

ALPHA TRUST

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ

2025

alphatrust

Διαχειριστής : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

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

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ALPHA TRUST

4	Μετοχικά Ελλάδας	ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND
15		ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND
25	Μετοχικό Διεθνές	ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού
35	Fund of Funds Μετοχικό Διεθνές	S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL Fund of Funds Μετοχικό
44	Fund of Funds Μικτά	TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds
54	Μικτά	ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND
66		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ Μικτό
76		INTERLIFE Μικτό
88		TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ INSTITUTIONAL SHARE
100		TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό
111	Ομολογιακό Ελλάδας	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ Εσωτερικού
120	Ομολογιακό Διεθνές	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND
130		ALPHA TRUST ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ TARGET MATURITY BOND FUND 2028
138	Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού	ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)



**ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά
Τηλ.: 210 6289300, Fax. 210 6234248

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ: € 1.600.000,00
ΑΡ.ΓΕΜΗ : 173975960000
ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ:
24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Γεώργιος Βασαλάκης, Πρόεδρος Δ.Σ.
Αγνή Λεβή, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτα Ζαγάρη, Μέλος Δ.Σ.
Δημήτριος Νταλίπης, Μέλος Δ.Σ.

ΜΕΤΟΧΟΙ

«Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία»

ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Προϊσταμένη Τμήματος: Αγγελική Ασλάνογλου

ΝΟΜΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δρακόπουλος & Βασαλάκης, Δικηγορική Εταιρεία

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Βιργινία Ντόκα

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

GRANT THORTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
HELLENIC EQUITY FUND**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Ε.Κ. 58η/31.10.1995/6Α, Φ.Ε.Κ. 948/Β/17.11.1995

LEI : 21380046KJFOHE5PBH79

ISINs : Class R : GRF000058005 , Class I : GRF000302007

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

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

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ					
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΑΤΤΙΚΑ BANK S.A.	1.077.258	0,806	868.269,95		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.185.466	2,916	9.288.818,86		
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	3.666.097	2,990	10.961.630,03		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	609.723	10,830	6.603.300,09		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	1.702.261	5,882	10.012.699,20		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK ΑΕ	89.961	20,000	1.799.220,00		
ΣΥΝΟΛΟ			39.533.938,13	26,17%	26,28%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	260.245	6,760	1.759.256,20		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥ	585.000	5,990	3.504.150,00		
ΣΥΝΟΛΟ			5.263.406,20	3,48%	3,50%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	526.726	2,710	1.427.427,46		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	12.947	6,300	81.566,10		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝ	293.029	0,766	224.460,21		
NOVAL PROPERTΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	86.324	2,520	217.536,48		
ΣΥΝΟΛΟ			1.950.990,25	1,29%	1,30%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε.	140.100	16,140	2.261.214,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.261.214,00	1,50%	1,50%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	178.468	8,000	1.427.744,00		
METLEN ENERGY & METALS	193.388	46,020	8.899.715,76		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	470.609	3,785	1.781.255,07		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	35.325	14,100	498.082,50		
ΣΥΝΟΛΟ			12.606.797,33	8,34%	8,38%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	350.000	2,130	745.500,00		
ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ					
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	550.000	5,380	2.959.000,00		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	309.081	20,040	6.193.983,24		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	220.000	1,312	288.640,00		
ΣΥΝΟΛΟ			10.187.123,24	6,74%	6,77%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	519.300	13,860	7.197.498,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	56.501	5,790	327.140,79		
ΣΥΝΟΛΟ			7.524.638,79	4,98%	5,00%

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

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	300.000	8,230	2.469.000,00		
MOTOR ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	252.676	23,660	5.978.314,16		
ΣΥΝΟΛΟ			8.447.314,16	5,59%	5,62%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

IDEAL HOLDINGS A.E.	359.235	6,240	2.241.626,40		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES A.E. (ΚΟ)	164.055	6,070	995.813,85		
QUALCO GROUP ΑΕ	88.205	5,900	520.409,50		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	698.627	7,120	4.974.224,24		
REAL CONSULTING A.E.	100.000	5,160	516.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			9.248.073,99	6,12%	6,15%

ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ

KPI-KPI ΑΕ	142.276	18,920	2.691.861,92		
ΣΥΝΟΛΟ			2.691.861,92	1,78%	1,79%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	126.652	12,200	1.545.154,40		
INTRALOT Α.Ε.	203.268	1,160	235.790,88		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	282.902	19,250	5.445.863,50		
ΣΥΝΟΛΟ			7.226.808,78	4,78%	4,80%

ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	174.694	10,640	1.858.744,16		
ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	142.042	5,000	710.210,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.568.954,16	1,70%	1,71%

ΕΜΠΟΡΙΟ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	169.363	29,300	4.962.335,90		
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	543.717	2,570	1.397.352,69		
ΣΥΝΟΛΟ			6.359.688,59	4,21%	4,23%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	212.064	13,200	2.799.244,80		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	140.000	2,750	385.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			3.184.244,80	2,11%	2,12%

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	835.000	2,485	2.074.975,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.074.975,00	1,37%	1,38%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	233.330	9,875	2.304.133,75		
ΣΥΝΟΛΟ			2.304.133,75	1,53%	1,53%

ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ

ALTER EGO MEDIA Α.Ε.	207.857	4,384	911.245,09		
ΣΥΝΟΛΟ			911.245,09	0,60%	0,61%

ΧΟΝΔΡΙΚΟ-ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ

ΦΑΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	64.500	3,370	217.365,00		
ΣΥΝΟΛΟ			217.365,00	0,14%	0,14%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

124.562.773,18 82,45% 82,81%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

124.562.773,18 82,45% 82,81%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

ΜΕΤΟΧΕΣ

AUSTRIACARD HOLDINGS AG	127.425	5,380	685.546,50		
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	930.000	6,280	5.840.400,00		
CENERGY HOLDINGS S.A.	348.905	9,760	3.405.312,80		
COCA-COLA HBC AG	93.950	43,720	4.107.494,00		
TITAN S.A.	123.408	38,400	4.738.867,20		
VIOHALCO SA/NV	247.300	5,660	1.399.718,00		
ΣΥΝΟΛΟ			20.177.338,50	13,36%	13,41%

ALPHA TRUST			6		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			20.177.338,50	13,36%	13,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ			144.740.111,68	95,80%	96,23%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Β.Ε.	64.500	0,01	645,00		
			645,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			645,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			144.740.756,68	95,80%	96,23%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			5.134.733,30		
Καταθέσεις όψεως ALPHA BANK. σε EURO			15.000,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,172)			2.969,13		
ΣΥΝΟΛΟ			5.152.702,43	3,41%	3,43%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μερίσματα εισπρακτέα			1.178.189,73		
Χρεώστες Διάφοροι			10.096,10		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			0,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.188.285,83	0,79%	0,79%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			151.081.744,94	100,00%	100,45%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Πιστωτές διάφοροι			-406.581,51		
Φόροι - Τέλη			-254.999,16		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-8.205,55		
ΣΥΝΟΛΟ			-669.786,22		-0,45%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			150.411.958,72		100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R			118.013.410,60		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R			4.004.256,526		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R			29,4720		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I			32.398.548,12		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I			104.499,795		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I			310,0346		

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ				
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)				
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	124.562.773,18	82,45%	82,81%	
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	645,00	0,00%	0,00%	
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	20.177.338,50	13,36%	13,41%	
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	5.152.702,43	3,41%	3,43%	
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	518.499,61	0,34%	0,34%	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	150.411.958,72		100,00%	

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	82,81%	83,64%	-0,82%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	13,41%	11,89%	1,53%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	4.111.046,183	72.304.960,14
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Retail class	443.060,786	11.892.373,46
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Retail class	-549.850,443	-14.825.540,55
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Retail class	4.004.256,526	69.371.793,05

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	100.096,761	20.856.253,29
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Institutional class	7.892,560	2.138.000,00
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Institutional class	-3.489,526	-886.526,39
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Institutional class	104.499,795	22.107.726,90

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	4.175.456,60
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	23.446,04
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	12.951.187,53
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-236.206,09
Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	1.637.161,00
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	-1.984.833,00
Σύνολο	16.566.212,08

Λοιπά Εισοδήματα **114,57**

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-1.213.588,27
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class R	0,00
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class I	0,00
Σύνολο	-1.213.588,27

