



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

**ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ
ΜΙΚΤΟ**

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 402/03.01.2022

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						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
TRADE ESTATES REAL ESTATE IN	1.564.500	1,6400		2.565.780,00	0,92 %	0,94 %
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	684.533	2,7100		<u>1.855.084,43</u>	0,66 %	0,68 %
				4.420.864,43	1,58 %	1,62 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
METLEN ENERGY & METALS A.E	162.500	46,0200		7.478.250,00	2,68 %	2,74 %
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	1.187.456	9,8750		<u>11.726.128,00</u>	4,20 %	4,30 %
				19.204.378,00	6,87 %	7,04 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	301.809	29,3000		<u>8.843.003,70</u>	3,16 %	3,24 %
				8.843.003,70	3,16 %	3,24 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	270.000	20,0400		<u>5.410.800,00</u>	1,94 %	1,98 %
				5.410.800,00	1,94 %	1,98 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	332.001	23,6600		<u>7.855.143,66</u>	2,81 %	2,88 %
				7.855.143,66	2,81 %	2,88 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
AUTOHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	200.000	10,6400		<u>2.128.000,00</u>	0,76 %	0,78 %
				2.128.000,00	0,76 %	0,78 %
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	612.000	19,2500		<u>11.781.000,00</u>	4,21 %	4,32 %
				11.781.000,00	4,21 %	4,32 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	184.614	10,8300		<u>1.999.369,62</u>	0,72 %	0,73 %
				1.999.369,62	0,72 %	0,73 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				<u>61.642.559,41</u>	22,05 %	22,61 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
INTRALOT SA / GRC3431242B5	1.668.000	102,9050		1.716.455,40	0,61 %	0,63 %
ELVALHALCOR HELLENIC COP / GRC281121BD8	833.000	96,1500		800.929,50	0,29 %	0,29 %
PRODEA REAL ESTATE INV / GRC5091217D9	3.849.000	94,5111		3.637.732,24	1,30 %	1,33 %
AEGEAN AIRLINES SA / GRC4951193D4	1.821.000	100,0000		1.821.000,00	0,65 %	0,67 %
SAFE BULKERS PARTICIP / GRC8261222B1	200.000	97,8164		<u>195.632,80</u>	0,07 %	0,07 %
				8.171.749,94	2,92 %	3,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>8.171.749,94</u>	2,92 %	3,00 %

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ Ε.Γ.Ε.Δ.**

HELLENIC T-BILL / GR0000240466	7.500.000	99,8000	<u>7.485.000,00</u>	2,68 %	2,75 %
			7.485.000,00	2,68 %	2,75 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>7.485.000,00</u>	2,68 %	2,75 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

77.299.309,35 **27,66 %** **28,36 %**

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ****ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ**

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	112.280	38,4000	<u>4.311.552,00</u>	1,54 %	1,58 %
			4.311.552,00	1,54 %	1,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ			<u>4.311.552,00</u>	1,54 %	1,58 %

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

NATIONAL BANK GREECE SA / XS2595343059	2.000.000	112,5290	2.250.580,00	0,81 %	0,83 %
BANK OF CYPRUS PCL / XS2648493570	500.000	108,2790	541.395,00	0,19 %	0,20 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / XS2333239692	5.770.000	102,3200	5.903.864,00	2,11 %	2,17 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2752471206	3.000.000	107,3100	3.219.300,00	1,15 %	1,18 %
ALPHA SERV & HLDGS / XS2835739660	1.800.000	106,6020	1.918.836,00	0,69 %	0,70 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	5.100.000	102,7860	5.242.086,00	1,88 %	1,92 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2790334184	1.700.000	106,3780	1.808.426,00	0,65 %	0,66 %
PUBLIC POWER CORP / XS2929387996	6.900.000	101,7990	7.024.131,00	2,51 %	2,58 %
COCA-COLA HBC FINANCE BV / XS2934874566	4.500.000	98,3320	4.424.940,00	1,58 %	1,62 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS / XS2901369897	2.700.000	103,9040	2.805.408,00	1,00 %	1,03 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2940309649	200.000	100,5850	201.170,00	0,07 %	0,07 %
METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292	6.800.000	102,3000	6.956.400,00	2,49 %	2,55 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2987792269	10.361.000	99,0440	10.261.948,84	3,67 %	3,76 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS3044351867	6.900.000	100,5690	6.939.261,00	2,48 %	2,55 %
ALPHA SERV & HLDGS / XS2583633966	16.000.000	116,9360	18.709.760,00	6,69 %	6,86 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS / XS2354777265	17.500.000	103,6590	18.140.325,00	6,49 %	6,65 %
FRIGO DEBT CO PLC / XS2603999264	395.649	29,0170	114.805,47	0,04 %	0,04 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / XS2400040460	300.000	101,6070	304.821,00	0,11 %	0,11 %
ALPHA BANK A.E / XS2307437629	900.000	101,3260	911.934,00	0,33 %	0,33 %
PUBLIC POWER CORP / XS2359929812	600.000	99,2780	595.668,00	0,21 %	0,22 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / XS2199268470	400.000	99,7610	399.044,00	0,14 %	0,15 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151	550.000	98,4800	541.640,00	0,19 %	0,20 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS / XS3103647031	3.000.000	100,3610	3.010.830,00	1,08 %	1,10 %
OPTIMA BANK SA / XS3104415545	4.000.000	99,9970	3.999.880,00	1,43 %	1,47 %
ATTICA BANK SA / XS3093364290	2.000.000	103,8060	<u>2.076.120,00</u>	0,74 %	0,76 %
			108.302.573,31	38,75 %	39,73 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ USD

