



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ

Αποφ.Ε.Κ. 213/30.6.2014

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						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	2.000	6,3000		<u>12.600,00</u>	0,06 %	0,07 %
				12.600,00	0,06 %	0,07 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
METLEN ENERGY & METALS Α.Ε	2.500	46,0200		115.050,00	0,58 %	0,61 %
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)	200	45,0500		9.010,00	0,05 %	0,05 %
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	2.278	9,8750		<u>22.495,25</u>	0,11 %	0,12 %
				146.555,25	0,74 %	0,77 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	1.500	3,9200		5.880,00	0,03 %	0,03 %
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	1.800	29,3000		<u>52.740,00</u>	0,27 %	0,28 %
				58.620,00	0,30 %	0,31 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	2.000	20,0400		<u>40.080,00</u>	0,20 %	0,21 %
				40.080,00	0,20 %	0,21 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	1.400	23,6600		33.124,00	0,17 %	0,18 %
HELLENIQ ENERGY Ανωνυμη Εταιρεια Συμμετοχων	1.400	8,2300		<u>11.522,00</u>	0,06 %	0,06 %
				44.646,00	0,23 %	0,24 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	1.500	13,2000		19.800,00	0,10 %	0,10 %
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	1.000	10,6400		<u>10.640,00</u>	0,05 %	0,06 %
				30.440,00	0,15 %	0,16 %
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	800	12,2000		9.760,00	0,05 %	0,05 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	3.000	19,2500		<u>57.750,00</u>	0,29 %	0,31 %
				67.510,00	0,34 %	0,36 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	3.000	16,1400		<u>48.420,00</u>	0,25 %	0,26 %
				48.420,00	0,25 %	0,26 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	25.000	2,9160		72.900,00	0,37 %	0,39 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	6.000	10,8300		64.980,00	0,33 %	0,34 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	20.000	5,8820		117.640,00	0,60 %	0,62 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	32.000	2,9900		<u>95.680,00</u>	0,49 %	0,51 %
				351.200,00	1,78 %	1,86 %

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	1.500	5,7900	8.685,00	0,04 %	0,05 %
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.300	3,1700	10.461,00	0,05 %	0,06 %
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	3.600	13,8600	49.896,00	0,25 %	0,26 %
			<u>69.042,00</u>	0,35 %	0,37 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α			<u>869.113,25</u>	4,42 %	4,60 %

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ

ΟΡΑΡ SA / GRC419120AD7	100.000	97,7850	<u>97.785,00</u>	0,50%	0,52%
			97.785,00	0,50 %	0,52 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ

HELLENIC REPUBLIC / GR0124037715	100.000	88,9910	88.991,00	0,45 %	0,47 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124038721	200.000	92,7560	185.512,00	0,94 %	0,98 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0128015725	700.000	105,9240	741.468,00	3,77 %	3,92 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0133011248	200.000	105,3790	210.758,00	1,07 %	1,11 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0138015814	150.000	104,8120	157.218,00	0,80 %	0,83 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124039737	600.000	108,3990	650.394,00	3,30 %	3,44 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0128017747	100.000	107,6850	107.685,00	0,55 %	0,57 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124040743	200.000	101,6090	203.218,00	1,03 %	1,07 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124041758	100.000	102,7400	<u>102.740,00</u>	0,52 %	0,54 %
			2.447.984,00	12,44 %	12,94 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>2.545.769,00</u>	12,93 %	13,46 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

3.414.882,25 **17,35 %** **18,06 %**

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ

ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ CHF

NOVARTIS AG REGISTERED	200	96,1700	19.234,00	20.578,17	0,10 %	0,11 %
NESTLE SA-REG	750	78,8300	59.122,50	63.254,27	0,32 %	0,33 %
(ROCZg.VX)ROCHE HLDGS AG	140	258,4000	36.176,00	38.704,16	0,20 %	0,20 %
UBS GROUP AG	500	26,8500	13.425,00	<u>14.363,20</u>	0,07 %	0,08 %
				136.899,80	0,70 %	0,72 %

ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR

SANOFI	400	82,2100	32.884,00	0,17 %	0,17 %
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	700	225,8000	158.060,00	0,80 %	0,84 %
AIR LIQUIDE	230	175,1400	40.282,20	0,20 %	0,21 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	230	550,6000	126.638,00	0,64 %	0,67 %
TOTAL ENERGIES SE	600	52,1000	31.260,00	0,16 %	0,17 %
SAP SE	650	258,1500	167.797,50	0,85 %	0,89 %
VINCI SA	200	125,1000	25.020,00	0,13 %	0,13 %
SIEMENS AG-REG	750	217,6500	163.237,50	0,83 %	0,86 %
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	100	444,6000	44.460,00	0,23 %	0,24 %
L'OREAL	250	363,1000	90.775,00	0,46 %	0,48 %
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	140	677,6000	94.864,00	0,48 %	0,50 %
AIRBUS GROUP NV	340	177,2600	60.268,40	0,31 %	0,32 %
UNILEVER PLC	1.200	51,7600	62.112,00	0,32 %	0,33 %
WOLTERS KLUWER	150	141,9500	21.292,50	0,11 %	0,11 %
SAFRAN SA	230	275,9000	63.457,00	0,32 %	0,34 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2.500	30,9700	77.425,00	0,39 %	0,41 %
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	220	58,2400	12.812,80	0,07 %	0,07 %
HERMES INTERNATIONAL	20	2.299,0000	45.980,00	0,23 %	0,24 %
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	450	44,1800	19.881,00	0,10 %	0,11 %
SHELL PLC	2.500	29,9900	74.975,00	0,38 %	0,40 %

LINDE PLC	190	398,0000		75.620,00	0,38 %	0,40 %
MERCK KGAA	350	110,0000		38.500,00	0,20 %	0,20 %
BANCO SANTANDER SA	19.000	7,0270		133.513,00	0,68 %	0,71 %
PROSUS NV	1.600	47,4700		75.952,00	0,39 %	0,40 %
ALLIANZ AG VINK	400	344,1000		137.640,00	0,70 %	0,73 %
RHEINMETALL AG	10	1.797,0000		<u>17.970,00</u>	0,09 %	0,10 %
				1.892.676,90	9,62 %	10,01 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ GBP						
BHP GROUP LTD	300	17,4650	5.239,50	6.105,79	0,03 %	0,03 %
ASTRAZENECA	450	101,2000	45.540,00	53.069,50	0,27 %	0,28 %
RIO TINTO PLC	200	42,4500	8.490,00	<u>9.893,72</u>	0,05 %	0,05 %
				69.069,01	0,35 %	0,37 %
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ USD						
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	120	232,8800	27.945,60	23.710,84	0,12 %	0,13 %
ELI LILLY	180	779,5300	140.315,40	119.052,60	0,60 %	0,63 %
MORGAN STANLEY GROUP	150	140,8600	21.129,00	17.927,20	0,09 %	0,09 %
EMERSON ELECTRIC CO	80	133,3300	10.666,40	9.050,06	0,05 %	0,05 %
AON PLC	110	356,7600	39.243,60	33.296,79	0,17 %	0,18 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	550	146,0200	80.311,00	68.141,01	0,35 %	0,36 %
EXXON MOBIL CORP	850	107,8000	91.630,00	77.744,78	0,39 %	0,41 %
SONY CORP-SPONSORED ADR	600	26,0300	15.618,00	13.251,32	0,07 %	0,07 %
PEPSICO INC	270	132,0400	35.650,80	30.248,43	0,15 %	0,16 %
JOHNSON & JOHNSON	400	152,7500	61.100,00	51.841,17	0,26 %	0,27 %
MCDONALD'S CORP	150	292,1700	43.825,50	37.184,37	0,19 %	0,20 %
MICROSOFT CORP	1.750	497,4100	870.467,50	738.560,58	3,75 %	3,91 %
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	400	159,3200	63.728,00	54.070,93	0,27 %	0,29 %
WAL MART STORES INC	1.500	97,7800	146.670,00	124.444,26	0,63 %	0,66 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	250	218,6400	54.660,00	46.377,06	0,24 %	0,25 %
PHILIP MORRIS CO	600	182,1300	109.278,00	92.718,48	0,47 %	0,49 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	90	207,6200	18.685,80	15.854,23	0,08 %	0,08 %
META PLATFORMS INC	60	738,0900	44.285,40	37.574,58	0,19 %	0,20 %
MASTERCARD INC-A	190	561,9400	106.768,60	90.589,34	0,46 %	0,48 %
ALPHABET INC-CL A	2.600	176,2300	458.198,00	388.764,64	1,98 %	2,06 %
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	400	69,0200	27.608,00	23.424,40	0,12 %	0,12 %
APPLE COMP INC	2.100	205,1700	430.857,00	365.566,77	1,86 %	1,93 %
ORACLE SYS CORP	300	218,6300	65.589,00	55.649,92	0,28 %	0,29 %
ABBOTT LABORATORIES	200	136,0100	27.202,00	23.079,93	0,12 %	0,12 %
AMAZON. COM INC	2.600	219,3900	570.414,00	483.975,90	2,46 %	2,56 %
CHEVRON CORP	300	143,1900	42.957,00	36.447,48	0,19 %	0,19 %
NVIDIA CORP	4.500	157,9900	710.955,00	603.219,92	3,06 %	3,19 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	90	707,7500	63.697,50	54.045,05	0,27 %	0,29 %
THERMO ELECTRON CORP	70	405,4600	28.382,20	24.081,28	0,12 %	0,13 %
MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	4.700	13,7200	64.484,00	54.712,37	0,28 %	0,29 %
AVGO BROADCOM INC	700	275,6500	192.955,00	163.715,43	0,83 %	0,87 %
VISA INC-CLASS A SHARES	150	355,0500	53.257,50	45.187,09	0,23 %	0,24 %
MERCK & CO INC	250	79,1600	19.790,00	16.791,11	0,09 %	0,09 %
COCA-COLA CO/THE	1.000	70,7500	70.750,00	60.028,85	0,30 %	0,32 %
J.PMORGAN CHASE & CO	800	289,9100	231.928,00	196.782,62	1,00 %	1,04 %
SERVICENOW INC	70	1.028,0800	71.965,60	<u>61.060,24</u>	0,31 %	0,32 %
				4.338.171,03	22,04 %	22,94 %

ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

CENERGY HOLDINGS SA	2.000	9,7600	19.520,00	0,10 %	0,10 %
VIOHALCO S.A. GA	2.000	5,6600	<u>11.320,00</u>	0,06 %	0,06 %
			30.840,00	0,16 %	0,16 %

ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ

COCA-COLA HBC AG	1.600	43,7200	<u>69.952,00</u>	0,36 %	0,37 %
			69.952,00	0,36 %	0,37 %

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	900	38,4000	<u>34.560,00</u>	0,17 %	0,18 %
			34.560,00	0,17 %	0,18 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

135.352,00 **0,69 %** **0,71 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ

6.572.168,74 **33,39 %** **34,75 %**

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ**ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR**

RAYTHEON TECH CORP / XS1822302193	100.000	96,2710	96.271,00	0,49 %	0,51 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151	150.000	98,4800	147.720,00	0,75 %	0,78 %
OTE PLC / XS2055106137	200.000	98,0230	196.046,00	1,00 %	1,04 %
BAT INTL FINANCE PLC / XS1664644983	100.000	96,5390	96.539,00	0,49 %	0,51 %
PUBLIC POWER CORP / XS2359929812	100.000	99,2780	99.278,00	0,50 %	0,52 %
TORONTO-DOMINION BANK / XS2466350993	100.000	94,7040	94.704,00	0,48 %	0,50 %
BAYER CAPITAL CORP BV / XS1840618216	100.000	96,1830	96.183,00	0,49 %	0,51 %
JOHNSON & JOHNSON / XS1412266907	100.000	86,8540	86.854,00	0,44 %	0,46 %
EUROBANK SA / XS2724510792	100.000	108,5700	108.570,00	0,55 %	0,57 %
PIRAEUS BANK SA / XS2728486536	100.000	110,7900	110.790,00	0,56 %	0,59 %
ALPHA BANK SA / XS2640904319	100.000	110,4550	110.455,00	0,56 %	0,58 %
ALPHA BANK SA / XS2761146468	100.000	106,2530	106.253,00	0,54 %	0,56 %
PIRAEUS BANK SA / XS2802909478	100.000	105,7670	105.767,00	0,54 %	0,56 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	300.000	102,7860	308.358,00	1,57 %	1,63 %
JOHNSON & JOHNSON / XS2821719536	100.000	96,3970	96.397,00	0,49 %	0,51 %
BERKSHIRE HATHAWAY FIN / XS2456839369	100.000	90,0680	90.068,00	0,46 %	0,48 %
PUBLIC POWER CORP / XS2929387996	100.000	101,7990	101.799,00	0,52 %	0,54 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2940309649	100.000	100,5850	100.585,00	0,51 %	0,53 %
METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292	200.000	102,3000	204.600,00	1,04 %	1,08 %
PHILIP MORRIS INTL INC / XS2035474126	100.000	86,4660	86.466,00	0,44 %	0,46 %
EUROBANK SA / XS2904504979	200.000	102,2870	204.574,00	1,04 %	1,08 %
PHILIP MORRIS INTL INC / XS2035474555	100.000	71,1400	71.140,00	0,36 %	0,38 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH / XS2331271242	500.000	74,8650	<u>374.325,00</u>	1,90 %	1,98 %
			3.093.742,00	15,72 %	16,36 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR

EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS2055781962	100.000	77,2190	77.219,00	0,39 %	0,41 %
BELGIUM KINGDOM / BE0000352618	100.000	84,6900	84.690,00	0,43 %	0,45 %
ROYAL BANK OF CANADA / XS2472603740	100.000	97,5390	97.539,00	0,50 %	0,52 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0015000RP1	200.000	86,9800	173.960,00	0,88 %	0,92 %
INTL BK RECON & DEVELOP / XS2231588547	500.000	74,0170	370.085,00	1,88 %	1,96 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0015000B11	200.000	68,8630	137.726,00	0,70 %	0,73 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001102408	100.000	97,9850	97.985,00	0,50 %	0,52 %
KFW / DE000A168Y48	200.000	83,9830	167.966,00	0,85 %	0,89 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK / XS1753042743	100.000	67,8580	67.858,00	0,34 %	0,36 %
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH / XS1772374770	100.000	89,6850	89.685,00	0,46 %	0,47 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001102580	300.000	85,8230	257.469,00	1,31 %	1,36 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013131877	100.000	98,7480	98.748,00	0,50 %	0,52 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0011883966	600.000	99,8040	598.824,00	3,04 %	3,17 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE0001102598	300.000	80,3070	240.921,00	1,22 %	1,27 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A324S8	300.000	100,8640	302.592,00	1,54 %	1,60 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005365165	500.000	102,3420	511.710,00	2,60 %	2,71 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A2T198	100.000	72,6500	72.650,00	0,37 %	0,38 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005631590	100.000	101,7160	101.716,00	0,52 %	0,54 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU2320463339	100.000	86,3530	<u>86.353,00</u>	0,44 %	0,46 %
			3.635.696,00	18,47 %	19,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>6.729.438,00</u>	34,19 %	35,59 %

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS**

BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005603342	200.000	99,9350	199.870,00	1,02 %	1,06 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005627853	500.000	99,1610	495.805,00	2,52 %	2,62 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128983956	1.000.000	99,3920	<u>993.920,00</u>	5,05 %	5,26 %
			1.689.595,00	8,58 %	8,93 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>1.689.595,00</u>	8,58 %	8,93 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**14.991.201,74 76,16 % 79,27 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****18.406.083,99 93,51 % 97,33 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ****18.406.083,99 93,51 % 97,33 %****ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			1.672,72	0,01 %	0,01 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ EUR			1.051,69	0,01 %	0,01 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ USD	112.636,48	0,8484642797	95.568,03	0,49 %	0,51 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ EUR			9.201,33	0,05 %	0,05 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΕ USD	1.482,60	0,8484642797	1.257,93	0,01 %	0,01 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			83.536,68	0,42 %	0,44 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			<u>12.800,13</u>	0,07 %	0,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>205.088,51</u>	1,04 %	1,08 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			97.578,00	0,50 %	0,52 %
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ CHF	0,04	1,0698848804	0,04	0,00 %	0,00 %
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	0,10	1,1653381811	0,12	0,00 %	0,00 %
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	1,34	0,8484642797	1,14	0,00 %	0,00 %
CITIBANK EUR			779.598,80	3,96 %	4,13 %
CITIBANK CHF	40.996,27	1,0698848804	43.861,29	0,22 %	0,23 %
CITIBANK GBP	4.023,82	1,1653381811	4.689,11	0,02 %	0,02 %
CITIBANK USD	173.067,59	0,8484642797	<u>146.841,67</u>	0,75 %	0,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>1.072.570,17</u>	5,45 %	5,68 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>1.072.570,17</u>	5,45 %	5,68 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>19.683.742,67</u>	100,00 %	104,09 %
------------------------------	----------------------	----------	----------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-744.561,45	-3,94 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-28.512,58</u>	-0,15 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-773.074,03</u>	-4,09 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>18.910.668,64</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

ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	18.910.668,64
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.101.015,214
Τιμή Μεριδίου	17,1757

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 FX CURR FUT Sep25 (FCESEP25) (Πολλαπλασιαστής 125.000, Ισοτιμία: 0,8484642797)	Long	5	1,1836	739.750,00	627.651,45	3,32 %

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	18.910.668,64	21.217.311,56	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,33 %	98,01 %	-0,68 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	4,60 %	4,22 %	0,38 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	13,46 %	17,33 %	-3,87 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	35,59 %	32,51 %	3,08 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,12 %	-0,12 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	34,04 %	37,28 %	-3,24 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	0,71 %		0,71 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	8,93 %	6,55 %	2,38 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	499,08	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	128.899,85	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	18.003,07	
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>65.808,67</u>	
		213.210,67
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	795.390,90	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-96.621,20</u>	
		698.769,70
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	87.158,70	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-66.342,98</u>	
		20.815,72
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	8.439,69	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	124,27	
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-11,03</u>	
		8.552,93
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-21,22</u>	
		-21,22
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-34.616,30	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-6.057,73	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-4.590,08	
IV. Φόροι	-31.189,81	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-579,81	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-5.315,65</u>	
		-82.349,38
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>858.978,42</u>

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

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2024	1.238.636,739	18.877.709,76
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	326.359,675	5.562.236,04
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-463.981.200</u>	<u>-7.863.171,87</u>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>858.978,42</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ	1.101.015.214	17.435.752,35

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025 **17.435.752,35**

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	16.929.222,17	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>18.406.083,99</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		1.476.861,82

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	506.530,18	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>504.584,65</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>-1.945,53</u>

Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού **1.474.916,29**

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025 **18.910.668,64**

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	21.217.311,56	14.733.307,70	7.133.746,09
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.238.636,739	971.019,970	517.326,719
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	17,1296	15,1730	13,7896

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	974.990,87	5,16 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	974.990,87	5,16 %
National Bank of Greece SA	167.712,95	0,88 %
- Μετοχές	64.980,00	0,34 %
- Ομολογίες	102.732,95	0,54 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	410.727,57	2,18 %
- Μετοχές	95.680,00	0,51 %
- Ομολογίες	217.468,27	1,15 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	97.579,30	0,52 %
Morgan Stanley	17.927,20	0,09 %
- Μετοχές	17.927,20	0,09 %
JP MORGAN CHASE & CO	196.782,62	1,04 %
- Μετοχές	196.782,62	1,04 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK	146.173,02	0,77 %
- Ομολογίες	146.173,02	0,77 %
Goldman Sachs Group Inc/The	54.045,05	0,29 %
- Μετοχές	54.045,05	0,29 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	339.084,68	1,79 %
- Μετοχές	117.640,00	0,62 %
- Ομολογίες	221.444,68	1,17 %
BANCO SANTANDER	133.513,00	0,71 %
- Μετοχές	133.513,00	0,71 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	96.619,72	0,51 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	96.619,72	0,51 %

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

Athens Water Supply & Sewage Co SA	8.685,00	0,05 %
- Μετοχές	8.685,00	0,05 %
OPAP SA	155.908,33	0,83 %
- Μετοχές	57.750,00	0,31 %
- Ομολογίες	98.158,33	0,52 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	33.124,00	0,18 %
- Μετοχές	33.124,00	0,18 %
Piraeus Port Authority SA	9.010,00	0,05 %
- Μετοχές	9.010,00	0,05 %
HELLENIC REPUBLIC	2.471.203,04	13,07 %
- Ομολογίες	2.471.203,04	13,07 %
Titan Cement Co SA	34.560,00	0,18 %
- Μετοχές	34.560,00	0,18 %
Exxon Mobil Corp	77.744,78	0,41 %
- Μετοχές	77.744,78	0,41 %
Microsoft Corp	738.560,58	3,91 %
- Μετοχές	738.560,58	3,91 %
PepsiCo Inc	30.248,43	0,16 %
- Μετοχές	30.248,43	0,16 %
JOHNSON & JOHNSON	235.573,81	1,24 %
- Μετοχές	51.841,17	0,27 %
- Ομολογίες	183.732,64	0,97 %
Viohalco SA	30.840,00	0,16 %
- Μετοχές	30.840,00	0,16 %
Fourlis Holdings SA	5.880,00	0,03 %
- Μετοχές	5.880,00	0,03 %
Sony Corp	13.251,32	0,07 %
- Μετοχές	13.251,32	0,07 %
Siemens AG	163.237,50	0,86 %
- Μετοχές	163.237,50	0,86 %
Nestle SA	63.254,27	0,33 %
- Μετοχές	63.254,27	0,33 %
ROCHE HLDGS INC	38.704,16	0,20 %
- Μετοχές	38.704,16	0,20 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	44.460,00	0,24 %
- Μετοχές	44.460,00	0,24 %
TOTAL ENERGIES SE	31.260,00	0,17 %
- Μετοχές	31.260,00	0,17 %
FRANCE (GOVT OF)	1.693.063,22	8,95 %
- Ομολογίες	1.693.063,22	8,95 %
Unilever NV	62.112,00	0,33 %
- Μετοχές	62.112,00	0,33 %
SHELL PLC	74.975,00	0,40 %
- Μετοχές	74.975,00	0,40 %
Sarantis SA	19.800,00	0,10 %
- Μετοχές	19.800,00	0,10 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	40.080,00	0,21 %
- Μετοχές	40.080,00	0,21 %
METLEN ENERGY & METALS	325.282,88	1,72 %
- Μετοχές	115.050,00	0,61 %
- Ομολογίες	210.232,88	1,11 %
JUMBO SA	52.740,00	0,28 %
- Μετοχές	52.740,00	0,28 %
Hellenic Telecommunications Organization	245.808,47	1,30 %
- Μετοχές	48.420,00	0,26 %
- Ομολογίες	197.388,47	1,04 %
Philip Morris International Inc	252.383,38	1,33 %
- Μετοχές	92.718,48	0,49 %
- Ομολογίες	159.664,90	0,84 %
Public Power Corp SA	253.172,31	1,33 %
- Μετοχές	49.896,00	0,26 %
- Ομολογίες	203.276,31	1,07 %

