



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025**

**ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**

**ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025**

## ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 513 / 04.01.2024

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 /<br>ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ<br>ΑΞΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ<br>ΝΟΜΙΣΜΑ<br>ΑΝΑΦΟΡΑΣ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ<br>ΣΕ Ξ.Ν | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ<br>ΣΕ EURO | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ<br>ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ<br>ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ<br>ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ<br>(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2) |                                 |                                                    |                         |                          |                                               |                                                          |
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>                                                                |                                 |                                                    |                         |                          |                                               |                                                          |
| <b>ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>                                               |                                 |                                                    |                         |                          |                                               |                                                          |
| <b>I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                                                |                                 |                                                    |                         |                          |                                               |                                                          |
| <b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                                         |                                 |                                                    |                         |                          |                                               |                                                          |
| <b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ</b>                                                  |                                 |                                                    |                         |                          |                                               |                                                          |
| PRODEA REAL ESTATE INV / GRC5091217D9                                               | 295.000                         | 94,5111                                            |                         | <u>278.807,75</u>        | 0,13 %                                        | 0,13 %                                                   |
|                                                                                     |                                 |                                                    |                         | <b>278.807,75</b>        | <b>0,13 %</b>                                 | <b>0,13 %</b>                                            |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                               |                                 |                                                    |                         | <u><b>278.807,75</b></u> | <b>0,13 %</b>                                 | <b>0,13 %</b>                                            |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                                 |                                 |                                                    |                         | <u><b>278.807,75</b></u> | <b>0,13 %</b>                                 | <b>0,13 %</b>                                            |
| <b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                                               |                                 |                                                    |                         |                          |                                               |                                                          |
| <b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>                                                  |                                 |                                                    |                         |                          |                                               |                                                          |
| <b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR</b>                                           |                                 |                                                    |                         |                          |                                               |                                                          |
| RAIFFEISEN BANK INTL / XS3004031822                                                 | 400.000                         | 99,6450                                            |                         | 398.580,00               | 0,19 %                                        | 0,19 %                                                   |
| EUROBANK SA / XS2956845262                                                          | 950.000                         | 99,5370                                            |                         | 945.601,50               | 0,44 %                                        | 0,45 %                                                   |
| PUBLIC POWER CORP / XS2929387996                                                    | 100.000                         | 101,7990                                           |                         | 101.799,00               | 0,05 %                                        | 0,05 %                                                   |
| BERKSHIRE HATHAWAY FIN / XS2456839013                                               | 500.000                         | 94,5470                                            |                         | 472.735,00               | 0,22 %                                        | 0,23 %                                                   |
| ING GROEP NV / XS2891742731                                                         | 1.300.000                       | 101,6260                                           |                         | 1.321.138,00             | 0,62 %                                        | 0,63 %                                                   |
| PIRAEUS FINANCIAL HLDGS / XS2901369897                                              | 400.000                         | 103,9040                                           |                         | 415.616,00               | 0,19 %                                        | 0,20 %                                                   |
| NATIONAL BANK GREECE SA / XS2940309649                                              | 200.000                         | 100,5850                                           |                         | 201.170,00               | 0,09 %                                        | 0,10 %                                                   |
| METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292                                               | 2.900.000                       | 102,3000                                           |                         | 2.966.700,00             | 1,39 %                                        | 1,42 %                                                   |
| SOCIETE GENERALE / FR0013448859                                                     | 1.600.000                       | 91,5960                                            |                         | 1.465.536,00             | 0,69 %                                        | 0,70 %                                                   |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC / XS1200679071                                               | 1.800.000                       | 97,8150                                            |                         | 1.760.670,00             | 0,83 %                                        | 0,84 %                                                   |
| KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT0000A3BMD1                                             | 2.700.000                       | 105,5720                                           |                         | 2.850.444,00             | 1,34 %                                        | 1,37 %                                                   |
| UBS GROUP AG / CH1414003454                                                         | 2.500.000                       | 99,7000                                            |                         | 2.492.500,00             | 1,17 %                                        | 1,19 %                                                   |
| ALPHA BANK SA / XS2388172855                                                        | 2.000.000                       | 99,5590                                            |                         | 1.991.180,00             | 0,93 %                                        | 0,95 %                                                   |
| NATWEST MARKETS PLC / XS2975316899                                                  | 600.000                         | 100,6170                                           |                         | 603.702,00               | 0,28 %                                        | 0,29 %                                                   |
| DEUTSCHE BANK AG / DE000A4DE9Y3                                                     | 200.000                         | 100,0460                                           |                         | 200.092,00               | 0,09 %                                        | 0,10 %                                                   |
| BANK OF AMERICA CORP / XS2987772402                                                 | 200.000                         | 100,5840                                           |                         | 201.168,00               | 0,09 %                                        | 0,10 %                                                   |
| ALPHABET INC / XS3064418687                                                         | 1.000.000                       | 99,8200                                            |                         | 998.200,00               | 0,47 %                                        | 0,48 %                                                   |
| NESTE OYJ / XS3030307865                                                            | 3.000.000                       | 102,0200                                           |                         | 3.060.600,00             | 1,43 %                                        | 1,47 %                                                   |
| HSBC HOLDINGS PLC / XS3069291196                                                    | 1.500.000                       | 100,6730                                           |                         | 1.510.095,00             | 0,71 %                                        | 0,72 %                                                   |
| NATWEST GROUP PLC / XS3069320474                                                    | 1.000.000                       | 100,7080                                           |                         | 1.007.080,00             | 0,47 %                                        | 0,48 %                                                   |
| BARCLAYS PLC / XS3069319468                                                         | 1.300.000                       | 100,5840                                           |                         | 1.307.592,00             | 0,61 %                                        | 0,63 %                                                   |
| AUTOSTRADA PER L'ITALIA / XS2579897633                                              | 500.000                         | 106,5490                                           |                         | 532.745,00               | 0,25 %                                        | 0,26 %                                                   |
| NOMURA HOLDINGS INC / XS3066581664                                                  | 2.000.000                       | 100,6480                                           |                         | 2.012.960,00             | 0,94 %                                        | 0,96 %                                                   |
| CAIXA ECO MONTEPIO GERAL / PTCMGAOM0046                                             | 2.000.000                       | 100,1460                                           |                         | 2.002.920,00             | 0,94 %                                        | 0,96 %                                                   |
| LUMINOR BANK / XS3079969104                                                         | 2.000.000                       | 100,1170                                           |                         | 2.002.340,00             | 0,94 %                                        | 0,96 %                                                   |
| ELM BV FOR JULIUS BAER / XS3086867440                                               | 500.000                         | 99,5470                                            |                         | 497.735,00               | 0,23 %                                        | 0,24 %                                                   |
| GRENKE FINANCE PLC / XS3080684551                                                   | 1.000.000                       | 102,1230                                           |                         | 1.021.230,00             | 0,48 %                                        | 0,49 %                                                   |
| PKO BANK POLSKI SA / XS3105979457                                                   | 1.000.000                       | 100,2090                                           |                         | 1.002.090,00             | 0,47 %                                        | 0,48 %                                                   |