DANAOS CORP / USY1968PAA31	500.000	101,1350	505.675,00	<u>429.047,17</u>	0,15 %	0,16 %
				429.047,17	0,15 %	0,16 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE000BU2Z049	6.300.000	99,0880	<u>6.242.544,00</u>	2,23 %	2,29 %
			6.242.544,00	2,23 %	2,29 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>114.974.164,48</u>	41,13 %	42,18 %

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

BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005603342	8.000.000	99,9350	7.994.800,00	2,86 %	2,93 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005611659	8.000.000	99,6090	7.968.720,00	2,85 %	2,92 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690734	11.000.000	99,1710	10.908.810,00	3,90 %	4,00 %
TREASURY CERTIFICATES / BE0312801732	10.000.000	99,9560	9.995.600,00	3,58 %	3,67 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128537224	2.000.000	99,9170	1.998.340,00	0,71 %	0,73 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005627853	5.000.000	99,1610	4.958.050,00	1,77 %	1,82 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128838481	8.000.000	99,5420	7.963.360,00	2,85 %	2,92 %
DUTCH TREASURY CERT / NL0015002IJ9	13.000.000	99,2260	<u>12.899.380,00</u>	4,61 %	4,73 %
			64.687.060,00	23,14 %	23,73 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>64.687.060,00</u>	23,14 %	23,73 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**183.972.776,48 65,82 % 67,49 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****261.272.085,83 93,47 % 95,85 %****ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ****ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR**

FRIGO NEWCO 1 LIMITED	600	0,0010	0,60	0,00 %	0,00 %
			<u>0,60</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ			<u>0,60</u>	0,00 %	0,00 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**0,60 0,00 % 0,00 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****0,60 0,00 % 0,00 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ****261.272.086,43 93,47 % 95,85 %****ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			227,59	0,00 %	0,00 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			1.039.235,60	0,37 %	0,38 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ EUR			528,30	0,00 %	0,00 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ USD	519,96	0,848464291	441,17	0,00 %	0,00 %
UNICREDIT (EUROLAND) EUR			1.965.870,01	0,70 %	0,72 %
UNICREDIT (EUROLAND) USD	353.532,38	0,848464291	299.959,60	0,11 %	0,11 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>2.191.769,74</u>	0,78 %	0,80 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>5.498.032,01</u>	1,97 %	2,02 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ**ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ**

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			7.052.564,32	2,52 %	2,59 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	26.483,40	0,848464291	22.470,22	0,01 %	0,01 %
CITIBANK EUR			5.678.383,16	2,03 %	2,08 %
CITIBANK USD	2.266,45	0,848464291	1.923,00	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>12.755.340,70</u>	4,56 %	4,68 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ**12.755.340,70 4,56 % 4,68 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****279.525.459,14 100,00 % 102,54 %**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-6.636.538,01	-2,43 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-288.804,82</u>	-0,11 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-6.925.342,83</u>	-2,54 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>272.600.116,31</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 ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	160.424.046,28	
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	12.770.398,517	
Τιμή Μεριδίου	12,5622	

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	6.445,39	
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	500,000	
Τιμή Μεριδίου	12,8908	

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	112.169.624,64	
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	8.929.158,122	
Τιμή Μεριδίου	12,5622	

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-BUND FUTURE Sep25 (Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	75	130,1500	9.761.250,00	9.761.250,00	3,58 %
EURO-BOBL FUTURE Sep25 (Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	310	117,6800	36.480.800,00	36.480.800,00	13,38 %