Texas Instruments Inc	15.854,23	0,08 %
- Μετοχές	15.854,23	0,08 %
ELI LILLY	119.052,60	0,63 %
- Μετοχές	119.052,60	0,63 %
ABBOTT LABORATORIES	23.079,93	0,12 %
- Μετοχές	23.079,93	0,12 %
Chevron Corp	36.447,48	0,19 %
- Μετοχές	36.447,48	0,19 %
GERMANY GOVT	767.206,75	4,06 %
- Ομολογίες	767.206,75	4,06 %
AUSTRIA REPUBLIC	378.539,13	2,00 %
- Ομολογίες	378.539,13	2,00 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	312.647,64	1,65 %
- Ομολογίες	312.647,64	1,65 %
Sanofi	32.884,00	0,17 %
- Μετοχές	32.884,00	0,17 %
Novartis AG	20.578,17	0,11 %
- Μετοχές	20.578,17	0,11 %
ASTRAZENECA PLC	53.069,50	0,28 %
- Μετοχές	53.069,50	0,28 %
Bayer AG	97.335,74	0,51 %
- Ομολογίες	97.335,74	0,51 %
SAP AG	167.797,50	0,89 %
- Μετοχές	167.797,50	0,89 %
ALLIANZ SE	137.640,00	0,73 %
- Μετοχές	137.640,00	0,73 %
Aegean Airlines SA	9.760,00	0,05 %
- Μετοχές	9.760,00	0,05 %
BELGIUM KINGDOM	84.690,00	0,45 %
- Ομολογίες	84.690,00	0,45 %
Schneider Electric SE	158.060,00	0,84 %
- Μετοχές	158.060,00	0,84 %
AIR LIQUIDE FINANCE	40.282,20	0,21 %
- Μετοχές	40.282,20	0,21 %
McDonald's Corp	37.184,37	0,20 %
- Μετοχές	37.184,37	0,20 %
Vinci SA	25.020,00	0,13 %
- Μετοχές	25.020,00	0,13 %
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	97.562,29	0,52 %
- Ομολογίες	97.562,29	0,52 %
Rio Tinto PLC	9.893,72	0,05 %
- Μετοχές	9.893,72	0,05 %
EMERSON ELECTRIC CO	9.050,06	0,05 %
- Μετοχές	9.050,06	0,05 %
Apple Inc	365.566,77	1,93 %
- Μετοχές	365.566,77	1,93 %
Visa Inc	45.187,09	0,24 %
- Μετοχές	45.187,09	0,24 %
LINDE AG	75.620,00	0,40 %
- Μετοχές	75.620,00	0,40 %
Amazon.com Inc	483.975,90	2,56 %
- Μετοχές	483.975,90	2,56 %
MOTOR OIL FINANCE PLC	149.154,38	0,79 %
- Ομολογίες	149.154,38	0,79 %
Holding Co ADMIE IPTO SA	10.461,00	0,06 %
- Μετοχές	10.461,00	0,06 %
ORACLE CORP	55.649,92	0,29 %
- Μετοχές	55.649,92	0,29 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC	90.643,34	0,48 %
- Ομολογίες	90.643,34	0,48 %
MASTERCARD INC	90.589,34	0,48 %
- Μετοχές	90.589,34	0,48 %

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

L'OREAL SA	90.775,00	0,48 %
- Μετοχές	90.775,00	0,48 %
Alphabet Inc	388.764,64	2,06 %
- Μετοχές	388.764,64	2,06 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellscha	126.638,00	0,67 %
- Μετοχές	126.638,00	0,67 %
DEUTSCHE BANK	466.089,46	2,46 %
- Ομολογίες	466.089,46	2,46 %
Procter & Gamble Co/The	54.070,93	0,29 %
- Μετοχές	54.070,93	0,29 %
Walmart Inc	124.444,26	0,66 %
- Μετοχές	124.444,26	0,66 %
COCA COLA HBC AG	129.980,85	0,69 %
- Μετοχές	129.980,85	0,69 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	23.710,84	0,13 %
- Μετοχές	23.710,84	0,13 %
NOVO-NORDISK A/S	23.424,40	0,12 %
- Μετοχές	23.424,40	0,12 %
NVIDIA CORP	603.219,92	3,19 %
- Μετοχές	603.219,92	3,19 %
UBS Group AG	14.363,20	0,08 %
- Μετοχές	14.363,20	0,08 %
Merck & Co Inc	16.791,11	0,09 %
- Μετοχές	16.791,11	0,09 %
AIRBUS GROUP NV	60.268,40	0,32 %
- Μετοχές	60.268,40	0,32 %
AON PLC	33.296,79	0,18 %
- Μετοχές	33.296,79	0,18 %
MARSH & MCLENNAN COS INC	46.377,06	0,25 %
- Μετοχές	46.377,06	0,25 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	24.081,28	0,13 %
- Μετοχές	24.081,28	0,13 %
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	164.671,19	0,87 %
- Μετοχές	68.141,01	0,36 %
- Ομολογίες	96.530,18	0,51 %
E Merck KG	38.500,00	0,20 %
- Μετοχές	38.500,00	0,20 %
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR	86.353,00	0,46 %
- Ομολογίες	86.353,00	0,46 %
Meta Platforms Inc	37.574,58	0,20 %
- Μετοχές	37.574,58	0,20 %
BHP Group Ltd	6.105,79	0,03 %
- Μετοχές	6.105,79	0,03 %
Republic of Italy	1.316.828,90	6,96 %
- Ομολογίες	1.316.828,90	6,96 %
Hellenic Petroleum SA	325.444,92	1,72 %
- Μετοχές	11.522,00	0,06 %
- Ομολογίες	313.922,92	1,66 %
ASML HOLDING NV	94.864,00	0,50 %
- Μετοχές	94.864,00	0,50 %
Consolidated Lamda Holdings SA	12.600,00	0,07 %
- Μετοχές	12.600,00	0,07 %
NASPERS LTD	75.952,00	0,40 %
- Μετοχές	75.952,00	0,40 %
EUROBANK HOLDINGS	395.641,61	2,10 %
- Μετοχές	72.900,00	0,39 %
- Ομολογίες	322.741,61	1,71 %
WORLD BANK GROUP/THE	370.478,15	1,96 %
- Ομολογίες	370.478,15	1,96 %
ROYAL BANK OF CANADA	97.923,25	0,52 %
- Ομολογίες	97.923,25	0,52 %
Mitsubishi UF J Financial Group	54.712,37	0,29 %

