



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Αρ.Εγκρ. Ε.Κ. 67/25.8.2010

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 01.01.2025 - 30.06.2025

(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ						
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ CHF						
NOVARTIS AG REGISTERED	9.600	96,1700	923.232,00	987.751,96	0,71 %	0,72 %
NESTLE SA-REG	21.000	78,8300	1.655.430,00	1.771.119,53	1,27 %	1,28 %
(ROCZg.VX)ROCHE HLDGS AG	5.200	258,4000	1.343.680,00	<u>1.437.582,92</u>	1,04 %	1,04 %
				4.196.454,41	3,02 %	3,04 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR						
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	4.900	550,6000		2.697.940,00	1,94 %	1,95 %
SAP SE	10.800	258,1500		2.788.020,00	2,01 %	2,02 %
SIEMENS AG-REG	11.100	217,6500		2.415.915,00	1,74 %	1,75 %
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	400	444,6000		177.840,00	0,13 %	0,13 %
L'OREAL	4.200	363,1000		1.525.020,00	1,10 %	1,10 %
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	1.700	677,6000		1.151.920,00	0,83 %	0,83 %
AIRBUS GROUP NV	7.700	177,2600		1.364.902,00	0,98 %	0,99 %
UNILEVER PLC	32.500	51,7600		1.682.200,00	1,21 %	1,22 %
SAFRAN SA	5.400	275,9000		1.489.860,00	1,07 %	1,08 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	48.000	30,9700		1.486.560,00	1,07 %	1,08 %
HERMES INTERNATIONAL	300	2.299,0000		689.700,00	0,50 %	0,50 %
BANCO SANTANDER SA	330.000	7,0270		2.318.910,00	1,67 %	1,68 %
PROSUS NV	53.500	47,4700		2.539.645,00	1,83 %	1,84 %
ALLIANZ AG VINK	7.300	344,1000		2.511.930,00	1,81 %	1,82 %
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	9.600	225,8000		<u>2.167.680,00</u>	1,56 %	1,57 %
				27.008.042,00	19,45 %	19,56 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP						
SHELL PLC - NEW	39.500	25,5350	1.008.632,50	1.175.397,96	0,85 %	0,85 %
ASTRAZENECA	7.300	101,2000	738.760,00	860.905,23	0,62 %	0,62 %
UNILEVER	6.200	44,2500	274.350,00	<u>319.710,53</u>	0,23 %	0,24 %
				2.356.013,72	1,70 %	1,71 %

ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ USD

HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2.500	232,8800	582.200,00	493.975,90	0,36 %	0,36 %
ELI LILLY	5.200	779,5300	4.053.556,00	3.439.297,47	2,48 %	2,49 %
MORGAN STANLEY GROUP	3.700	140,8600	521.182,00	442.204,31	0,32 %	0,32 %
EMERSON ELECTRIC CO	1.100	133,3300	146.663,00	124.438,32	0,09 %	0,09 %
SHELL PLC-ADR	7.000	70,4100	492.870,00	418.182,59	0,30 %	0,30 %
CHUBB LTD	5.200	289,7200	1.506.544,00	1.278.248,77	0,92 %	0,93 %
ASTRAZENECA PLC	17.000	69,8800	1.187.960,00	1.007.941,63	0,73 %	0,73 %
AON PLC	4.000	356,7600	1.427.040,00	1.210.792,47	0,87 %	0,88 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	20.300	146,0200	2.964.206,00	2.515.022,91	1,81 %	1,82 %
EXXON MOBIL CORP	29.000	107,8000	3.126.200,00	2.652.469,03	1,91 %	1,92 %
SONY CORP-SPONSORED ADR	16.000	26,0300	416.480,00	353.368,40	0,25 %	0,26 %
PEPSICO INC	9.000	132,0400	1.188.360,00	1.008.281,01	0,73 %	0,73 %
JOHNSON & JOHNSON	11.500	152,7500	1.756.625,00	1.490.433,57	1,07 %	1,08 %
MCDONALD'S CORP	1.500	292,1700	438.255,00	371.843,71	0,27 %	0,27 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	600	485,7700	291.462,00	247.295,10	0,18 %	0,18 %
APPLE COMP INC	22.500	205,1700	4.616.325,00	3.916.786,87	2,82 %	2,84 %
ORACLE SYS CORP	15.000	218,6300	3.279.450,00	2.782.496,18	2,00 %	2,02 %
ABBOTT LABORATORIES	13.500	136,0100	1.836.135,00	1.557.894,96	1,12 %	1,13 %
AMAZON. COM INC	49.000	219,3900	10.750.110,00	9.121.084,34	6,57 %	6,61 %
CHEVRON CORP	11.000	143,1900	1.575.090,00	1.336.407,60	0,96 %	0,97 %
NVIDIA CORP	68.200	157,9900	10.774.918,00	9.142.133,04	6,58 %	6,62 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.100	707,7500	1.486.275,00	1.261.051,25	0,91 %	0,91 %
THERMO ELECTRON CORP	1.100	405,4600	446.006,00	378.420,16	0,27 %	0,27 %
MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	155.000	13,7200	2.126.600,00	1.804.344,14	1,30 %	1,31 %
LINDE PLC	5.400	469,1800	2.533.572,00	2.149.645,34	1,55 %	1,56 %
AVGO BROADCOM INC	21.000	275,6500	5.788.650,00	4.911.462,75	3,54 %	3,56 %
WASTE MANAGEMENT INC	2.900	228,8200	663.578,00	563.022,23	0,41 %	0,41 %
VISA INC-CLASS A SHARES	5.100	355,0500	1.810.755,00	1.536.360,94	1,11 %	1,11 %
MERCK & CO INC	6.500	79,1600	514.540,00	436.568,81	0,31 %	0,32 %
COCA-COLA CO/THE	28.500	70,7500	2.016.375,00	1.710.822,16	1,23 %	1,24 %
J.P. MORGAN CHASE & CO	21.600	289,9100	6.262.056,00	5.313.130,83	3,83 %	3,85 %
SERVICENOW INC	2.600	1.028,0800	2.673.008,00	2.267.951,81	1,63 %	1,64 %
MICROSOFT CORP	30.500	497,4100	15.171.005,00	12.872.055,83	9,27 %	9,32 %
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	12.500	159,3200	1.991.500,00	1.689.716,61	1,22 %	1,22 %
WAL MART STORES INC	45.700	97,7800	4.468.546,00	3.791.401,66	2,73 %	2,75 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	9.300	218,6400	2.033.352,00	1.725.226,54	1,24 %	1,25 %
PHILIP MORRIS CO	22.500	182,1300	4.097.925,00	3.476.942,98	2,50 %	2,52 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.500	207,6200	519.050,00	440.395,38	0,32 %	0,32 %
META PLATFORMS INC	2.500	738,0900	1.845.225,00	1.565.607,50	1,13 %	1,13 %
MASTERCARD INC-A	4.500	561,9400	2.528.730,00	2.145.537,08	1,54 %	1,55 %
ALPHABET INC-CL A	47.300	176,2300	8.335.679,00	<u>7.072.525,88</u>	5,08 %	5,11 %
				102.022.788,06	73,46 %	73,90 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ**135.583.298,19 97,63 % 98,21 %****ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****135.583.298,19 97,63 % 98,21 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****135.583.298,19 97,63 % 98,21 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ****135.583.298,19 97,63 % 98,21 %**

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			164.897,51	0,12 %	0,12 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ EUR			169.577,11	0,12 %	0,12 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ USD	1.158.422,61	0,848464284	982.880,21	0,71 %	0,71 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΓΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ USD	57.069,00	0,848464284	48.421,01	0,03 %	0,04 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			<u>687.160,03</u>	0,50 %	0,50 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>2.052.935,87</u>	1,48 %	1,49 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ**ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ**