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	272.600.116,31	133.648.914,69	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	95,85 %	94,93 %	0,92 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	22,61 %	22,50 %	0,11 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,00 %	5,61 %	-2,61 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,75 %	0,00 %	2,75 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	42,18 %	47,20 %	-5,02 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	1,58 %	2,17 %	-0,59 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	23,73 %	17,45 %	6,28 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	5.119,03	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	2.580.583,96	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	2.184.529,92	
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>373.456,49</u>	
		5.143.689,40
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	829.756,47	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-1.639,13</u>	
		828.117,34
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	6.753.142,61	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-7.382.676,00</u>	
		-629.533,39
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	-38.560,00	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	74,14	
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-22,30</u>	
		-38.508,16
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	21,62	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-203,36</u>	
		-181,74
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-1.350.802,13	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-63.038,49	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-56.016,82	
IV. Φόροι	-288.806,25	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-2.749,12	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-15.707,20</u>	
		-1.777.120,01
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>3.526.463,44</u>

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

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	6.798.659,791	78.751.644,07
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	7.677.822,686	94.289.302,99
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-1.706.083,960</u>	-20.823.834,73
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>2.075.309,22</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic	<u>12.770.398,517</u>	<u>154.292.421,55</u>
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	500,000	5.421,51
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	0,000	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	0,000	0,00
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>83,38</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional	<u>500,000</u>	<u>5.504,890</u>
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	4.470.604,117	50.355.674,90
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	5.872.791,312	72.227.480,87
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-1.414.237,307</u>	-17.237.480,07
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>1.451.070,84</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D	<u>8.929.158,122</u>	<u>106.796.746,54</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025		<u>261.094.672,98</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	249.775.075,49	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>261.272.086,43</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		11.497.010,93
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	<u>11.319.597,48</u>	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>11.328.029,88</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>8.432,40</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>11.505.443,33</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025		<u>272.600.116,31</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	80.625.669,11	27.723.326,22	9.443.230,83
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	6.798.659,791	2.541.878,226	947.915,283
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	11,8591	10,9066	9,9621
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	6.061,85	5.533,04	5.015,83
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	500,000	500,000	500,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	12,1237	11,0661	10,0317
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	53.017.183,73	37.633.252,97	10.427.149,56
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	4.470.604,117	3.450.493,261	1.046.681,148
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	11,8591	10,9066	9,9621

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	5.680.306,16	2,08 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	5.680.306,16	2,08 %
National Bank of Greece SA	6.343.128,15	2,32 %
- Μετοχές	1.999.369,62	0,73 %
- Ομολογίες	4.343.758,53	1,59 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	29.454.933,47	10,81 %
- Ομολογίες	22.379.898,93	8,21 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	7.075.034,54	2,60 %
OPTIMA BANK	4.003.647,12	1,47 %
- Ομολογίες	4.003.647,12	1,47 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	24.446.052,91	8,97 %
- Ομολογίες	24.446.052,91	8,97 %
UNICREDIT (EUROLAND)	2.265.829,61	0,83 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	2.265.829,61	0,83 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	969,47	0,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	969,47	0,00 %
OPAP SA	11.781.000,00	4,32 %
- Μετοχές	11.781.000,00	4,32 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	7.855.143,66	2,88 %
- Μετοχές	7.855.143,66	2,88 %
HELLENIC REPUBLIC	7.485.000,00	2,75 %
- Ομολογίες	7.485.000,00	2,75 %
Titan Cement Co SA	4.715.852,91	1,73 %
- Μετοχές	4.311.552,00	1,58 %
- Ομολογίες	404.300,91	0,15 %
Viohalco SA	803.537,25	0,29 %
- Ομολογίες	803.537,25	0,29 %
FRANCE (GOVT OF)	20.870.510,00	7,66 %
- Ομολογίες	20.870.510,00	7,66 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	5.410.800,00	1,98 %
- Μετοχές	5.410.800,00	1,98 %
METLEN ENERGY & METALS	14.626.167,81	5,36 %
- Μετοχές	7.478.250,00	2,74 %
- Ομολογίες	7.147.917,81	2,62 %
JUMBO SA	8.843.003,70	3,24 %
- Μετοχές	8.843.003,70	3,24 %
Public Power Corp SA	7.682.366,71	2,82 %
- Ομολογίες	7.682.366,71	2,82 %
GERMANY GOVT	6.316.763,18	2,32 %