|                                              |            |          |                       |                |                |
|----------------------------------------------|------------|----------|-----------------------|----------------|----------------|
| NIBC BANK NV / XS3087726595                  | 1.500.000  | 99,8530  | 1.497.795,00          | 0,70 %         | 0,72 %         |
| BQ CANTONALE DE GENEVE / CH1433226292        | 1.500.000  | 100,8480 | 1.512.720,00          | 0,71 %         | 0,72 %         |
| ENI SPA / XS2107315470                       | 400.000    | 90,1650  | 360.660,00            | 0,17 %         | 0,17 %         |
| SWEDBANK AB / XS3031485827                   | 1.300.000  | 100,9700 | 1.312.610,00          | 0,62 %         | 0,63 %         |
| EUROBANK SA / XS2385386029                   | 4.100.000  | 98,8850  | 4.054.285,00          | 1,90 %         | 1,94 %         |
| MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151         | 300.000    | 98,4800  | 295.440,00            | 0,14 %         | 0,14 %         |
| EUROBANK SA / XS2338193019                   | 200.000    | 99,1000  | 198.200,00            | 0,09 %         | 0,09 %         |
| PUBLIC POWER CORP / XS2314265237             | 500.000    | 100,0200 | 500.100,00            | 0,23 %         | 0,24 %         |
| MYTILINEOS SA / XS2337604479                 | 400.000    | 98,9090  | 395.636,00            | 0,19 %         | 0,19 %         |
| PUBLIC POWER CORP / XS2359929812             | 5.400.000  | 99,2780  | 5.361.012,00          | 2,52 %         | 2,57 %         |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / XS2400040460 | 2.100.000  | 101,6070 | 2.133.747,00          | 1,00 %         | 1,02 %         |
| NATIONAL BANK GREECE SA / XS2558592932       | 1.800.000  | 106,4530 | 1.916.154,00          | 0,90 %         | 0,92 %         |
| EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2562543442       | 500.000    | 114,6630 | 573.315,00            | 0,27 %         | 0,27 %         |
| ALPHA BANK SA / XS2562213145                 | 1.000.000  | 104,4860 | 1.044.860,00          | 0,49 %         | 0,50 %         |
| ALPHA BANK SA / XS2586877446                 | 1.100.000  | 108,3130 | 1.191.443,00          | 0,56 %         | 0,57 %         |
| BANK OF CYPRUS PCL / XS2355059168            | 500.000    | 99,0120  | 495.060,00            | 0,23 %         | 0,24 %         |
| EUROBANK SA / XS2579816146                   | 2.600.000  | 109,8530 | 2.856.178,00          | 1,34 %         | 1,37 %         |
| HSBC HOLDINGS PLC / XS2388491289             | 1.000.000  | 93,0670  | 930.670,00            | 0,44 %         | 0,45 %         |
| BNP PARIBAS / FR0013508710                   | 100.000    | 95,6840  | 95.684,00             | 0,04 %         | 0,05 %         |
| UBS GROUP AG / CH0595205524                  | 800.000    | 94,2160  | 753.728,00            | 0,35 %         | 0,36 %         |
| AUTOSTRATE PER L'ITALIA / XS2434701616       | 2.700.000  | 97,4660  | 2.631.582,00          | 1,23 %         | 1,26 %         |
| DEUTSCHE BANK AG / DE000A30V5C3              | 2.000.000  | 106,1230 | 2.122.460,00          | 0,99 %         | 1,02 %         |
| NATIONAL BANK GREECE SA / XS2595343059       | 800.000    | 112,5290 | 900.232,00            | 0,42 %         | 0,43 %         |
| ALPHA BANK SA / XS2724940619                 | 700.000    | 108,9970 | 762.979,00            | 0,36 %         | 0,37 %         |
| EUROBANK SA / XS2724510792                   | 2.500.000  | 108,5700 | 2.714.250,00          | 1,27 %         | 1,30 %         |
| PIRAEUS BANK SA / XS2728486536               | 700.000    | 110,7900 | 775.530,00            | 0,36 %         | 0,37 %         |
| BANK OF CYPRUS PCL / XS2648493570            | 9.600.000  | 108,2790 | 10.394.784,00         | 4,87 %         | 4,98 %         |
| PIRAEUS BANK SA / XS2644936259               | 6.030.000  | 108,5690 | 6.546.710,70          | 3,07 %         | 3,14 %         |
| ALPHA BANK SA / XS2640904319                 | 3.300.000  | 110,4550 | 3.645.015,00          | 1,71 %         | 1,75 %         |
| VOLKSWAGEN LEASING GMBH / XS2745725155       | 1.000.000  | 102,6090 | 1.026.090,00          | 0,48 %         | 0,49 %         |
| HSBC HOLDINGS PLC / XS2486589596             | 1.100.000  | 100,6080 | 1.106.688,00          | 0,52 %         | 0,53 %         |
| MORGAN STANLEY / XS2250008245                | 1.000.000  | 92,6310  | 926.310,00            | 0,43 %         | 0,44 %         |
| DEUTSCHE BANK AG / DE000DL19US6              | 800.000    | 100,1730 | 801.384,00            | 0,38 %         | 0,38 %         |
| UBS GROUP AG / CH1174335732                  | 1.300.000  | 99,9130  | 1.298.869,00          | 0,61 %         | 0,62 %         |
| BNP PARIBAS / FR0014002X43                   | 1.800.000  | 98,3830  | 1.770.894,00          | 0,83 %         | 0,85 %         |
| ING GROEP NV / XS2443920249                  | 1.300.000  | 99,3070  | 1.290.991,00          | 0,61 %         | 0,62 %         |
| JPMORGAN CHASE & CO / XS1960248919           | 1.300.000  | 99,0890  | 1.288.157,00          | 0,60 %         | 0,62 %         |
| NATIONAL BANK GREECE SA / XS2756298639       | 500.000    | 103,9250 | 519.625,00            | 0,24 %         | 0,25 %         |
| DEUTSCHE BANK AG / DE000A30VT06              | 1.500.000  | 106,5160 | 1.597.740,00          | 0,75 %         | 0,77 %         |
| COMMERZBANK AG / DE000CZ43ZN8                | 1.500.000  | 106,7790 | 1.601.685,00          | 0,75 %         | 0,77 %         |
| VOLKSWAGEN FIN SERV AG / XS2837886014        | 400.000    | 101,3910 | 405.564,00            | 0,19 %         | 0,19 %         |
| ALPHA SERV & HLDGS / XS2835739660            | 200.000    | 106,6020 | 213.204,00            | 0,10 %         | 0,10 %         |
| PIRAEUS BANK SA / XS2845167613               | 400.000    | 103,9660 | 415.864,00            | 0,19 %         | 0,20 %         |
| HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224      | 1.900.000  | 102,7860 | 1.952.934,00          | 0,92 %         | 0,94 %         |
| BNP PARIBAS / FR0014007LK5                   | 200.000    | 91,6770  | 183.354,00            | 0,09 %         | 0,09 %         |
| PROSUS NV / XS2360853332                     | 1.100.000  | 92,3970  | 1.016.367,00          | 0,48 %         | 0,49 %         |
| GLENCORE CAP FIN DAC / XS2811096267          | 700.000    | 103,0610 | 721.427,00            | 0,34 %         | 0,35 %         |
| MORGAN STANLEY / XS2790333707                | 1.000.000  | 102,8370 | <u>1.028.370,00</u>   | 0,48 %         | 0,49 %         |
|                                              |            |          | <b>112.482.575,20</b> | <b>52,71 %</b> | <b>53,91 %</b> |
| <b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR</b>     |            |          |                       |                |                |
| REPUBLIC OF CYPRUS / XS1883942648            | 250.000    | 99,7580  | 249.395,00            | 0,12 %         | 0,12 %         |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012M51      | 12.000.000 | 104,2590 | 12.511.080,00         | 5,86 %         | 5,99 %         |
| EFSS / EU000A2SCAH1                          | 1.976.000  | 102,5420 | 2.026.229,92          | 0,95 %         | 0,97 %         |
| NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0011819040        | 2.600.000  | 98,5700  | 2.562.820,00          | 1,20 %         | 1,23 %         |
| EUROPEAN UNION / EU000A3K4EN5                | 600.000    | 102,7900 | 616.740,00            | 0,29 %         | 0,30 %         |

