014002JM6	1.000.000	58,0550	580.550,00	0,07 %	0,08 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005433195	1.200.000	74,1320	889.584,00	0,11 %	0,12 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005421703	1.000.000	75,6800	756.800,00	0,10 %	0,10 %
BELGIUM KINGDOM / BE0000349580	1.000.000	87,6640	876.640,00	0,11 %	0,11 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH / XS1772374770	2.000.000	90,3910	1.807.820,00	0,23 %	0,23 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013516549	5.000.000	85,1190	4.255.950,00	0,55 %	0,55 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001102580	9.000.000	85,7170	7.714.530,00	1,00 %	1,00 %
CPPIB CAPITAL INC / XS2438619426	2.500.000	76,1310	1.903.275,00	0,25 %	0,25 %
KFW / DE000A2TSTR0	5.000.000	76,0550	3.802.750,00	0,49 %	0,49 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH / XS2102380776	1.000.000	78,9340	789.340,00	0,10 %	0,10 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000348727	800.000	93,5630	748.504,00	0,10 %	0,10 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001102598	4.000.000	82,6300	3.305.200,00	0,43 %	0,43 %
CPPIB CAPITAL INC / XS2305736543	3.000.000	84,4920	2.534.760,00	0,33 %	0,33 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013515806	5.500.000	64,9480	3.572.140,00	0,46 %	0,46 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A2WSC8	4.000.000	88,7990	3.551.960,00	0,46 %	0,46 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000415153	2.000.000	73,4180	1.468.360,00	0,19 %	0,19 %
INTL BK RECON & DEVELOP / XS2400299363	500.000	62,7830	313.915,00	0,04 %	0,04 %
LANDWIRTSCH. RENTENBANK / XS2587748174	500.000	100,6450	503.225,00	0,06 %	0,07 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU2591861021	500.000	100,4240	502.120,00	0,06 %	0,07 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH / XS2722190795	500.000	106,7300	533.650,00	0,07 %	0,07 %
INTL DEVELOPMENT ASSOC / XS2749537481	7.000.000	99,6660	6.976.620,00	0,90 %	0,91 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS0878008225	6.000.000	98,0700	5.884.200,00	0,76 %	0,76 %
CEZ AS / XS2838370414	4.000.000	102,0160	4.080.640,00	0,53 %	0,53 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A1K9F1	500.000	75,8010	379.005,00	0,05 %	0,05 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A2KQ43	6.000.000	62,8060	3.768.360,00	0,49 %	0,49 %
PROVINCE OF QUEBEC / XS2250201329	1.400.000	85,1230	<u>1.191.722,00</u>	0,15 %	0,15 %
			162.173.266,00	20,94 %	21,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>283.739.006,00</u>	36,63 %	36,85 %

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΙΚΑ

ISHARES DIVERS COMMOD SWAP ETF	6.200.000,000	6,6260	<u>41.081.200,00</u>	5,30 %	5,33 %
			41.081.200,00	5,30 %	5,33 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>41.081.200,00</u>	5,30 %	5,33 %

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΩΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΩΡΑΣ TREASURY-BILLS

FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690726	2.000.000	98,0320	1.960.640,00	0,25 %	0,25 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690718	1.000.000	98,1890	981.890,00	0,13 %	0,13 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005617367	1.000.000	98,2650	982.650,00	0,13 %	0,13 %
GERMAN TREASURY BILL / DE000BU0E139	2.000.000	99,9060	1.998.120,00	0,26 %	0,26 %
GERMAN TREASURY BILL / DE000BU0E170	2.000.000	99,0910	1.981.820,00	0,26 %	0,26 %
GERMAN TREASURY BILL / DE000BU0E196	500.000	98,7480	493.740,00	0,06 %	0,06 %
GERMAN TREASURY BILL / DE000BU0E188	1.000.000	98,8800	988.800,00	0,13 %	0,13 %
GERMAN TREASURY BILL / DE000BU0E154	1.000.000	99,4730	994.730,00	0,13 %	0,13 %
GERMAN TREASURY BILL / DE000BU0E162	2.000.000	99,2610	1.985.220,00	0,26 %	0,26 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005610297	2.000.000	98,5250	1.970.500,00	0,25 %	0,26 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005603342	2.000.000	98,6930	1.973.860,00	0,25 %	0,26 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005611659	2.000.000	98,3230	<u>1.966.460,00</u>	0,25 %	0,26 %
			18.278.430,00	2,36 %	2,37 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΩΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			18.278.430,00	2,36 %	2,37 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