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			1.128.572,60	0,83 %	0,83 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ AUD	122,85	0,5584657828	68,61	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ CAD	759,12	0,6237524950	473,50	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ CHF	0,19	1,0698848804	0,20	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	0,03	1,1653381811	0,03	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	7,51	0,8484642797	6,37	0,00 %	0,00 %
CITIBANK EUR			2.860,91	0,00 %	0,00 %
CITIBANK AUD	10.078,91	0,5584657828	5.628,73	0,00 %	0,00 %
CITIBANK CAD	7.529,05	0,6237524950	4.696,26	0,00 %	0,00 %
CITIBANK CHF	15.898,33	1,0698848804	17.009,38	0,01 %	0,01 %
CITIBANK GBP	24.831,86	1,1653381811	28.937,51	0,02 %	0,02 %
CITIBANK USD	52.819,51	0,8484642797	<u>44.815,47</u>	0,03 %	0,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>1.233.069,57</u>	0,89 %	0,89 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>1.233.069,57</u>	0,89 %	0,89 %
---------------------------------------------------	--	--	----------------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>138.869.303,63</u>	100,00 %	100,59 %
-------------------------------------	--	--	------------------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-534.339,81		-0,39 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-278.532,86</u>		-0,20 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-812.872,67</u>		-0,59 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>138.056.430,96</u>		100,00 %
------------------------------------------	--	--	------------------------------	--	-----------------

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

Αξία EUR

ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	131.978.511,46
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	3.758.487,895
Τιμή Μεριδίου	35,1148

ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	6.077.919,50
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	159.672,624
Τιμή Μεριδίου	38,0649

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ						
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
EURO FX CURR FUT Sep25 (FCSESEP25) (Πολυπλησιαστικής 125.000, Ισοτιμία: 0,8484642797)	Long	90	1,1836	13.315.500,00	11.297.726,12	8,18 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2025 ΚΑΙ 31.12.2024			
(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)			

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	138.056.430,96	148.730.515,44	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,21 %	98,49 %	-0,28 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	98,21 %	98,49 %	-0,28 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025	

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		2.572,69
II. Μερισματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		<u>1.377.050,95</u>
		1.379.623,64
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		7.740.609,97
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		<u>-1.981.045,17</u>
		5.759.564,80
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		917.922,21
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		<u>-442.216,72</u>
		475.705,49
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές		-596.907,71
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα		<u>80,49</u>
		-596.827,22
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		<u>-583,36</u>
		-583,36
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-1.418.039,69
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-107.872,55
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-69.237,68
IV. Φόροι		-315.763,58
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-2.413,78
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		<u>-20.206,38</u>
		-1.933.533,66
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>5.083.949,69</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 30.06.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ
ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	3.922.114,570	104.093.924,39
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	1.099.957,1660	39.871.567,85
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-1.263.583,8410</u>	-43.894.674,39
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>4.860.129,35</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	<u>3.758.487,895</u>	<u>104.930.947,20</u>
ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	54.476,390	1.991.613,51
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	107.596,375	4.116.316,73
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-2.400,141</u>	-93.486,66
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>223.820,34</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	<u>159.672,624</u>	<u>6.238.263,92</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025		<u>111.169.211,12</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	108.663.105,81	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>135.583.298,19</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		26.920.192,38
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	2.506.105,31	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>2.473.132,77</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-32.972,54</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>26.887.219,84</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025		<u>138.056.430,96</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	146.535.193,00	89.262.734,56	66.970.664,51
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	3.922.114,570	3.078.735,188	2.588.798,399
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	37,3613	28,9933	25,8694
ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	2.195.322,44	209.357,07	197.619,63
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	54.476,390	6.762,065	7.226,212
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	40,2986	30,9605	27,3476