|                                                               |            |          |                              |                |                |
|---------------------------------------------------------------|------------|----------|------------------------------|----------------|----------------|
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012L29                       | 1.900.000  | 100,7150 | 1.913.585,00                 | 0,90 %         | 0,92 %         |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005548315                       | 700.000    | 104,5850 | 732.095,00                   | 0,34 %         | 0,35 %         |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005519787                       | 6.100.000  | 105,5320 | 6.437.452,00                 | 3,02 %         | 3,07 %         |
| KFW / DE000A11QTF7                                            | 2.800.000  | 90,9020  | 2.545.256,00                 | 1,19 %         | 1,21 %         |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012O00                       | 800.000    | 101,0150 | 808.120,00                   | 0,38 %         | 0,39 %         |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES00000127A2                       | 1.900.000  | 97,3570  | 1.849.783,00                 | 0,87 %         | 0,89 %         |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005637399                       | 3.000.000  | 101,2570 | 3.037.710,00                 | 1,42 %         | 1,46 %         |
| EUROPEAN UNION / EU000A3L1CN4                                 | 2.000.000  | 101,9530 | 2.039.060,00                 | 0,96 %         | 0,98 %         |
| EFSF / EU000A2SCAT6                                           | 1.000.000  | 100,7080 | 1.007.080,00                 | 0,47 %         | 0,48 %         |
| REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A269M8                            | 5.700.000  | 94,0320  | 5.359.824,00                 | 2,51 %         | 2,57 %         |
| CEZ AS / XS0940293763                                         | 900.000    | 100,4270 | 903.843,00                   | 0,42 %         | 0,43 %         |
| EUROPEAN UNION / EU000A3KWCF4                                 | 4.200.000  | 93,0660  | 3.908.772,00                 | 1,83 %         | 1,87 %         |
| CEZ AS / XS2461786829                                         | 2.900.000  | 99,4320  | 2.883.528,00                 | 1,35 %         | 1,38 %         |
| BELGIUM KINGDOM / BE0000349580                                | 3.500.000  | 89,0260  | 3.115.910,00                 | 1,46 %         | 1,49 %         |
| NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0013332430                         | 10.200.000 | 92,6020  | 9.445.404,00                 | 4,44 %         | 4,53 %         |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005566408                       | 7.600.000  | 105,8920 | 8.047.792,00                 | 3,77 %         | 3,86 %         |
| EUROPEAN UNION / EU000A3K4D82                                 | 2.000.000  | 100,9860 | 2.019.720,00                 | 0,95 %         | 0,97 %         |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012B39                       | 2.400.000  | 98,0760  | 2.353.824,00                 | 1,10 %         | 1,13 %         |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005445306                       | 200.000    | 95,0590  | 190.118,00                   | 0,09 %         | 0,09 %         |
| BUNDESOBLIGATION / DE000BU25026                               | 4.400.000  | 100,1590 | 4.406.996,00                 | 2,07 %         | 2,11 %         |
| FRANCE (GOVT OF) / FR001400AIN5                               | 575.000    | 96,4430  | <u>554.547,25</u>            | 0,26 %         | 0,27 %         |
|                                                               |            |          | <b>81.526.684,17</b>         | <b>38,22 %</b> | <b>39,06 %</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>                  |            |          | <b><u>194.009.259,37</u></b> | <b>90,93 %</b> | <b>92,97 %</b> |
| <b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                           |            |          |                              |                |                |
| <b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS</b>                       |            |          |                              |                |                |
| BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005611659                         | 5.200.000  | 99,6090  | 5.179.668,00                 | 2,43 %         | 2,48 %         |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128537232                         | 2.000.000  | 99,7700  | 1.995.400,00                 | 0,94 %         | 0,96 %         |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690726                         | 1.000.000  | 99,3230  | 993.230,00                   | 0,47 %         | 0,48 %         |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690734                         | 3.000.000  | 99,1710  | <u>2.975.130,00</u>          | 1,39 %         | 1,43 %         |
|                                                               |            |          | <b>11.143.428,00</b>         | <b>5,23 %</b>  | <b>5,35 %</b>  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                 |            |          | <b><u>11.143.428,00</u></b>  | <b>5,23 %</b>  | <b>5,35 %</b>  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                           |            |          | <b><u>205.152.687,37</u></b> | <b>96,16 %</b> | <b>98,32 %</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |            |          | <b><u>205.431.495,12</u></b> | <b>96,29 %</b> | <b>98,45 %</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>                                |            |          | <b><u>205.431.495,12</u></b> | <b>96,29 %</b> | <b>98,45 %</b> |

| ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ                                   |           |              |                            |               |               |
|--------------------------------------------------------------|-----------|--------------|----------------------------|---------------|---------------|
| ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ                                            |           |              | 675.797,95                 | 0,32 %        | 0,32 %        |
| UNICREDIT (EUROLAND) ΣΕ EUR                                  |           |              | 293.645,23                 | 0,14 %        | 0,14 %        |
| UNICREDIT (EUROLAND) ΣΕ USD                                  | 68.568,89 | 0,8484642797 | 58.178,25                  | 0,03 %        | 0,03 %        |
| HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ EUR |           |              | 585,38                     | 0,00 %        | 0,00 %        |
| ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ                          |           |              | <u>2.867.800,63</u>        | 1,34 %        | 1,37 %        |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>                  |           |              | <b><u>3.896.007,44</u></b> | <b>1,83 %</b> | <b>1,86 %</b> |

| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ                  |  |  |                            |               |               |
|---------------------------------------------------|--|--|----------------------------|---------------|---------------|
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ                                  |  |  |                            |               |               |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR                 |  |  | 2.021.511,29               | 0,95 %        | 0,97 %        |
| CITIBANK EUR                                      |  |  | <u>1.981.685,84</u>        | 0,93 %        | 0,95 %        |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>                 |  |  | <b><u>4.003.197,13</u></b> | <b>1,88 %</b> | <b>0,95 %</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b> |  |  | <b><u>4.003.197,13</u></b> | <b>1,88 %</b> | <b>0,95 %</b> |

|                                     |  |  |                              |                 |                 |
|-------------------------------------|--|--|------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b> |  |  | <b><u>213.330.699,69</u></b> | <b>100,00 %</b> | <b>102,22 %</b> |
|-------------------------------------|--|--|------------------------------|-----------------|-----------------|