759.299.155,41 98,00 % 98,57 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

759.299.155,41 98,00 % 98,57 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

759.299.155,41 98,00 % 98,57 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			5.440,05	0,00 %	0,00 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ USD	194.207,75	0,965996909	187.604,09	0,02 %	0,02 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			3.002.109,39	0,39 %	0,39 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR			2.563.117,88	0,33 %	0,33 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD	2.890.910,93	0,965996909	2.792.611,03	0,36 %	0,36 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			<u>705.073,30</u>	0,09 %	0,09 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			9.255.955,74	1,19 %	1,19 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

ALPHA BANK CHF	1,28	1,063886377	1,36	0,00 %	0,00 %
ALPHA BANK EUR			4.928.155,55	0,64 %	0,64 %
ALPHA BANK GBP	2,77	1,208663701	3,35	0,00 %	0,00 %
ALPHA BANK USD	1,90	0,965996909	1,84	0,00 %	0,00 %
Eurobank Ergasias SA EUR			100.000,00	0,01 %	0,01 %
CITIBANK CHF	59.666,88	1,063886377	63.478,78	0,01 %	0,01 %
CITIBANK EUR			385.170,47	0,05 %	0,05 %
CITIBANK GBP	303.818,72	1,208663701	367.214,66	0,05 %	0,05 %
CITIBANK USD	213.186,01	0,965996909	205.937,03	0,03 %	0,03 %
National Bank of Greece SA EUR			100.000,00	0,01 %	0,01 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR			<u>100.000,00</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			6.249.963,04	0,81 %	0,81 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

6.249.963,04 0,81 % 0,81 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

774.805.074,19 100,00 % 100,57 %

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-2.782.932,61		-0,36 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-1.572.158,60</u>		-0,21 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-4.355.091,21		-0,57 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

770.449.982,98 100,00 %

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 Χρήσεως 31.12.2024	609.527.012,17
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	24.273.593,503
Τιμή Μεριδίου	25,1107

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024	1.044.036,03
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	41.421,908
Τιμή Μεριδίου	25,2049

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024	159.878.934,78
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	6.366.964,559
Τιμή Μεριδίου	25,1107

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023

(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)

	31.12.2024	31.12.2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	770.449.982,98	623.544.752,01	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,57 %	97,88 %	0,69 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,78 %	-0,78 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	36,85 %	38,17 %	-1,32 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5,33 %	3,54 %	1,79 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	54,02 %	52,05 %	1,97 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,37 %	3,34 %	-0,97 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	29.853,90	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	4.915.449,01	
III. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>5.773.352,93</u>	
		10.718.655,84
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	21.823.251,51	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-5.280.098,34</u>	
		16.543.153,17
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	2.618.317,25	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-2.432.057,67</u>	
		186.259,58
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	1.315.259,96	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	568,76	
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-0,02</u>	
		1.315.828,70
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>4.737,87</u>	
		4.737,87
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-8.503.924,37	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-680.419,54	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-118.572,00	
IV. Φόροι	-3.238.602,41	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-14.140,53	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-86.836,59</u>	
		<u>-12.642.495,44</u>
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2024		16.126.139,72

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (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 31.12.2023	23.325.849,613	452.238.954,02
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	9.912.749,330	233.258.444,67
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	<u>-8.965.005,440</u>	-208.429.628,86
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>12.737.981,76</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic	24.273.593,503	489.805.751,59
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	41.835,419	1.013.776,78
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	<u>-413,511</u>	-9.930,41
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>21.810,09</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional	41.421,908	1.025.656,46
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	5.569.491,467	121.155.490,14
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	3.727.294,617	87.683.427,10
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	<u>-2.929.821,525</u>	-68.687.014,88
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>3.366.347,87</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D	6.366.964,559	143.518.250,23
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2024		634.349.658,28