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 30.06.2025, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	103.948,26	0,08 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	103.948,26	0,08 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.129.121,31	0,82 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.129.121,31	0,82 %
Morgan Stanley	442.204,31	0,32 %
- Μετοχές	442.204,31	0,32 %
JP MORGAN CHASE & CO	5.313.130,83	3,85 %
- Μετοχές	5.313.130,83	3,85 %
Goldman Sachs Group Inc/The	1.261.051,25	0,91 %
- Μετοχές	1.261.051,25	0,91 %
BANCO SANTANDER	2.318.910,00	1,68 %
- Μετοχές	2.318.910,00	1,68 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	1.152.457,32	0,83 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.152.457,32	0,83 %
Exxon Mobil Corp	2.652.469,03	1,92 %
- Μετοχές	2.652.469,03	1,92 %
Microsoft Corp	12.872.055,83	9,32 %
- Μετοχές	12.872.055,83	9,32 %
PepsiCo Inc	1.008.281,01	0,73 %
- Μετοχές	1.008.281,01	0,73 %
JOHNSON & JOHNSON	1.490.433,57	1,08 %
- Μετοχές	1.490.433,57	1,08 %
Sony Corp	353.368,40	0,26 %
- Μετοχές	353.368,40	0,26 %
Siemens AG	2.415.915,00	1,75 %
- Μετοχές	2.415.915,00	1,75 %
Nestle SA	1.771.119,53	1,28 %
- Μετοχές	1.771.119,53	1,28 %
ROCHE HLDGS INC	1.437.582,92	1,04 %
- Μετοχές	1.437.582,92	1,04 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	177.840,00	0,13 %
- Μετοχές	177.840,00	0,13 %
Unilever NV	2.001.910,53	1,45 %
- Μετοχές	2.001.910,53	1,45 %
SHELL PLC	1.593.580,55	1,15 %
- Μετοχές	1.593.580,55	1,15 %
Philip Morris International Inc	3.476.942,98	2,52 %
- Μετοχές	3.476.942,98	2,52 %
Texas Instruments Inc	440.395,38	0,32 %
- Μετοχές	440.395,38	0,32 %
ELI LILLY	3.439.297,47	2,49 %
- Μετοχές	3.439.297,47	2,49 %
ABBOTT LABORATORIES	1.557.894,96	1,13 %
- Μετοχές	1.557.894,96	1,13 %
Chevron Corp	1.336.407,60	0,97 %
- Μετοχές	1.336.407,60	0,97 %
Novartis AG	987.751,96	0,72 %
- Μετοχές	987.751,96	0,72 %
ASTRAZENECA PLC	1.868.846,86	1,35 %
- Μετοχές	1.868.846,86	1,35 %
SAP AG	2.788.020,00	2,02 %
- Μετοχές	2.788.020,00	2,02 %
ALLIANZ SE	2.511.930,00	1,82 %
- Μετοχές	2.511.930,00	1,82 %
Schneider Electric SE	2.167.680,00	1,57 %
- Μετοχές	2.167.680,00	1,57 %
McDonald's Corp	371.843,71	0,27 %

- Μετοχές	371.843,71	0,27 %
EMERSON ELECTRIC CO	124.438,32	0,09 %
- Μετοχές	124.438,32	0,09 %
Apple Inc	3.916.786,87	2,84 %
- Μετοχές	3.916.786,87	2,84 %
Visa Inc	1.536.360,94	1,11 %
- Μετοχές	1.536.360,94	1,11 %
LINDE AG	2.149.645,34	1,56 %
- Μετοχές	2.149.645,34	1,56 %
Amazon.com Inc	9.121.084,34	6,61 %
- Μετοχές	9.121.084,34	6,61 %
ORACLE CORP	2.782.496,18	2,02 %
- Μετοχές	2.782.496,18	2,02 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC	247.295,10	0,18 %
- Μετοχές	247.295,10	0,18 %
MASTERCARD INC	2.145.537,08	1,55 %
- Μετοχές	2.145.537,08	1,55 %
L'OREAL SA	1.525.020,00	1,10 %
- Μετοχές	1.525.020,00	1,10 %
Alphabet Inc	7.072.525,88	5,12 %
- Μετοχές	7.072.525,88	5,12 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellscha	2.697.940,00	1,95 %
- Μετοχές	2.697.940,00	1,95 %
Procter & Gamble Co/The	1.689.716,61	1,22 %
- Μετοχές	1.689.716,61	1,22 %
Walmart Inc	3.791.401,66	2,75 %
- Μετοχές	3.791.401,66	2,75 %
COCA COLA HBC AG	1.710.822,16	1,24 %
- Μετοχές	1.710.822,16	1,24 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	493.975,90	0,36 %
- Μετοχές	493.975,90	0,36 %
NVIDIA CORP	9.142.133,04	6,62 %
- Μετοχές	9.142.133,04	6,62 %
Merck & Co Inc	436.568,81	0,32 %
- Μετοχές	436.568,81	0,32 %
AIRBUS GROUP NV	1.364.902,00	0,99 %
- Μετοχές	1.364.902,00	0,99 %
AON PLC	1.210.792,47	0,88 %
- Μετοχές	1.210.792,47	0,88 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	1.725.226,54	1,25 %
- Μετοχές	1.725.226,54	1,25 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	378.420,16	0,27 %
- Μετοχές	378.420,16	0,27 %
CHUBB LTD	1.278.248,77	0,93 %
- Μετοχές	1.278.248,77	0,93 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	2.515.022,91	1,82 %
- Μετοχές	2.515.022,91	1,82 %
Meta Platforms Inc	1.565.607,50	1,13 %
- Μετοχές	1.565.607,50	1,13 %
ASML HOLDING NV	1.151.920,00	0,83 %
- Μετοχές	1.151.920,00	0,83 %
NASPERS LTD	2.539.645,00	1,84 %
- Μετοχές	2.539.645,00	1,84 %
Mitsubishi UF J Financial Group	1.804.344,14	1,31 %
- Μετοχές	1.804.344,14	1,31 %
Safran SA	1.489.860,00	1,08 %
- Μετοχές	1.489.860,00	1,08 %
DEUTSCHE TELEKOM AG	1.486.560,00	1,08 %
- Μετοχές	1.486.560,00	1,08 %
BROADCOM INC	4.911.462,75	3,56 %
- Μετοχές	4.911.462,75	3,56 %
HERMES INTERNATIONAL SCA	689.700,00	0,50 %