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ                  |  |  |                             |  |                |
|-------------------------------------|--|--|-----------------------------|--|----------------|
| ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ                   |  |  | -4.414.564,44               |  | -2,12 %        |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ              |  |  | <u>-215.959,84</u>          |  | -0,10 %        |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b> |  |  | <b><u>-4.630.524,28</u></b> |  | <b>-2,22 %</b> |

|                                          |  |  |                              |  |                 |
|------------------------------------------|--|--|------------------------------|--|-----------------|
| <b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b> |  |  | <b><u>208.700.175,41</u></b> |  | <b>100,00 %</b> |
|------------------------------------------|--|--|------------------------------|--|-----------------|

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

Αξία EUR

| ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic                  |  |               |
|-----------------------------------------------------------|--|---------------|
| Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025 |  | 56.669.823,62 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία                            |  | 5.435.871,119 |
| Τιμή Μεριδίου                                             |  | 10,4252       |

| ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D                |  |                |
|-----------------------------------------------------------|--|----------------|
| Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025 |  | 151.627.976,22 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία                            |  | 14.544.439,968 |
| Τιμή Μεριδίου                                             |  | 10,4252        |

| ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional            |  |            |
|-----------------------------------------------------------|--|------------|
| Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025 |  | 402.375,57 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία                            |  | 38.363,558 |
| Τιμή Μεριδίου                                             |  | 10,4885    |

| ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ |       |         |               |                      |                       |                               |  |
|------------------------------------------------|-------|---------|---------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|--|
| ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ                               | ΕΙΔΟΣ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ |  |
| EURO-BOBL FUTURE Sep25 (Πολλαπλάσιαστής 1000)  | Long  | 40      | 117,6800      | 4.707.200,00         | 4.707.200,00          | 2,26 %                        |  |

## 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 &amp; Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

|                                | 30.06.2025            | 31.12.2024           | ΜΕΤΑΒΟΛΗ      |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b> | <b>208.700.175,41</b> | <b>90.474.925,34</b> |               |
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>           | <b>98,45 %</b>        | <b>95,78 %</b>       | <b>2,67 %</b> |
| ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ |                       |                      |               |
| I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ                  |                       |                      |               |
| ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ           | 0,13 %                | 0,50 %               | -0,37 %       |
| II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ                 |                       |                      |               |
| ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ    | 92,97 %               | 91,43 %              | 1,54 %        |
| ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ   | 5,35 %                | 3,85 %               | 1,50 %        |

## ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

|                                                             |                     |                            |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|
| <b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>                            |                     | <b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>         |
| I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων                              | 3.325,09            |                            |
| II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων                       | <u>2.178.322,18</u> |                            |
|                                                             |                     | <b>2.181.647,27</b>        |
| <b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>                                   |                     |                            |
| I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων               | 137.041,76          |                            |
| II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων             | <u>-11.441,00</u>   |                            |
|                                                             |                     | <b>125.600,76</b>          |
| <b>Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>                               |                     |                            |
| I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα | 760.573,56          |                            |
| II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα        | <u>-764.640,54</u>  |                            |
|                                                             |                     | <b>-4.066,98</b>           |
| <b>Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>                 |                     |                            |
| I. Συναλλαγματικές Διαφορές                                 | 194,09              |                            |
| II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα                        | <u>187,91</u>       |                            |
|                                                             |                     | <b>382,00</b>              |
| <b>Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>              |                     |                            |
| I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων                               | <u>-604,26</u>      |                            |
|                                                             |                     | <b>-604,26</b>             |
| <b>ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>                              |                     |                            |
| I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης                             | -622.622,20         |                            |
| II. Αμοιβή Θεματοφυλακής                                    | -73.326,44          |                            |
| III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων                        | -5.418,79           |                            |
| IV. Φόροι                                                   | -215.959,84         |                            |
| V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα                                   | -2.385,52           |                            |
| VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού                           | <u>-13.967,68</u>   |                            |
|                                                             |                     | <b>-933.680,47</b>         |
| <b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025</b>               |                     | <b><u>1.369.278,32</u></b> |

**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)**

| <b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>                                                            | <b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>               | <b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic</b>                                           |                              |                              |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024                                                      | 2.544.529,142                | 26.009.583,78                |
| Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025                                           | 3.864.058,263                | 39.958.838,47                |
| Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025                                           | <u>-972.716,286</u>          | -10.068.225,33               |
| Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025                                                    |                              | <u>371.809,75</u>            |
| Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic       | <b><u>5.435.871,119</u></b>  | <b><u>56.272.006,67</u></b>  |
| <b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D</b>                                         |                              |                              |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024                                                      | 6.225.959,879                | 63.625.891,15                |
| Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025                                           | 10.286.453,893               | 106.375.361,95               |
| Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025                                           | <u>-1.967.973,804</u>        | -20.346.042,38               |
| Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025                                                    |                              | <u>994.828,59</u>            |
| Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D     | <b><u>14.544.439,968</u></b> | <b><u>150.650.039,31</u></b> |
| <b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional</b>                                     |                              |                              |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024                                                      | 19.558,283                   | 199.011,26                   |
| Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025                                           | 20.614,701                   | 214.266,63                   |
| Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025                                           | <u>-1.809,426</u>            | -18.874,50                   |
| Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025                                                    |                              | <u>2.639,98</u>              |
| Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional | <b><u>38.363,558</u></b>     | <b><u>397.043,37</u></b>     |
| <b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025</b>                  |                              | <b><u>207.319.089,35</u></b> |
| <b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>                                              |                              |                              |
| α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς                                                  |                              |                              |
| Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025                                                           | 204.047.448,06               |                              |
| Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025                                                         | <u>205.431.495,12</u>        |                              |
| Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)                                                               |                              | 1.384.047,06                 |
| β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού                                             |                              |                              |
| Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025                                                           | 3.271.641,29                 |                              |
| Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025                                                         | <u>3.268.680,29</u>          |                              |
| Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού                                           |                              | <u>-2.961,00</u>             |
| <b>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού</b>       |                              | <b><u>1.381.086,06</u></b>   |
| <b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025</b>                                       |                              | <b><u>208.700.175,41</u></b> |