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

- Ομολογίες	6.316.763,18	2,32 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	12.899.380,00	4,73 %
- Ομολογίες	12.899.380,00	4,73 %
Aegean Airlines SA	1.841.213,10	0,68 %
- Ομολογίες	1.841.213,10	0,68 %
SAFE BULKERS INC	197.927,24	0,07 %
- Ομολογίες	197.927,24	0,07 %
BELGIUM KINGDOM	9.995.600,00	3,67 %
- Ομολογίες	9.995.600,00	3,67 %
MOTOR OIL FINANCE PLC	546.899,38	0,20 %
- Ομολογίες	546.899,38	0,20 %
COCA COLA HBC AG	4.510.856,10	1,65 %
- Ομολογίες	4.510.856,10	1,65 %
BriQ Properties Real Estate Investment C	1.855.084,43	0,68 %
- Μετοχές	1.855.084,43	0,68 %
DANAOS CORP	441.067,08	0,16 %
- Ομολογίες	441.067,08	0,16 %
Marfin Investment Group Holdings	2.083.393,97	0,76 %
- Ομολογίες	2.083.393,97	0,76 %
Republic of Italy	20.921.570,00	7,67 %
- Ομολογίες	20.921.570,00	7,67 %
INTRALOT SA - INTEGRATED LOTTERY	1.750.927,40	0,64 %
- Ομολογίες	1.750.927,40	0,64 %
Hellenic Petroleum SA	5.336.689,59	1,96 %
- Ομολογίες	5.336.689,59	1,96 %
EUROBANK HOLDINGS	20.563.533,58	7,54 %
- Ομολογίες	20.563.533,58	7,54 %
Castlelake Opportunities Partn	3.677.569,39	1,35 %
- Ομολογίες	3.677.569,39	1,35 %
BANK OF CYPRUS PCL	575.845,34	0,21 %
- Ομολογίες	575.845,34	0,21 %
FRIGO DEBT CO PLC	116.784,32	0,04 %
- Μετοχές	0,60	0,00 %
- Ομολογίες	116.783,72	0,04 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	6.166.734,92	2,26 %
- Ομολογίες	6.166.734,92	2,26 %
Trade Estates Real Estate Inve	2.565.780,00	0,94 %
- Μετοχές	2.565.780,00	0,94 %
Autohellas Tourist and Trading SA	2.128.000,00	0,78 %
- Μετοχές	2.128.000,00	0,78 %
Athens International Airport SA	11.726.128,00	4,30 %
- Μετοχές	11.726.128,00	4,30 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2025)					
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite	
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου					
Aegean Airlines SA / GR / 12.03.2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH	NR	
SAFE BULKERS INC / CY / 11.02.2022	GRC8261222B1	OXI	EXCH	NR	
GERMANY GOVT / DE / 08.01.2025	DE000BU2Z049	OXI	CBBT	AAA	
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	CBBT	BB+	
COCA COLA HBC AG / NL / 13.11.2024	XS2934874566	OXI	CBBT	BBB+	
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	CBBT	BB-	
DANAOS CORP / MH / 11.02.2021	USY1968PAA31	OXI	BGN	BB	
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	CBBT	NR	
INTRALOT SA - INTEGRATED LOTTERY / GR / 23.02.2024	GRC3431242B5	OXI	EXCH	CCC+	
FRIGO DEBT CO PLC / GB / 17.04.2023	XS2603999264	OXI	BVAL	NR	
Viohalco SA / GR / 16.11.2021	GRC281121BD8	OXI	EXCH	NR	
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20.07.2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR	
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-	
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 09.07.2020	XS2199268470	OXI	BGN	BB+	
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR	
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου					
EUROBANK HOLDINGS / GR / 18.01.2024	XS2752471206	OXI	BGN	BB	
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC / IE / 16.04.2021	XS2333239692	OXI	BGN	BB-	
Attica Holdings SA / GR / 05.06.2025	XS3093364290	OXI	CBBT	B	
EUROBANK HOLDINGS / GR / 21.01.2025	XS2987792269	OXI	CBBT	BB	
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 11.03.2021	XS2307437629	OXI	BGN	BB+	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03.11.2021	XS2400040460	OXI	BGN	BBB-	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 09.06.2021	XS2354777265	OXI	BGN	B-	
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 01.02.2023	XS2583633966	OXI	BGN	B+	
National Bank of Greece SA / GR / 26.09.2023	XS2595343059	OXI	BGN	BBB-	
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	OXI	BGN	BBB-	
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 04.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	BB+	
EUROBANK HOLDINGS / GR / 28.05.2025	XS3044351867	OXI	CBBT	BB+	
National Bank of Greece SA / GR / 19.03.2024	XS2790334184	OXI	BGN	BBB-	
OPTIMA BANK / GR / 18.06.2025	XS3104415545	OXI	CBBT	B+	
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-	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 23.06.2025	XS3103647031	OXI	CBBT	BB-	
Ομόλογα Zero Coupon					
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 13.12.2024	IT0005627853	OXI	CBBT	BBB	
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 11.09.2024	IT0005611659	OXI	CBBT	BBB	
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.07.2024	IT0005603342	OXI	CBBT	BBB	
FRANCE (GOVT OF) / FR / 10.03.2025	FR0128838481	OXI	CBBT	AA-	
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 02.06.2025	NL0015002IJ9	OXI	CBBT	AAA	
FRANCE (GOVT OF) / FR / 15.07.2024	FR0128537224	OXI	CBBT	AA-	
FRANCE (GOVT OF) / FR / 02.12.2024	FR0128690734	OXI	CBBT	AA-	
BELGIUM KINGDOM / BE / 09.07.2024	BE0312801732	OXI	CBBT	AA	
HELLENIC REPUBLIC / GR / 29.04.2025	GR0000240466	OXI	CBBT	BBB-	
Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)					