- Μετοχές	54.712,37	0,29 %
Wolters Kluwer NV	21.292,50	0,11 %
- Μετοχές	21.292,50	0,11 %
Safran SA	63.457,00	0,34 %
- Μετοχές	63.457,00	0,34 %
DEUTSCHE TELEKOM AG	77.425,00	0,41 %
- Μετοχές	77.425,00	0,41 %
BROADCOM INC	163.715,43	0,87 %
- Μετοχές	163.715,43	0,87 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	12.812,80	0,07 %
- Μετοχές	12.812,80	0,07 %
Autohellas Tourist and Trading SA	10.640,00	0,06 %
- Μετοχές	10.640,00	0,06 %
Athens International Airport SA	22.495,25	0,12 %
- Μετοχές	22.495,25	0,12 %
HERMES INTERNATIONAL SCA	45.980,00	0,24 %
- Μετοχές	45.980,00	0,24 %
Industria de Diseno Textil SA	19.881,00	0,11 %
- Μετοχές	19.881,00	0,11 %
ServiceNow Inc	61.060,24	0,32 %
- Μετοχές	61.060,24	0,32 %
TORONTO DOMINION	95.153,23	0,50 %
- Ομολογίες	95.153,23	0,50 %
RHEINMETALL AG	17.970,00	0,10 %
- Μετοχές	17.970,00	0,10 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2025)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 25.09.2019	XS2055781962	OXI	BGN	AAA
BELGIUM KINGDOM / BE / 12.01.2021	BE0000352618	OXI	CBBT	AA
ROYAL BANK OF CANADA / CA / 26.04.2022	XS2472603740	OXI	BGN	A+
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 17.02.2022	NL0015000RP1	OXI	BGN	AAA
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP / US / 18.05.2018	XS1822302193	OXI	BGN	BBB+
OPAP SA / GR / 27.10.2020	GRC419120AD7	OXI	EXCH	BB
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
INTL BK RECON & DEVELOP / 4A / 17.09.2020	XS2231588547	OXI	BGN	AAA
Hellenic Telecommunications Organization / GB / 24.09.2019	XS2055106137	OXI	BGN	BBB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.02.2021	GR0124037715	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26.01.2022	GR0124038721	OXI	BGN	BBB-
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 15.04.2021	NL0015000B11	OXI	BGN	AAA
BAT INTL FINANCE PLC / GB / 16.08.2017	XS1664644983	OXI	BGN	BBB+
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0128015725	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0133011248	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0138015814	OXI	BGN	BBB-
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 15.07.2016	DE0001102408	OXI	BGN	AAA
KFW / DE / 04.02.2016	DE000A168Y48	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 18.01.2018	XS1753042743	OXI	BGN	AAA
TORONTO DOMINION / CA / 08.04.2022	XS2466350993	OXI	BGN	A
BAYER CAPITAL CORP BV / NL / 26.06.2018	XS1840618216	OXI	BGN	BBB
DEUTSCHE BANK / DE / 16.02.2018	XS1772374770	OXI	BGN	AA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 07.01.2022	DE0001102580	OXI	BGN	AAA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2015	FR0013131877	OXI	BGN	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2013	FR0011883966	OXI	BGN	AA-
JOHNSON & JOHNSON / US / 20.05.2016	XS1412266907	OXI	BGN	AAA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 27.04.2022	DE0001102598	OXI	BGN	AAA
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17.01.2023	GR0124039737	OXI	BGN	BBB-
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 04.01.2023	AT0000A324S8	OXI	BGN	AA+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 11.07.2023	GR0128017747	OXI	BGN	BBB-
GRAND DUCHY OF LUXEMBOUR / LU / 24.03.2021	LU2320463339	OXI	BGN	AAA
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 15.01.2025	IT0005631590	OXI	CBBT	BBB
DEUTSCHE BANK / DE / 15.04.2021	XS2331271242	OXI	CBBT	AA
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.09.2021	AT0000A2T198	OXI	CBBT	AA+
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 01.02.2019	IT0005365165	OXI	BGN	BBB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 14.01.2025	GR0124041758	OXI	CBBT	BBB-
Philip Morris International Inc / US / 01.08.2019	XS2035474555	OXI	BGN	A-
Philip Morris International Inc / US / 01.08.2019	XS2035474126	OXI	BGN	A-
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	CBBT	BB+
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	CBBT	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30.01.2024	GR0124040743	OXI	BGN	BBB-
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	CBBT	NR
JOHNSON & JOHNSON / US / 14.05.2024	XS2821719536	OXI	BGN	AAA
BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 08.03.2022	XS2456839369	OXI	CBBT	AA