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

|                                                       | ΧΡΗΣΗ 2024    | ΧΡΗΣΗ 2023 | ΧΡΗΣΗ 2022 |
|-------------------------------------------------------|---------------|------------|------------|
| <b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic</b>       |               |            |            |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12</b>                  | 26.190.310,19 | 0,00       | 0,00       |
| <b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12</b>                         | 2.544.529,142 | 0,000      | 0,000      |
| <b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12</b>                            | 10,2928       | 0,0000     | 0,0000     |
| <b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D</b>     |               |            |            |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12</b>                  | 64.082.514,56 | 0,00       | 0,00       |
| <b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12</b>                         | 6.225.959,879 | 0,000      | 0,000      |
| <b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12</b>                            | 10,2928       | 0,0000     | 0,0000     |
| <b>ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional</b> |               |            |            |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12</b>                  | 202.100,59    | 0,00       | 0,00       |
| <b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12</b>                         | 19.558,283    | 0,000      | 0,000      |
| <b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12</b>                            | 10,3332       | 0,0000     | 0,0000     |

## 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       |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>CITIBANK</b>                                              | <b>1.981.685,84</b>  | <b>0,95 %</b> |
| - Χρηματικά Διαθέσιμα                                        | 1.981.685,84         | 0,95 %        |
| <b>National Bank of Greece SA</b>                            | <b>3.661.309,77</b>  | <b>1,75 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 3.661.309,77         | 1,75 %        |
| <b>ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ</b>                         | <b>10.954.648,45</b> | <b>5,25 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 8.933.137,16         | 4,28 %        |
| - Χρηματικά Διαθέσιμα                                        | 2.021.511,29         | 0,97 %        |
| <b>BNP PARIBAS</b>                                           | <b>2.052.839,18</b>  | <b>0,98 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 2.052.839,18         | 0,98 %        |
| <b>Morgan Stanley</b>                                        | <b>1.968.634,52</b>  | <b>0,94 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 1.968.634,52         | 0,94 %        |
| <b>JP MORGAN CHASE &amp; CO</b>                              | <b>1.292.505,05</b>  | <b>0,62 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 1.292.505,05         | 0,62 %        |
| <b>Bank of America Corp</b>                                  | <b>203.919,75</b>    | <b>0,10 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 203.919,75           | 0,10 %        |
| <b>PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA</b>                         | <b>10.825.238,32</b> | <b>5,19 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 10.825.238,32        | 5,19 %        |
| <b>UNICREDIT (EUROLAND)</b>                                  | <b>351.823,48</b>    | <b>0,17 %</b> |
| - Χρηματικά Διαθέσιμα                                        | 351.823,48           | 0,17 %        |
| <b>HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)</b> | <b>585,38</b>        | <b>0,00 %</b> |
| - Χρηματικά Διαθέσιμα                                        | 585,38               | 0,00 %        |
| <b>FRANCE (GOVT OF)</b>                                      | <b>6.519.795,95</b>  | <b>3,12 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 6.519.795,95         | 3,12 %        |
| <b>METLEN ENERGY &amp; METALS</b>                            | <b>3.445.537,71</b>  | <b>1,65 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 3.445.537,71         | 1,65 %        |
| <b>Public Power Corp SA</b>                                  | <b>6.045.667,94</b>  | <b>2,90 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 6.045.667,94         | 2,90 %        |
| <b>GERMANY GOVT</b>                                          | <b>6.974.488,98</b>  | <b>3,34 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 6.974.488,98         | 3,34 %        |
| <b>AUSTRIA REPUBLIC</b>                                      | <b>5.370.052,77</b>  | <b>2,57 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 5.370.052,77         | 2,57 %        |
| <b>NETHERLANDS GOVERNMENT</b>                                | <b>12.045.247,29</b> | <b>5,77 %</b> |
| - Ομολογίες                                                  | 12.045.247,29        | 5,77 %        |



|                                       |                      |                |
|---------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>BELGIUM KINGDOM</b>                | <b>3.115.997,13</b>  | <b>1,49 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 3.115.997,13         | 1,49 %         |
| <b>ENI SPA</b>                        | <b>361.749,04</b>    | <b>0,17 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 361.749,04           | 0,17 %         |
| <b>MOTOR OIL FINANCE PLC</b>          | <b>298.308,75</b>    | <b>0,14 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 298.308,75           | 0,14 %         |
| <b>EUROPEAN UNION</b>                 | <b>8.677.887,89</b>  | <b>4,16 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 8.677.887,89         | 4,16 %         |
| <b>BERKSHIRE HATHAWAY INC</b>         | <b>2.241.498,83</b>  | <b>1,07 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 2.241.498,83         | 1,07 %         |
| <b>VOLKSWAGEN LEASING GMBH</b>        | <b>1.054.011,23</b>  | <b>0,51 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 1.054.011,23         | 0,51 %         |
| <b>Alphabet Inc</b>                   | <b>1.002.035,62</b>  | <b>0,48 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 1.002.035,62         | 0,48 %         |
| <b>DEUTSCHE BANK</b>                  | <b>4.844.026,68</b>  | <b>2,32 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 4.844.026,68         | 2,32 %         |
| <b>HSBC Holdings PLC</b>              | <b>3.560.497,38</b>  | <b>1,71 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 3.560.497,38         | 1,71 %         |
| <b>UBS Group AG</b>                   | <b>4.592.918,24</b>  | <b>2,20 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 4.592.918,24         | 2,20 %         |
| <b>Czech Republic</b>                 | <b>3.805.522,37</b>  | <b>1,82 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 3.805.522,37         | 1,82 %         |
| <b>Societe Generale SA</b>            | <b>1.476.275,73</b>  | <b>0,71 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 1.476.275,73         | 0,71 %         |
| <b>Kingdom of Spain</b>               | <b>19.525.331,18</b> | <b>9,36 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 19.525.331,18        | 9,36 %         |
| <b>Republic of Italy</b>              | <b>23.797.062,17</b> | <b>11,40 %</b> |
| - Ομολογίες                           | 23.797.062,17        | 11,40 %        |
| <b>ING Groep NV</b>                   | <b>2.655.661,19</b>  | <b>1,27 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 2.655.661,19         | 1,27 %         |
| <b>Hellenic Petroleum SA</b>          | <b>1.988.178,48</b>  | <b>0,95 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 1.988.178,48         | 0,95 %         |
| <b>VOLKSWAGEN AG</b>                  | <b>417.646,19</b>    | <b>0,20 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 417.646,19           | 0,20 %         |
| <b>NASPERS LTD</b>                    | <b>1.030.069,20</b>  | <b>0,49 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 1.030.069,20         | 0,49 %         |
| <b>EUROBANK HOLDINGS</b>              | <b>11.572.050,04</b> | <b>5,54 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 11.572.050,04        | 5,54 %         |
| <b>Castlelake Opportunities Partn</b> | <b>281.861,00</b>    | <b>0,14 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 281.861,00           | 0,14 %         |
| <b>BANK OF CYPRUS PCL</b>             | <b>11.551.590,92</b> | <b>5,54 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 11.551.590,92        | 5,54 %         |
| <b>GLENCORE CAP FIN DAC</b>           | <b>726.445,94</b>    | <b>0,35 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 726.445,94           | 0,35 %         |
| <b>REPUBLIC OF CYPRUS</b>             | <b>253.933,53</b>    | <b>0,12 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 253.933,53           | 0,12 %         |
| <b>AUTOSTRADA PER L ITALIA</b>        | <b>3.193.480,08</b>  | <b>1,53 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 3.193.480,08         | 1,53 %         |
| <b>SWEDBANK AB</b>                    | <b>1.324.069,59</b>  | <b>0,63 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 1.324.069,59         | 0,63 %         |
| <b>NATWEST GROUP PLC</b>              | <b>1.623.967,21</b>  | <b>0,78 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 1.623.967,21         | 0,78 %         |
| <b>CAIXABANK SA</b>                   | <b>2.004.070,68</b>  | <b>0,96 %</b>  |
| - Ομολογίες                           | 2.004.070,68         | 0,96 %         |
| <b>COMMERZBANK AG</b>                 | <b>1.636.226,10</b>  | <b>0,78 %</b>  |