- Μετοχές	689.700,00	0,50 %
Waste Management Inc	563.022,23	0,41 %
- Μετοχές	563.022,23	0,41 %
ServiceNow Inc	2.267.951,81	1,64 %
- Μετοχές	2.267.951,81	1,64 %

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	135.583.298,19	146.486.183,86	87.807.605,78
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.233.069,57	2.175.764,39	877.741,27
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>2.052.935,87</u>	<u>1.043.588,95</u>	<u>1.266.676,48</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	138.869.303,63	149.705.537,20	89.952.023,53
Υποχρεώσεις	<u>-812.872,67</u>	<u>-975.021,76</u>	<u>-479.931,90</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>138.056.430,96</u>	<u>148.730.515,44</u>	<u>89.472.091,63</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	3.918.160,519	3.976.590,960	3.085.497,253
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS METOXIKO Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.758.487,895	3.922.114,570	3.078.735,188
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	35,1148	37,3613	28,9933

ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS METOXIKO Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	159.672,624	54.476,390	6.762,065
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	38,0649	40,2986	30,9605

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	135.583.298,19	146.486.183,86	87.807.605,78
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>135.583.298,19</u>	<u>146.486.183,86</u>	<u>87.807.605,78</u>

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

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

	<u>01.01.-30.06.25</u>	<u>01.01.-30.06.24</u>	<u>01.01.-30.06.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.379.623,64	1.090.305,66	1.015.829,88
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	6.235.270,29	729.875,33	1.189.609,98
Λοιπά εισοδήματα	-597.410,58	74.088,54	217.041,34
Έξοδα διαχείρισης	-1.418.039,69	-1.082.924,49	-725.948,51
Έξοδα θεματοφύλακα	-107.872,55	-81.308,06	-54.529,09
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-407.621,42</u>	<u>-354.796,92</u>	<u>-217.017,61</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>5.083.949,69</u>	<u>375.240,06</u>	<u>1.424.985,99</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	43.987.884,58	49.264.927,71	21.474.492,50
Εξαγορές μεριδίων	-43.988.161,05	-25.545.733,52	-14.788.607,23
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-15.757.757,70</u>	<u>19.877.318,22</u>	<u>5.568.191,18</u>
Σύνολο	<u>-15.758.034,17</u>	<u>43.596.512,41</u>	<u>12.254.076,45</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>-10.674.084,48</u>	<u>43.971.752,47</u>	<u>13.679.062,44</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>15.286.671,34</u>	<u>8.624.745,05</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>-10.674.084,48</u>	<u>59.258.423,81</u>	<u>22.303.807,49</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30.06.2025.
3. Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων εσωτερικού - εξωτερικού, έγινε καθόλη 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.
4. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30.06.2025.
5. 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.
6. 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.
7. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 30.06.2025 η αξία των μεριδίων 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
8. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	135.583.298,19	-	-	135.583.298,19
Σύνολο	135.583.298,19	0,00	0,00	135.583.298,19

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

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Γνώμη

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

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

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

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

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