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 17.09.2024	XS2904504979	OXI	CBBT	BBB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 09.04.2024	XS2802909478	OXI	BGN	BBB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 28.11.2023	XS2728486536	OXI	BGN	BBB-
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 20.06.2023	XS2640904319	OXI	BGN	BBB
National Bank of Greece SA / GR / 12.11.2024	XS2940309649	OXI	CBBT	BBB-
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	BBB-
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 05.02.2024	XS2761146468	OXI	BGN	BBB

Ομόλογα Zero Coupon

BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.07.2024	IT0005603342	OXI	CBBT	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 13.12.2024	IT0005627853	OXI	CBBT	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 07.04.2025	FR0128983956	OXI	CBBT	AA-

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)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	18.406.083,99	20.795.687,65	14.042.076,17
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.072.570,17	209.135,60	403.222,17
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>205.088,51</u>	<u>273.559,34</u>	<u>512.609,49</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	19.683.742,67	21.278.382,58	14.957.907,83
Υποχρεώσεις	<u>-773.074,03</u>	<u>-61.071,02</u>	<u>-224.600,13</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>18.910.668,64</u>	<u>21.217.311,56</u>	<u>14.733.307,70</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	1.101.015,214	1.238.636,739	971.019,970
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	17,1757	17,1296	15,1730
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.539.066,99	8.928.507,65	5.864.160,67
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	10.867.017,00	11.867.180,00	8.177.915,50
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>18.406.083,99</u>	<u>20.795.687,65</u>	<u>14.042.076,17</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2025 έως 30.06.2025
(Ν.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	213.210,67	215.663,58	86.618,76
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	719.585,42	125.000,65	36.814,26
Λοιπά εισοδήματα	8.531,71	20.700,98	-12.357,63
Έξοδα διαχείρισης	-34.616,30	-36.589,83	-17.555,31
Έξοδα θεματοφύλακα	-6.057,73	-6.403,24	-3.072,15
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-41.675,35</u>	<u>-64.304,62</u>	<u>-21.283,07</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>858.978,42</u>	<u>254.067,52</u>	<u>69.164,86</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	5.562.236,04	13.183.147,33	5.559.683,12
Εξαγορές μεριδίων	-7.863.171,87	-6.642.767,19	-1.609.174,88
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-864.685,51</u>	<u>1.027.551,51</u>	<u>484.089,33</u>
Σύνολο	<u>-3.165.621,34</u>	<u>7.567.931,65</u>	<u>4.434.597,57</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>-2.306.642,92</u>	<u>7.821.999,17</u>	<u>4.503.762,43</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>-1.337.995,31</u>	<u>3.095.799,18</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>-2.306.642,92</u>	<u>6.484.003,86</u>	<u>7.599.561,61</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 εσωτερικού και εξωτερικού, εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30.06.2025.
3. 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. 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.
8. Στην διάρκεια της περιόδου από 01.01.2025 - 30.06.2025 η εταιρεία διαχειρίσσεως συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
9. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Treasury-Bills εξωτερικού, των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνή αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
10. 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.

11. 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.

12. 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.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	7.441.281,99	-	-	7.441.281,99
Μέσα χρηματαγοράς	1.689.595,00	-	-	1.689.595,00
Ομολογίες	9.275.207,00	-	-	9.275.207,00
Σύνολο	18.406.083,99	0,00	0,00	18.406.083,99

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 «ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ»**Γνώμη**

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

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

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120