|                                 |                     |               |
|---------------------------------|---------------------|---------------|
| - Ομολογίες                     | 1.636.226,10        | 0,78 %        |
| <b>RAIFFEISEN BANK INTL</b>     | <b>403.681,37</b>   | <b>0,19 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 403.681,37          | 0,19 %        |
| <b>BARCLAYS PLC</b>             | <b>1.313.649,07</b> | <b>0,63 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 1.313.649,07        | 0,63 %        |
| <b>EFSF</b>                     | <b>3.071.580,30</b> | <b>1,47 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 3.071.580,30        | 1,47 %        |
| <b>KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A</b> | <b>2.887.337,84</b> | <b>1,38 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 2.887.337,84        | 1,38 %        |
| <b>NESTE OYJ</b>                | <b>3.092.346,58</b> | <b>1,48 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 3.092.346,58        | 1,48 %        |
| <b>BQ CANTONALE DE GENEVE</b>   | <b>1.526.188,93</b> | <b>0,73 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 1.526.188,93        | 0,73 %        |
| <b>NOMURA HOLDINGS INC</b>      | <b>2.019.593,70</b> | <b>0,97 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 2.019.593,70        | 0,97 %        |
| <b>NIBC BANK NV</b>             | <b>1.501.534,73</b> | <b>0,72 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 1.501.534,73        | 0,72 %        |
| <b>GRENKE FINANCE PLC</b>       | <b>1.026.120,41</b> | <b>0,49 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 1.026.120,41        | 0,49 %        |
| <b>LUMINOR BANK</b>             | <b>2.006.036,93</b> | <b>0,96 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 2.006.036,93        | 0,96 %        |
| <b>ELM BV FOR JULIUS BAER</b>   | <b>498.289,79</b>   | <b>0,24 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 498.289,79          | 0,24 %        |
| <b>PKO BANK POLSKI SA</b>       | <b>1.002.189,32</b> | <b>0,48 %</b> |
| - Ομολογίες                     | 1.002.189,32        | 0,48 %        |

| Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2025) |              |                        |             |           |
|----------------------------------------------------|--------------|------------------------|-------------|-----------|
| Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης               | Isin         | Ανάκληση (Callability) | Πηγή Τιμολ. | Composite |
| <b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>                  |              |                        |             |           |
| AUSTRIA REPUBLIC / AT / 05.02.2019                 | AT0000A269M8 | OXI                    | BGN         | AA+       |
| MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021            | XS2364001151 | OXI                    | BGN         | NR        |
| CEZ AS / CZ / 05.06.2013                           | XS0940293763 | OXI                    | CBBT        | BBB+      |
| EUROPEAN UNION / 4A / 21.09.2021                   | EU000A3KWCF4 | OXI                    | BGN         | AA+       |
| METLEN ENERGY & METALS / GR / 28.04.2021           | XS2337604479 | OXI                    | BGN         | BB+       |
| Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021             | XS2359929812 | OXI                    | BGN         | BB-       |
| PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20.07.2021           | GRC5091217D9 | OXI                    | EXCH        | NR        |
| CEZ AS / CZ / 30.03.2022                           | XS2461786829 | OXI                    | BGN         | BBB+      |
| BELGIUM KINGDOM / BE / 22.01.2020                  | BE0000349580 | OXI                    | BGN         | AA        |
| NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 14.02.2019           | NL0013332430 | OXI                    | BGN         | AAA       |
| UBS Group AG / CH / 16.02.2021                     | CH0595205524 | OXI                    | BGN         | A-        |
| AUTOSTRADA PER L ITALIA / IT / 18.01.2022          | XS2434701616 | OXI                    | BGN         | BBB-      |
| VOLKSWAGEN LEASING GMBH / DE / 04.01.2024          | XS2745725155 | OXI                    | BGN         | A-        |
| DEUTSCHE BANK / DE / 05.02.2019                    | DE000DL19US6 | OXI                    | BGN         | BBB+      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 28.09.2023         | IT0005566408 | OXI                    | BGN         | BBB       |
| EUROPEAN UNION / 4A / 09.05.2023                   | EU000A3K4D82 | OXI                    | BGN         | AA+       |
| VOLKSWAGEN AG / DE / 03.06.2024                    | XS2837886014 | OXI                    | BGN         | BBB+      |
| HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024     | XS2867254224 | OXI                    | CBBT        | NR        |
| Kingdom of Spain / ES / 23.01.2018                 | ES0000012B39 | OXI                    | BGN         | BBB+      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 13.05.2021         | IT0005445306 | OXI                    | BGN         | BBB       |
| PROSUS NV / NL / 07.07.2021                        | XS2360853332 | OXI                    | CBBT        | BBB       |
| GLENCORE CAP FIN DAC / IE / 23.04.2024             | XS2811096267 | OXI                    | BGN         | BBB+      |
| GERMANY GOVT / DE / 16.01.2024                     | DE000BU25026 | OXI                    | BGN         | AAA       |
| FRANCE (GOVT OF) / FR / 19.05.2022                 | FR001400AIN5 | OXI                    | BGN         | AA-       |
| REPUBLIC OF CYPRUS / CY / 18.09.2018               | XS1883942648 | OXI                    | BGN         | A-        |
| Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024             | XS2929387996 | OXI                    | CBBT        | BB-       |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 08.03.2022           | XS2456839013 | OXI                    | CBBT        | AA        |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 05.10.2023         | ES0000012M51 | OXI                    | CBBT        | BBB+      |
| EFSF / 4A / 17.04.2023                             | EU000A2SCAH1 | OXI                    | CBBT        | AA        |
| NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 22.03.2016           | NL0011819040 | OXI                    | CBBT        | AAA       |
| EUROPEAN UNION / 4A / 14.11.2023                   | EU000A3K4EN5 | OXI                    | CBBT        | AA+       |
| METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024           | XS2920504292 | OXI                    | CBBT        | BB+       |
| Societe Generale SA / FR / 17.09.2019              | FR0013448859 | OXI                    | CBBT        | BBB       |
| Kingdom of Spain / ES / 12.01.2023                 | ES0000012L29 | OXI                    | CBBT        | BBB+      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 30.05.2023         | IT0005548315 | OXI                    | CBBT        | BBB       |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 05.03.2015           | XS1200679071 | OXI                    | CBBT        | AA        |
| KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT / 21.03.2024         | AT0000A3BMD1 | OXI                    | CBBT        | BBB       |
| NATWEST GROUP PLC / GB / 07.01.2025                | XS2975316899 | OXI                    | CBBT        | A+        |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 11.11.2022         | IT0005519787 | OXI                    | CBBT        | BBB       |
| EUROPEAN UNION / 4A / 09.07.2024                   | EU000A3L1CN4 | OXI                    | CBBT        | AA+       |
| NIBC BANK NV / NL / 28.05.2025                     | XS3087726595 | OXI                    | CBBT        | BBB       |