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ			
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	623.317.044,64		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>759.299.155,41</u>		
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		135.982.110,77	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	11.032.613,64		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>11.150.827,57</u>		
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>118.213,93</u>	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού			<u>136.100.324,70</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024			<u>770.449.982,98</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024
--

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	16.126.139,72
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>16.126.139,72</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 31.12.2024, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 31.12.2024 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
Eurobank Ergasias SA	13.599.844,94	1,76 %
- Ομολογίες	13.499.844,94	1,75 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.000,00	0,01 %
CITIBANK	1.021.800,94	0,13 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.021.800,94	0,13 %
National Bank of Greece SA	3.329.012,13	0,43 %
- Ομολογίες	3.229.012,13	0,42 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.000,00	0,01 %
Alpha Services and Holdings SA	11.495.282,10	1,49 %
- Ομολογίες	6.567.120,00	0,85 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	4.928.162,10	0,64 %
Morgan Stanley	4.250.579,60	0,55 %
- Μετοχές	4.250.579,60	0,55 %
JP MORGAN CHASE & CO	11.832.670,98	1,54 %
- Μετοχές	11.832.670,98	1,54 %
NEDER WATERSCHAPS BANK	2.045.786,30	0,27 %
- Ομολογίες	2.045.786,30	0,27 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK	23.679.733,83	3,07 %
- Ομολογίες	23.679.733,83	3,07 %
Goldman Sachs Group Inc/The	6.029.325,73	0,78 %
- Μετοχές	6.029.325,73	0,78 %
LANDWIRTSCH RENTERBANK	3.562.633,66	0,46 %
- Ομολογίες	3.562.633,66	0,46 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	100.000,00	0,01 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	100.000,00	0,01 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	5.355.728,90	0,70 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	5.355.728,90	0,70 %
Exxon Mobil Corp	8.416.895,29	1,09 %
- Μετοχές	8.416.895,29	1,09 %
Microsoft Corp	39.902.434,31	5,18 %
- Μετοχές	39.902.434,31	5,18 %
PepsiCo Inc	4.406.684,70	0,57 %
- Μετοχές	4.406.684,70	0,57 %
JOHNSON & JOHNSON	12.649.982,36	1,64 %
- Μετοχές	5.867.503,86	0,76 %
- Ομολογίες	6.782.478,50	0,88 %