Έξοδα θεματοφύλακα **-61.017,52**

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-8.547,08
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-5.613,52
Φόροι - Τέλη	-320.714,22
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-4.933,77
Λοιπά έξοδα	-1.311,11
Σύνολο	-341.119,70

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου **-164.668,88**

Καθαρό Εισόδημα **14.785.932,28**

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	150.411.958,72
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	106.265.452,23
	44.146.506,49

ΞΕΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025 **150.411.958,72**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	14.785.932,28
--	---------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	124.189.751,01	109.287.616,59	71.014.227,47
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	24,0734	21,2951	15,2385
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	251,9858	220,8661	156,5371

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	144.740.756,68	118.631.986,77	106.188.259,73
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.152.702,43	6.088.254,61	3.611.299,93
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.188.285,83	256.380,89	0,20
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	151.081.744,94	124.976.622,27	109.799.559,86
Υποχρεώσεις	-669.786,22	-786.871,26	-511.943,27
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	150.411.958,72	124.189.751,01	109.287.616,59
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	4.004.256,526	4.111.046,183	4.367.394,805
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	29,4720	24,0734	21,2951
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	104.499,795	100.096,761	73.725,095
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	310,0346	251,9858	220,8661

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	144.740.111,68	118.631.341,77	106.187.614,73
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)	645,00	645,00	645,00
Σύνολο	144.740.756,68	118.631.986,77	106.188.259,73

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	16.566.212,08	7.309.298,91	5.102.559,23
Λοιπά εισοδήματα	114,57	0,02	0,34
Έξοδα διαχείρισης	-1.213.588,27	-1.100.586,80	-783.609,98
Έξοδα θεματοφύλακα	-61.017,52	-60.094,96	-42.149,82
Λοιπά έξοδα και φόροι	-341.119,70	-358.226,49	-258.295,10
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-164.668,88	-59.473,57	-51.157,40
Καθαρό εισόδημα	14.785.932,28	5.730.917,11	3.967.347,27

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	11.892.373,46	9.644.389,94	10.990.999,71
Εξαγορές μεριδίων R class	-14.825.540,55	-9.608.286,59	-4.982.979,94
Έκδοση νέων μεριδίων I class	2.138.000,00	4.978.000,00	1.825.800,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-886.526,39	-396.533,71	-160.000,13
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	44.146.506,49	31.699.142,72	31.745.665,37
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	57.250.745,29	42.047.629,47	43.386.832,28

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024 93.161.213,43

Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων 57.250.745,29

Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025 150.411.958,72

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
3. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.
4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α..
Ειδικότερα :

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025.

5. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 645 ευρώ της εταιρείας LEON, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
6. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας «LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΖΥΓΙΣΗ ΚΑΙ ΑΥΤΟΜΑΤΙΣΜΟΙ Α.Β.Ε.» έγινε με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης με βάση τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας της 31.12.12. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι αρνητικά και η αποτίμηση πραγματοποιήθηκε στη χαμηλότερη δυνατή θετική τιμή (0,01ευρώ/μετοχή).
7. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.□

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2025-30.06.2025 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00% και 0,00%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

10. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος:	Εταιρίες ομίλου	Ποσοστό
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ ΣΥΝΟΛΟ	0,01% 7,29% 7,30%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	3,41% 6,66% 10,07%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A. VIOHALCO SA/NV ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	2,26% 0,93% 1,43% 4,62%

11. Σκοπός της χρήσης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2025 ήταν τόσο η αποτελεσματική διαχείριση (θέσεις long) όσο και η αντιστάθμιση κινδύνου (θέσεις short) και συγκεκριμένα ο περιορισμός του συνολικού κινδύνου αγοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια έγινε στις εκάστοτε ημερήσιες τιμές εκκαθάρισης και τα προκύψαντα αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί και εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που είχε αναληφθεί από τη χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων για το Α' εξάμηνο 2025 είναι υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που έχουν καθοριστεί βάσει των αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι ζημιές 347.672,00 ευρώ από την εκκαθάριση των θέσεων κατά τη διάρκεια της περιόδου είχαν επίδραση στην απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο βαθμός συμμετοχής των παραγώγων στο χαρτοφυλάκιο κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2025 κυμάνθηκε από 0,81% έως 5,00% και είναι εντός των ορίων που προβλέπει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Στις 30.06.2025 δεν υπήρχαν ανοιχτές θέσεις σε παράγωγα.

12. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδύσεων στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

13. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

14. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης) Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

Ο ΓΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND
Άδεια σύστασης:Απόφ.Επιτρ.Κεφαλαιαγοράς 588/06.12.2024
LEI : 213800IDDNHWFT2H2346
ISIN : GRF000507001

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	14.376	2,710	38.958,96		
DIMAND REAL ESTATE DEVELOPMENT	2.020	10,200	20.604,00		
ΣΥΝΟΛΟ			59.562,96	3,21%	3,23%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ					
ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	10.240	5,080	52.019,20		
ΣΥΝΟΛΟ			52.019,20	2,81%	2,82%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	6.740	8,000	53.920,00		
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ	6.200	2,020	12.524,00		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	19.310	1,750	33.792,50		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	1.400	33,800	47.320,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	1.370	45,050	61.718,50		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	1.720	9,120	15.686,40		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	21.630	3,785	81.869,55		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	2.370	14,100	33.417,00		
ΣΥΝΟΛΟ			340.247,95	18,36%	18,45%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
A.S. ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΒΙΟΜ. ΕΤΑΙΡΙΑ Η/Υ & ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ Α.Ε.	5.020	3,740	18.774,80		
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	12.810	2,570	32.921,70		
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε	5.480	2,980	16.330,40		
ΣΥΝΟΛΟ			68.026,90	3,67%	3,69%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2.700	10,640	28.728,00		
ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	8.685	5,000	43.425,00		
ΣΥΝΟΛΟ			72.153,00	3,89%	3,91%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	26.030	2,130	55.443,90		
ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ Α.Ε.	9.800	1,760	17.248,00		
ΣΥΝΟΛΟ			72.691,90	3,92%	3,94%
ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ					
ALTER EGO MEDIA Α.Ε.	5.910	4,384	25.909,44		
ΣΥΝΟΛΟ			25.909,44	1,40%	1,40%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	6.310	13,200	83.292,00		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	12.842	2,750	35.315,50		
ΣΥΝΟΛΟ			118.607,50	6,40%	6,43%

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΑΛΟΥΜΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	9.090	5,000	45.450,00		
ΣΥΝΟΛΟ			45.450,00	2,45%	2,46%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

INTRALOT Α.Ε.	86.390	1,160	100.212,40		
ΣΥΝΟΛΟ			100.212,40	5,41%	5,43%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	8.466	6,240	52.827,84		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	6.280	6,070	38.119,60		
PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	9.630	7,140	68.758,20		
QUALCO GROUP ΑΕ	3.090	5,900	18.231,00		
QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.	25.930	1,160	30.078,80		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	16.640	7,120	118.476,80		
REAL CONSULTING Α.Ε.	8.400	5,160	43.344,00		
ΣΥΝΟΛΟ			369.836,24	19,96%	20,05%

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

SPACE HELLAS Α.Ε.	2.420	6,180	14.955,60		
INTRAKOM Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	15.980	3,300	52.734,00		
ΣΥΝΟΛΟ			67.689,60	3,65%	3,67%

ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ

LOULIS FOOD INGREDIENTS Α.Ε.	19.560	3,510	68.655,60		
KPI-KPI ΑΕ	3.020	18,920	57.138,40		
ΣΥΝΟΛΟ			125.794,00	6,79%	6,82%

ΥΓΕΙΑ

ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ Ε.Α.Ε.	11.140	1,800	20.052,00		
ΣΥΝΟΛΟ			20.052,00	1,08%	1,09%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	23.900	3,170	75.763,00		
ΣΥΝΟΛΟ			75.763,00	4,09%	4,11%

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	12.260	5,990	73.437,40		
ΣΥΝΟΛΟ			73.437,40	3,96%	3,98%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

1.687.453,49 91,06% 91,50%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

1.687.453,49 91,06% 91,50%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών
ΜΕΤΟΧΕΣ