|                                            |              |     |      |      |
|--------------------------------------------|--------------|-----|------|------|
| BQ CANTONALE DE GENEVE / CH / 20.03.2025   | CH1433226292 | OXI | CBBT | AA-  |
| ENI SPA / IT / 23.01.2020                  | XS2107315470 | OXI | CBBT | BBB+ |
| SWEDBANK AB / SE / 17.03.2025              | XS3031485827 | OXI | CBBT | A    |
| EFSF / 4A / 31.03.2025                     | EU000A2SCAT6 | OXI | CBBT | AA   |
| Alphabet Inc / US / 29.04.2025             | XS3064418687 | OXI | CBBT | AA   |
| NESTE OYJ / FI / 13.03.2025                | XS3030307865 | OXI | CBBT | A-   |
| KFW / DE / 16.04.2015                      | DE000A11QTF7 | OXI | CBBT | AAA  |
| AUTOSTRADA PER L ITALIA / IT / 17.01.2023  | XS2579897633 | OXI | CBBT | BBB- |
| NOMURA HOLDINGS INC / JP / 20.05.2025      | XS3066581664 | OXI | CBBT | BBB+ |
| Kingdom of Spain / ES / 07.11.2024         | ES0000012O00 | OXI | CBBT | BBB+ |
| Kingdom of Spain / ES / 24.02.2015         | ES00000127A2 | OXI | CBBT | BBB+ |
| ELM BV FOR JULIUS BAER / NL / 11.06.2025   | XS3086867440 | OXI | CBBT | BBB+ |
| BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 27.02.2025 | IT0005637399 | OXI | CBBT | BBB  |
| GRENKE FINANCE PLC / IE / 22.05.2025       | XS3080684551 | OXI | CBBT | BBB  |

**Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου**

|                                                 |              |     |      |      |
|-------------------------------------------------|--------------|-----|------|------|
| EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 14.09.2021        | XS2385386029 | OXI | BGN  | BBB- |
| PKO BANK POLSKI SA / PL / 23.06.2025            | XS3105979457 | OXI | CBBT | BBB  |
| Public Power Corp SA / GR / 18.03.2021          | XS2314265237 | OXI | BGN  | BB-  |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03.11.2021 | XS2400040460 | OXI | BGN  | BBB- |
| National Bank of Greece SA / GR / 22.11.2022    | XS2558592932 | OXI | BGN  | BBB  |
| EUROBANK HOLDINGS / GR / 29.11.2022             | XS2562543442 | OXI | BGN  | BB   |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 16.12.2022 | XS2562213145 | OXI | BGN  | BBB  |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 08.02.2023 | XS2586877446 | OXI | BVAL | BBB  |
| BANK OF CYPRUS PCL / CY / 16.06.2021            | XS2355059168 | OXI | BGN  | BBB- |
| EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 19.01.2023        | XS2579816146 | OXI | BGN  | BBB- |
| HSBC Holdings PLC / GB / 17.09.2021             | XS2388491289 | OXI | BGN  | A-   |
| BNP PARIBAS / FR / 14.04.2020                   | FR0013508710 | OXI | BGN  | A-   |
| DEUTSCHE BANK / DE / 04.01.2023                 | DE000A30V5C3 | OXI | BGN  | BBB+ |
| National Bank of Greece SA / GR / 26.09.2023    | XS2595343059 | OXI | BGN  | BBB- |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 17.11.2023 | XS2724940619 | OXI | bval | BBB  |
| EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 21.11.2023        | XS2724510792 | OXI | BGN  | BBB- |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 28.11.2023 | XS2728486536 | OXI | BGN  | BBB- |
| BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023            | XS2648493570 | OXI | BGN  | BBB- |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 06.07.2023 | XS2644936259 | OXI | BGN  | BBB- |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 20.06.2023 | XS2640904319 | OXI | BGN  | BBB  |
| HSBC Holdings PLC / GB / 07.06.2022             | XS2486589596 | OXI | BGN  | A-   |
| Morgan Stanley / US / 21.10.2020                | XS2250008245 | OXI | BGN  | A    |
| UBS Group AG / CH / 17.03.2022                  | CH1174335732 | OXI | BGN  | A-   |
| BNP PARIBAS / FR / 06.04.2021                   | FR0014002X43 | OXI | BGN  | A-   |
| ING Groep NV / NL / 09.02.2022                  | XS2443920249 | OXI | BGN  | A-   |
| JP MORGAN CHASE & CO / US / 28.02.2019          | XS1960248919 | OXI | BGN  | A+   |
| National Bank of Greece SA / GR / 22.01.2024    | XS2756298639 | OXI | BGN  | BBB  |
| DEUTSCHE BANK / DE / 25.08.2022                 | DE000A30VT06 | OXI | BGN  | BBB+ |
| COMMERZBANK AG / DE / 11.01.2023                | DE000CZ43ZN8 | OXI | BGN  | BBB  |

|                                                 |              |     |      |      |
|-------------------------------------------------|--------------|-----|------|------|
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 04.06.2024 | XS2835739660 | OXI | BGN  | BB+  |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 10.07.2024 | XS2845167613 | OXI | CBBT | BB+  |
| BNP PARIBAS / FR / 11.01.2022                   | FR0014007LK5 | OXI | CBBT | A-   |
| Morgan Stanley / US / 18.03.2024                | XS2790333707 | OXI | CBBT | A    |
| EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 05.05.2021        | XS2338193019 | OXI | BGN  | BBB- |
| LUMINOR BANK / EE / 03.06.2025                  | XS3079969104 | OXI | CBBT | A    |
| CAIXABANK SA / PT / 16.06.2025                  | PTCMGAOM0046 | OXI | CBBT | BBB- |
| BARCLAYS PLC / GB / 07.05.2025                  | XS3069319468 | OXI | CBBT | BBB+ |
| ING Groep NV / NL / 27.08.2024                  | XS2891742731 | OXI | CBBT | A-   |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 10.09.2024 | XS2901369897 | OXI | CBBT | BB-  |
| National Bank of Greece SA / GR / 12.11.2024    | XS2940309649 | OXI | CBBT | BBB- |
| UBS Group AG / CH / 06.02.2025                  | CH1414003454 | OXI | CBBT | A-   |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 23.09.2021 | XS2388172855 | OXI | BGN  | BBB  |
| RAIFFEISEN BANK INTL / AT / 11.02.2025          | XS3004031822 | OXI | CBBT | A-   |
| EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 05.12.2024        | XS2956845262 | OXI | CBBT | BBB  |
| DEUTSCHE BANK / DE / 06.02.2025                 | DE000A4DE9Y3 | OXI | CBBT | BBB+ |
| Bank of America Corp / US / 21.01.2025          | XS2987772402 | OXI | CBBT | A    |
| HSBC Holdings PLC / GB / 06.05.2025             | XS3069291196 | OXI | CBBT | A-   |
| NATWEST GROUP PLC / GB / 06.05.2025             | XS3069320474 | OXI | CBBT | A-   |