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

Sony Corp	981.143,74	0,13 %
- Μετοχές	981.143,74	0,13 %
Siemens AG	4.148.320,00	0,54 %
- Μετοχές	4.148.320,00	0,54 %
Nestle SA	4.301.845,84	0,56 %
- Μετοχές	4.301.845,84	0,56 %
ROCHE HLDGS INC	2.446.406,72	0,32 %
- Μετοχές	2.446.406,72	0,32 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.512.050,00	0,59 %
- Μετοχές	4.512.050,00	0,59 %
TOTAL ENERGIES SE	10.291.596,61	1,34 %
- Ομολογίες	10.291.596,61	1,34 %
FRANCE (GOVT OF)	23.556.531,57	3,06 %
- Ομολογίες	23.556.531,57	3,06 %
FINNISH GOVERNMENT	5.563.119,95	0,72 %
- Ομολογίες	5.563.119,95	0,72 %
Unilever NV	4.805.961,11	0,62 %
- Μετοχές	4.805.961,11	0,62 %
SHELL PLC	4.438.457,48	0,58 %
- Μετοχές	4.438.457,48	0,58 %
METLEN ENERGY & METALS	1.025.738,77	0,13 %
- Ομολογίες	1.025.738,77	0,13 %
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A	3.135.491,25	0,41 %
- Ομολογίες	3.135.491,25	0,41 %
Philip Morris International Inc	13.306.323,92	1,73 %
- Μετοχές	6.626.690,49	0,86 %
- Ομολογίες	6.679.633,43	0,87 %
UNION PACIFIC CORP	1.608.087,33	0,21 %
- Μετοχές	1.608.087,33	0,21 %
Texas Instruments Inc	3.260.413,45	0,42 %
- Μετοχές	3.260.413,45	0,42 %
ELI LILLY	8.948.995,36	1,16 %
- Μετοχές	8.948.995,36	1,16 %
ABBOTT LABORATORIES	5.244.667,70	0,68 %
- Μετοχές	5.244.667,70	0,68 %
Chevron Corp	5.246.812,21	0,68 %
- Μετοχές	5.246.812,21	0,68 %
LOCKHEED MARTIN CORP	657.183,15	0,09 %
- Μετοχές	657.183,15	0,09 %
GERMANY GOVT	40.236.288,22	5,22 %
- Ομολογίες	40.236.288,22	5,22 %
AUSTRIA REPUBLIC	12.577.864,14	1,63 %
- Ομολογίες	12.577.864,14	1,63 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	17.670.730,14	2,29 %
- Ομολογίες	17.670.730,14	2,29 %
Sanofi	1.031.140,00	0,13 %
- Μετοχές	1.031.140,00	0,13 %
Novartis AG	2.878.185,01	0,37 %
- Μετοχές	2.878.185,01	0,37 %
Diageo PLC	1.226.793,66	0,16 %
- Μετοχές	1.226.793,66	0,16 %
ASTRAZENECA PLC	5.441.221,22	0,71 %
- Μετοχές	5.441.221,22	0,71 %
ALLIANZ SE	8.966.579,59	1,16 %
- Μετοχές	5.503.740,00	0,71 %
- Ομολογίες	3.462.839,59	0,45 %
BELGIUM KINGDOM	3.781.729,87	0,49 %
- Ομολογίες	3.781.729,87	0,49 %
ENI SPA	946.555,48	0,12 %
- Ομολογίες	946.555,48	0,12 %
Schneider Electric SE	4.769.820,00	0,62 %
- Μετοχές	4.769.820,00	0,62 %
McDonald's Corp	4.760.558,35	0,62 %
- Μετοχές	4.760.558,35	0,62 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	18.061.832,55	2,34 %
- Ομολογίες	18.061.832,55	2,34 %
Rio Tinto PLC	284.876,12	0,04 %
- Μετοχές	284.876,12	0,04 %
EMERSON ELECTRIC CO	3.232.331,92	0,42 %
- Μετοχές	3.232.331,92	0,42 %
Apple Inc	43.784.795,21	5,68 %
- Μετοχές	43.784.795,21	5,68 %
Visa Inc	4.274.111,28	0,55 %
- Μετοχές	4.274.111,28	0,55 %
LINDE AG	5.662.074,96	0,73 %
- Μετοχές	5.662.074,96	0,73 %
Amazon.com Inc	25.749.502,51	3,34 %
- Μετοχές	25.749.502,51	3,34 %
MOTOR OIL FINANCE PLC	2.470.156,25	0,32 %
- Ομολογίες	2.470.156,25	0,32 %