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	261.272.085,83	126.873.762,24	62.679.486,93
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,60	0,60	0,60
Καταθέσεις σε τράπεζες	12.755.340,70	5.408.858,29	2.220.764,04
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>5.498.032,01</u>	<u>2.611.045,01</u>	<u>1.151.993,47</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	279.525.459,14	134.893.666,14	66.052.245,04
Υποχρεώσεις	<u>-6.925.342,83</u>	<u>-1.244.751,45</u>	<u>-690.132,81</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>272.600.116,31</u>	<u>133.648.914,69</u>	<u>65.362.112,23</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	21.700.056,639	11.269.763,908	5.992.871,487
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	12.770.398,517	6.798.659,791	2.541.878,226
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	12,5622	11,8591	10,9066

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	8.929.158,122	4.470.604,117	3.450.493,261
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	12,5622	11,8591	10,9066

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	500,000	500,000	500,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	12,8908	12,1237	11,0661

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	74.125.861,35	40.472.600,59	19.233.052,27
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	187.146.224,48	86.401.161,65	43.446.434,66
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>0,60</u>	<u>0,60</u>	<u>0,60</u>
Σύνολο	<u>261.272.086,43</u>	<u>126.873.762,84</u>	<u>62.679.487,53</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	5.143.689,40	2.153.367,12	622.333,81
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	198.583,95	1.031.666,86	337.053,64
Λοιπά εισοδήματα	-38.689,90	49.495,32	32,97
Έξοδα διαχείρισης	-1.350.802,13	-643.294,43	-201.793,37
Έξοδα θεματοφύλακα	-63.038,49	-30.021,40	-9.417,92
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-363.279,39</u>	<u>-243.021,46</u>	<u>-84.846,99</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>3.526.463,44</u>	<u>2.318.192,01</u>	<u>663.362,14</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	166.516.783,86	61.888.031,46	30.780.746,96
Εξαγορές μεριδίων	-38.061.314,80	-24.901.320,45	-7.977.288,28
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>6.969.269,13</u>	<u>771.066,91</u>	<u>1.352.144,85</u>
Σύνολο	<u>135.424.738,19</u>	<u>37.757.777,92</u>	<u>24.155.603,53</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>138.951.201,63</u>	<u>40.075.969,93</u>	<u>24.818.965,67</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>28.210.832,53</u>	<u>20.667.750,34</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>138.951.201,63</u>	<u>68.286.802,46</u>	<u>45.486.716,01</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των Treasury-Bills εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών 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.
3. 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.
4. 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.
5. Η μη εισηγμένη σε ενεργό αγορά εξωτερικού μετοχή FRIGO DEBTCO αποτιμήθηκε σε αξία μνείας 0,001, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της απόφασης της Ε.Κ.13/350/31.08.2005 και του γεγονότος ότι πρόκειται για νεοιδρυθείσα εταιρεία (06.03.2023), η οποία προήλθε από τη διάσπαση της αρχικής εταιρείας (λόγω αναδιάρθρωσης ομολογιακού δανείου) και για την οποία δεν υπάρχουν πρόσφατες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.
6. 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.
7. 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.
8. Οι Δεδουλευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.6.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
9. 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.
10. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Treasury-Bills εξωτερικού και των ομολόγων εσωτερικού, εξωτερικού λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
11. Στην διάρκεια της περιόδου 01.01.2025 έως 30.06.2025, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
12. 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.
13. 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.
14. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	65.954.111,41	-	0,60	65.954.112,01
Ομολογίες	130.630.914,42	-	-	130.630.914,42
Μέσα Χρηματαγοράς	64.687.060,00	-	-	64.687.060,00
Σύνολο	261.272.085,83	0,00	0,60	261.272.086,43

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 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 ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»**Γνώμη**

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

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ 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