**Ομόλογα Zero Coupon**

|                                          |              |     |      |     |
|------------------------------------------|--------------|-----|------|-----|
| FRANCE (GOVT OF) / FR / 02.12.2024       | FR0128690734 | OXI | CBBT | AA- |
| FRANCE (GOVT OF) / FR / 04.11.2024       | FR0128690726 | OXI | CBBT | AA- |
| FRANCE (GOVT OF) / FR / 12.08.2024       | FR0128537232 | OXI | CBBT | AA- |
| BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 11.09.2024 | IT0005611659 | OXI | CBBT | BBB |

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

## I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2025

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

|                                                           | <u>30.06.2025</u>            | <u>31.12.2024</u>           | <u>31.12.2023</u>  |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι                                      | 205.431.495,12               | 86.653.911,83               | 0,00               |
| Καταθέσεις σε τράπεζες                                    | 4.003.197,13                 | 3.617.354,91                | 0,00               |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία                                | <u>3.896.007,44</u>          | <u>1.316.416,63</u>         | <u>0,00</u>        |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>                      | <b>213.330.699,69</b>        | <b>91.587.683,37</b>        | <b>0,00</b>        |
| Υποχρεώσεις                                               | <u>-4.630.524,28</u>         | <u>-1.112.758,03</u>        | <u>0,00</u>        |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>                | <b><u>208.700.175,41</u></b> | <b><u>90.474.925,34</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund          | <b>20.018.674,645</b>        | <b>8.790.047,304</b>        | <b>0,000</b>       |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | -                            | -                           | -                  |

**ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic**

|                                                           |                      |                      |               |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία                  | <b>5.435.871,119</b> | <b>2.544.529,142</b> | <b>0,000</b>  |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | <b>10,4252</b>       | <b>10,2928</b>       | <b>0,0000</b> |

**ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D**

|                                                           |                       |                      |               |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία                  | <b>14.544.439,968</b> | <b>6.225.959,879</b> | <b>0,000</b>  |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | <b>10,4252</b>        | <b>10,2928</b>       | <b>0,0000</b> |

**ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional**

|                                                           |                   |                   |               |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία                  | <b>38.363,558</b> | <b>19.558,283</b> | <b>0,000</b>  |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | <b>10,4885</b>    | <b>10,3332</b>    | <b>0,0000</b> |

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**

|                                                                                                                                                            |                              |                             |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών                                                                               | 278.807,75                   | 0,00                        | 0,00               |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές                                                                                 | 205.152.687,37               | 86.653.911,83               | 0,00               |
| 3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά | 0,00                         | 0,00                        | 0,00               |
| 4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)                                                                   | 0,00                         | 0,00                        | 0,00               |
| 5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι                                                                                                                                 | <u>0,00</u>                  | <u>0,00</u>                 | <u>0,00</u>        |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                                                              | <b><u>205.431.495,12</u></b> | <b><u>86.653.911,83</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |

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

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

|                                                                                            | 01.01.-30.06.25              | 01.01.-30.06.24             | 01.01.-30.06.23    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>                                                 |                              |                             |                    |
| Εισόδημα από επενδύσεις                                                                    | 2.181.647,27                 | 100.458,16                  | 0,00               |
| Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς                      | 121.533,78                   | 4.952,00                    | 0,00               |
| Λοιπά εισοδήματα                                                                           | -222,26                      | 101,93                      | 0,00               |
| Έξοδα διαχείρισης                                                                          | -622.622,20                  | -35.992,54                  | 0,00               |
| Έξοδα θεματοφύλακα                                                                         | -73.326,44                   | -4.254,08                   | 0,00               |
| Λοιπά έξοδα και φόροι                                                                      | <u>-237.731,83</u>           | <u>-23.299,56</u>           | <u>0,00</u>        |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>                                                                     | <b><u>1.369.278,32</u></b>   | <b><u>41.965,91</u></b>     | <b><u>0,00</u></b> |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b> |                              |                             |                    |
| Έκδοση νέων μεριδίων                                                                       | 146.548.467,05               | 22.035.388,36               | 0,00               |
| Εξαγορές μεριδίων                                                                          | -30.433.142,21               | -2.169.354,25               | 0,00               |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων                                                            | <u>740.646,91</u>            | <u>-17.034,80</u>           | <u>0,00</u>        |
| <b>Σύνολο</b>                                                                              | <b><u>116.855.971,75</u></b> | <b><u>19.848.999,31</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06</b>          | <b><u>118.225.250,07</u></b> | <b><u>19.890.965,22</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |
| <b>Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12</b>             | <b><u>0,00</u></b>           | <b><u>70.583.960,12</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)</b>                             | <b><u>118.225.250,07</u></b> | <b><u>90.474.925,34</u></b> | <b><u>0,00</u></b> |

## 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 ομολόγων εσωτερικού και 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 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 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.
- 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.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εσωτερικού, εξωτερικού και των Treasury-Bills εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
- 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.
- Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομόλογα εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 30.06.2025 η αξία των μεριδίων την 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
- Με την υπ' αριθμ. 609 / 03.02.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκε το άρθρο 3, το οποίο αφορά στο σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στο άρθρο προστίθεται η εξής παράγραφος: «Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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), 6 (περί διάθεσης μεριδίων), προκειμένου ο Κανονισμός να εναρμονιστεί με τους υπόλοιπους Κανονισμούς των ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

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

|                   | Κατηγορία 1           | Κατηγορία 2 | Κατηγορία 3 | Σύνολο                |
|-------------------|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|
| Ομολογίες         | 194.288.067,12        | -           | -           | 194.288.067,12        |
| Μέσα χρηματαγοράς | 11.143.428,00         | -           | -           | 11.143.428,00         |
| <b>Σύνολο</b>     | <b>205.431.495,12</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>205.431.495,12</b> |

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 27.08.2025

Ο Θεματοφύλακας  
ALPHA BANK

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

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ  
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762



**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τη Διοίκηση της «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

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

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2025 (01.01.2025-30.06.2025) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειρίστρια της περιουσίας του εταιρεία «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

**Βάση γνώμης**

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

**Έμφαση θέματος**

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

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

**Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης**

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

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

## Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

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

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

© 2025 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.