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO

ORACLE CORP	3.380.448,22	0,44 %
- Μετοχές	3.380.448,22	0,44 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC	3.336.879,30	0,43 %
- Μετοχές	1.488.748,07	0,19 %
- Ομολογίες	1.848.131,23	0,24 %
MASTERCARD INC	5.697.047,91	0,74 %
- Μετοχές	5.697.047,91	0,74 %
L'OREAL SA	3.247.575,00	0,42 %
- Μετοχές	3.247.575,00	0,42 %
Alphabet Inc	25.600.850,08	3,32 %
- Μετοχές	25.600.850,08	3,32 %
ACCENTURE PLC-CL A	4.417.764,68	0,57 %
- Μετοχές	4.417.764,68	0,57 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellscha	5.893.910,00	0,76 %
- Μετοχές	5.893.910,00	0,76 %
DEUTSCHE BANK	3.148.707,26	0,41 %
- Ομολογίες	3.148.707,26	0,41 %
BP CAPITAL MARKETS PLC	11.083.301,23	1,44 %
- Ομολογίες	11.083.301,23	1,44 %
TOTAL CAPTAL INTL SA	5.711.612,11	0,74 %
- Ομολογίες	5.711.612,11	0,74 %
Procter & Gamble Co/The	5.992.127,13	0,78 %
- Μετοχές	5.992.127,13	0,78 %
Walmart Inc	9.469.643,55	1,23 %
- Μετοχές	9.469.643,55	1,23 %
COCA COLA HBC AG	4.210.007,73	0,55 %
- Μετοχές	4.210.007,73	0,55 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4.255.076,31	0,55 %
- Μετοχές	4.255.076,31	0,55 %
NOVO-NORDISK A/S	2.409.756,57	0,31 %
- Μετοχές	2.409.756,57	0,31 %
NVIDIA CORP	30.485.075,35	3,96 %
- Μετοχές	30.485.075,35	3,96 %
UBS Group AG	1.475.078,46	0,19 %
- Μετοχές	1.475.078,46	0,19 %
Merck & Co Inc	4.708.771,25	0,61 %
- Μετοχές	4.708.771,25	0,61 %
AIRBUS GROUP NV	2.399.090,00	0,31 %
- Μετοχές	2.399.090,00	0,31 %
AON PLC	3.469.474,50	0,45 %
- Μετοχές	3.469.474,50	0,45 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	4.206.341,77	0,55 %
- Μετοχές	4.206.341,77	0,55 %
BNG BANK NV	1.864.920,38	0,24 %
- Ομολογίες	1.864.920,38	0,24 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4.723.881,38	0,61 %
- Μετοχές	4.723.881,38	0,61 %
EUROFIMA	767.411,10	0,10 %
- Ομολογίες	767.411,10	0,10 %
CHUBB LTD	3.149.478,36	0,41 %
- Μετοχές	3.149.478,36	0,41 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	8.446.349,10	1,09 %
- Μετοχές	6.036.398,76	0,78 %
- Ομολογίες	2.409.950,34	0,31 %
KOMMUNEKREDIT	903.518,90	0,12 %
- Ομολογίες	903.518,90	0,12 %
E Merck KG	3.445.514,93	0,45 %
- Ομολογίες	3.445.514,93	0,45 %
DEUTSCHE BOERSE AG	1.434.877,60	0,19 %
- Ομολογίες	1.434.877,60	0,19 %
PROVINCE OF QUEBEC	1.191.722,00	0,15 %
- Ομολογίες	1.191.722,00	0,15 %
ASIAN DEVELOPMENT BANK	880.479,51	0,11 %
- Ομολογίες	880.479,51	0,11 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR	3.928.818,77	0,51 %
- Ομολογίες	3.928.818,77	0,51 %
BHP Group Ltd	235.931,15	0,03 %
- Μετοχές	235.931,15	0,03 %
Czech Republic	4.175.653,70	0,54 %
- Ομολογίες	4.175.653,70	0,54 %
Republic of Italy	10.606.597,25	1,38 %
- Ομολογίες	10.606.597,25	1,38 %
ASML HOLDING NV	5.022.380,00	0,65 %
- Μετοχές	5.022.380,00	0,65 %
EUROCLEAR HOLDING SA	4.953.158,63	0,64 %
- Ομολογίες	4.953.158,63	0,64 %
WORLD BANK GROUP/THE	17.240.173,92	2,24 %
- Ομολογίες	17.240.173,92	2,24 %
Mitsubishi UF J Financial Group	5.038.060,28	0,65 %
- Μετοχές	5.038.060,28	0,65 %

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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO		
HANNOVER RE	3.822.829,52	0,50 %
- Ομολογίες	3.822.829,52	0,50 %
BROADCOM INC	22.171.715,61	2,88 %
- Μετοχές	22.171.715,61	2,88 %
ALLIANDER NV	2.119.656,16	0,28 %
- Ομολογίες	2.119.656,16	0,28 %
OMV AG	2.893.665,34	0,38 %
- Ομολογίες	2.893.665,34	0,38 %
BLACKROCK INC	41.081.200,00	5,33 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	41.081.200,00	5,33 %
ERSTE GROUP BANK AG	5.161.568,63	0,67 %
- Ομολογίες	5.161.568,63	0,67 %
General Dynamics Corp	483.608,00	0,06 %
- Μετοχές	483.608,00	0,06 %
JT INTL FIN SERVICES BV	2.973.716,07	0,39 %
- Ομολογίες	2.973.716,07	0,39 %
PSP CAPITAL INC	2.057.649,04	0,27 %
- Ομολογίες	2.057.649,04	0,27 %
Republic of Poland	1.569.194,59	0,20 %
- Ομολογίες	1.569.194,59	0,20 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2024)				
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-
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
BNG BANK NV / NL / 24.10.2018	XS1897486632	OXI	BGN	AAA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 05.02.2018	FR0013313582	OXI	BGN	AA-
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 05.02.2019	AT0000A269M8	OXI	BGN	AA+
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 17.02.2022	NL0015000RP1	OXI	BGN	AAA
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
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 21.02.2020	XS2122894855	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
FINNISH GOVERNMENT / FI / 17.06.2020	FI4000440557	OXI	BGN	AA+
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4C / 12.10.2016	XS1503043694	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4C / 16.05.2017	XS1612977717	OXI	BGN	AAA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2015	FR0013154044	OXI	BGN	AA-
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	DE000A2TSTRO	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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO				
JOHNSON & JOHNSON / US / 14.05.2024	XS2821719536	OXI	BGN	AAA
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU / 22.02.2023	LU2591861021	OXI	CBBT	AAA
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+
ENI SPA / IT / 04.05.2021	XS2334857138	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
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+
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
EUROCLEAR INVESTEMENTS SA / LU / 11.04.2018	BE6334364708	OXI	BGN	A
Eurobank Ergasias SA / GR / 05.05.2021	XS2338193019	OXI	BGN	BB+
TOTAL ENERGIES SE / FR / 12.11.2024	XS2937308497	OXI	CBBT	A-
TOTAL ENERGIES SE / FR / 12.11.2024	XS2937308737	OXI	CBBT	A-
DEUTSCHE BOERSE AG / DE / 16.06.2020	DE000A289N78	OXI	BGN	A
HANNOVER RE / DE / 07.11.2022	XS2549815913	OXI	CBBT	A
Eurobank Ergasias SA / GR / 17.09.2024	XS2904504979	OXI	CBBT	BB+
ERSTE GROUP BANK AG / CZ / 25.06.2024	XS2852933329	OXI	CBBT	A-
JT INTL FIN SERVICES BV / GB / 30.09.2020	XS2238783778	OXI	CBBT	BBB+
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 14.11.2024	XS2940455897	OXI	CBBT	BBB+
ERSTE GROUP BANK AG / AT / 08.10.2024	AT0000A3FY07	OXI	CBBT	BBB+
OMV AG / AT / 25.08.2020	XS2224439971	OXI	CBBT	BBB
ALLIANDER NV / NL / 20.06.2024	XS2829852842	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 Services and Holdings SA / GR / 16.12.2022	XS2562213145	OXI	BGN	BB+
HANNOVER RE / DE / 08.09.2014	XS1109836038	OXI	BGN	A
E Merck KG / DE / 02.09.2020	XS2218405772	OXI	BGN	BBB
TOTAL ENERGIES SE / FR / 18.01.2021	XS2290960520	OXI	BGN	A-
Eurobank Ergasias SA / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	BB+
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 Services and Holdings SA / GR / 05.02.2024	XS2761146468	OXI	BGN	BB+
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 SA / GR / 23.04.2024	XS2806452145	OXI	BGN	BB+
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC / GB / 22.09.2021	XS2391779134	OXI	BGN	BBB-
Ομόλογα Zero Coupon				
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 11.09.2024	IT0005611659	OXI	CBBT	BBB
GERMANY GOVT / DE / 17.06.2024	DE000BU0E188	OXI	CBBT	AAA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 07.10.2024	FR0128690718	OXI	CBBT	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.07.2024	IT0005603342	OXI	CBBT	BBB
GERMANY GOVT / DE / 15.07.2024	DE000BU0E196	OXI	CBBT	AAA
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.10.2024	IT0005617367	OXI	CBBT	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 09.08.2024	IT0005610297	OXI	CBBT	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 04.11.2024	FR0128690726	OXI	CBBT	AA-
GERMANY GOVT / DE / 15.01.2024	DE000BU0E139	OXI	BGN	AAA
GERMANY GOVT / DE / 15.04.2024	DE000BU0E162	OXI	BGN	AAA
GERMANY GOVT / DE / 18.03.2024	DE000BU0E154	OXI	BGN	AAA
GERMANY GOVT / DE / 13.05.2024	DE000BU0E170	OXI	BGN	AAA

ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Οι προμήθειες διαθέσεως και εξαγοράς των μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. είναι μηδενικές. Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς αυτούς παρατίθεται παρακάτω:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ISHARES DIVERS COMMOD SWAP ETF	IE00BDFL4P12	0,19%

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ
MAX VAR 2024	113,78%
MIN VAR 2024	101,64%
AVERAGE VAR 2024	107,01%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2024 (μέσος όρος έτους)	100,00%

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	759.299.155,41	610.291.620,69	682.351.577,80
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.249.963,04	7.310.980,43	22.473.703,95
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>9.255.955,74</u>	<u>11.409.837,63</u>	<u>19.252.301,26</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	774.805.074,19	629.012.438,75	724.077.583,01
Υποχρεώσεις	<u>-4.355.091,21</u>	<u>-5.467.686,74</u>	<u>-4.768.481,93</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>770.449.982,98</u>	<u>623.544.752,01</u>	<u>719.309.101,08</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	30.681.979,970	28.895.341,080	35.904.312,021
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	24.273.593,503	23.325.849,613	29.415.896,280
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	25,1107	21,5794	20,0341

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO Institutional

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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION MIKTO Classic D

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	6.366.964,559	5.569.491,467	6.488.415,741
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	25,1107	21,5794	20,0341

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	457.281.719,41	324.514.316,19	346.883.008,30
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	302.017.436,00	263.680.904,50	335.468.569,50
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	22.096.400,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>759.299.155,41</u>	<u>610.291.620,69</u>	<u>682.351.577,80</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01.2024 έως 31.12.2024
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-31.12.24</u>	<u>01.01.-31.12.23</u>	<u>01.01.-31.12.22</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	10.718.655,84	11.239.395,58	10.133.061,20
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	16.729.412,75	5.031.041,70	8.153.784,94
Λοιπά εισοδήματα	1.320.566,57	4.078.991,10	2.063.394,61
Έξοδα διαχείρισης	-8.503.924,37	-8.336.293,34	-8.296.697,96
Έξοδα θεματοφύλακα	-680.419,54	-666.903,35	-663.736,95
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	0,00	0,00	-2.006.445,89
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-3.458.151,53</u>	<u>-3.370.365,36</u>	<u>-1.081.938,32</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>16.126.139,72</u>	<u>7.975.866,33</u>	<u>8.301.421,63</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	321.955.648,55	119.335.445,53	478.964.665,98
Εξαγορές μεριδίων	-277.126.574,15	-264.240.988,65	-237.544.243,15
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>85.950.016,85</u>	<u>41.165.327,72</u>	<u>-71.841.498,43</u>
Σύνολο	<u>130.779.091,25</u>	<u>-103.740.215,40</u>	<u>169.578.924,40</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>146.905.230,97</u>	<u>-95.764.349,07</u>	<u>177.880.346,03</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως 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 Treasury-Bills εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2024. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή/100.
3. Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2024. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή/100.
4. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2024.
5. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2024.
6. Οι Δεδουλευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
7. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 31.12.2024, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2024, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024.
8. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ), των Treasury Bills εξωτερικού και των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνή 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.
9. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 31.12.2024.
10. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2024 - 31.12.2024 η αξία των μεριδίων 31.12.2023 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
11. 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.
12. 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 και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και ως προϊόν πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις γνωστοποιήσεις αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR)».
- Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν επιμέρους προσαρμογές στα άρθρα 4 (περί πολιτικής επενδύσεων), 5 (περί μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων), 6 (περί διάθεσης μεριδίων), 7 (περί εξαγοράς μεριδίων) και 10 (περί διανομής ή επανεπένδυσης κερδών), προκειμένου ο Κανονισμός να εναρμονιστεί με τους υπόλοιπους Κανονισμούς των ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	416.200.519,41	-	-	416.200.519,41
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	41.081.200,00	-	-	41.081.200,00
Ομολογίες	283.739.006,00	-	-	283.739.006,00
Μέσα Χρηματαγοράς	18.278.430,00			18.278.430,00
Σύνολο	759.299.155,41	-	-	759.299.155,41

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.

14. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77

Κατά τη διάρκεια του έτους η απόδοση του A/K ήταν θετική κατά 16,4% έναντι ανόδου 15,2% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (50% S&P Global 100 Capped Index, 40% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index, 5% Refinitiv/Core Commodity CRB Index, 5% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index). Κατά τη διάρκεια της χρονιάς η ελαφρώς υπέρβαρη θέση του A/K στην αγορά μετοχών αυξήθηκε σε υπέρβαρη. Παράλληλα, διατηρήθηκε η υπόβαρη έκθεση του A/K στην αγορά ομολόγων. Στην ομολογιακή αγορά διατηρήθηκε η υπέρβαρη θέση στα εταιρικά και η υπόβαρη θέση στα κρατικά ομόλογα. Στις μετοχικές αγορές, κατά τη διάρκεια του 2024 διατηρήθηκε η υπέρβαρη θέση στους κλάδους της Τεχνολογίας και των Χρηματοοικονομικών και η υπόβαρη έκθεση στους κλάδους των Βασικών Καταναλωτικών Αγαθών, της Ενέργειας και της Διαχείρισης Ακινήτων. Ουδέτερη διατηρήθηκε η έκθεση στους κλάδους της Βιομηχανίας και των Πρώτων Υλών. Η έκθεση σε μετοχές των κλάδων Υγείας και Τηλεπικοινωνιών μειώθηκε σε υπέρβαρη, ενώ των Κυκλικών Καταναλωτικών Αγαθών μειώθηκε σε ουδέτερη. Στα τέλη του 2024, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου αποτελείτο από μετοχές εξωτερικού σε ποσοστό 54%, ομόλογα εκδόσεων σε Ευρώ 37%, Έντοκα Γραμμάτια 3%, έκθεση σε Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν σε εμπορεύματα στο 5%, ενώ τα χρηματικά διαθέσιμα διαμορφώθηκαν στο 1%.

15. Η πολιτική δασμών των ΗΠΑ έχει πυροδοτήσει σημαντική οικονομική αβεβαιότητα. Η επιβολή δασμών δημιουργεί αναταράξεις στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, αυξάνοντας το κόστος για τις επιχειρήσεις και τους καταναλωτές. Αυτή η αβεβαιότητα μεταφράζεται σε αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές μετοχών, καθώς οι επενδυτές ανησυχούν για τις επιπτώσεις στην κερδοφορία των εταιρειών. Παράλληλα, οι αγορές ομολόγων επηρεάζονται από τις προσδοκίες για τον πληθωρισμό και την ανάπτυξη, ενώ οι συναλλαγματικές ισοτιμίες γίνονται ευάλωτες στις μεταβολές της εμπορικής πολιτικής και της επενδυτικής εμπιστοσύνης. Η διάρκεια και η έκταση αυτής της αβεβαιότητας παραμένουν κρίσιμοι παράγοντες για τις μελλοντικές επιδόσεις των αγορών.

16. Σύμφωνα με το Αρθ.1, παρ.ΙΙ Αποφ.Επ. Κεφ.18/775/31.1.2017, παρουσιάζεται το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2024 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, το οποίο ανήλθε στα 2.800.769,45 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 51 (συμπεριλαμβανομένων αποχωρήσεων).

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές	Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	465.396,72	102.156,00
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	64.787,42	-
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	143.626,55	11.879,00
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	883.996,08	100.920,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	947.423,64	55.430,00
Άλλο προσωπικό	25.154,04	-
	2.530.384,45	270.385,00

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει το πλαίσιο αποδοχών της Εταιρείας και εφαρμόζεται σε όλο το Προσωπικό με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Η Πολιτική είναι ευθυγραμμισμένη με την Πολιτική Αποδοχών της Alpha Bank Α.Ε. και των άλλων εταιρειών του Τραπεζικού Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η συνέπεια σε ενοποιημένη βάση.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, καθώς και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας πατώντας [αδύ](#).

Αθήνα, 28.04.2025

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

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 Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 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 τη Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσεως, 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 31^η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση 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 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, 29 Απριλίου 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



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 Frangkliklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.