AUSTRIACARD HOLDINGS AG	10.850	5,380	58.373,00		
ΣΥΝΟΛΟ			58.373,00	3,15%	3,17%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

58.373,00 3,15% 3,17%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ
ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ

1.745.826,49 94,21% 94,67%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

1.745.826,49 94,21% 94,67%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			105.107,82		
Καταθέσεις όψεως Τρ.ΕFG Eurobank σε EURO			100,00		
ΣΥΝΟΛΟ			105.207,82	5,68%	5,70%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	591,00		
Χρεώστες Διάφοροι	1.399,30		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	0,00		
ΣΥΝΟΛΟ	1.990,30	0,11%	0,11%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

1.853.024,61 100,00% 100,48%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-6.259,81		
Φόροι - Τέλη	-2.518,60		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-99,19		
ΣΥΝΟΛΟ	-8.877,60		-0,48%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

1.844.147,01 100,00%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

1.844.147,01

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

165.001,356

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

11,1766

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	1.687.453,49	91,06%	91,50%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	58.373,00	3,15%	3,17%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	105.207,82	5,68%	5,70%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-6.887,30	-0,37%	-0,37%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.844.147,01		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (Σημ.4)

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	91,50%	67,58%	23,92%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	3,17%	3,22%	-0,05%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ (Σημ.4)

RETAIL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	31.261,726	311.360,87
Έκδοση νέων μεριδίων Β΄ εξαμήνου 2024	165.057,699	1.703.258,83
Εξαγορές μεριδίων Β΄ εξαμήνου 2024	-31.318,069	-322.234,57
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	165.001,356	1.692.385,13

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις

Μερίσματα μετοχών	30.489,58	
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	710,24	
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	0,00	
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	0,00	
Σύνολο	31.199,82	

Λοιπά Εισοδήματα

0,29

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-13.684,49	
Σύνολο	-13.684,49	

Έξοδα θεματοφύλακα	-615,82	
Λοιπά έξοδα και φόροι		
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87	
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-67,86	
Φόροι - Τέλη	-2.518,60	
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-4,48	
Λοιπά έξοδα	-9,63	
Σύνολο	-3.916,44	
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-2.798,90	
Καθαρό Εισόδημα	10.184,46	
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	1.844.147,01	
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	1.702.569,59	
	141.577,42	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025	1.844.147,01	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	10.184,46
--	-----------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ (Σημ.4)	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	313.639,23	-	-
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	10,0327	-	-

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της της 30ης Ιουνίου 2025 (Σημ.3)			
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)			
	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.745.826,49	222.065,20	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	105.207,82	148.761,88	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.990,30	0,00	-
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	1.853.024,61	370.827,08	-
Υποχρεώσεις	-8.877,60	-57.187,85	-
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	1.844.147,01	313.639,23	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	165.001,356	31.261,729	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	11,1766	10,0327	-

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.745.826,49	222.065,20	-
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	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	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	-
Σύνολο	1.745.826,49	222.065,20	-

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (Σημ.3)

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	31.199,82	-	-
Λοιπά εισοδήματα	0,29	-	-
Έξοδα διαχείρισης	-13.684,49	-	-
Έξοδα θεματοφύλακα	-615,82	-	-
Λοιπά έξοδα και φόροι	-3.916,44	-	-
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-2.798,90	-	-
Καθαρό εισόδημα	10.184,46	-	-
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	-	-
Έκδοση νέων μεριδίων	1.703.258,83	-	-
Εξαγορές μεριδίων	-322.234,57	-	-
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	141.577,42	-	-
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	-	-
	1.522.601,68	-	-
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.532.786,14	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	311.360,87		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.532.786,14		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	1.844.147,01		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
3. Ημερομηνία Έναρξης ΟΣΕΚΑ 16.12.2024. Άδεια σύστασης:Απόφ.Επιτρ.Κεφαλαιαγοράς 588/ 6.12.2024 της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων.
4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α..
Ειδικότερα :

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025.

5. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.□
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
7. Κατά την 30.06.2025 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).
8. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία της έκθεσης του προηγούμενου έτους.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένη και προς τη διάθεση του κοινού, η ετήσια έκθεση του προηγούμενου έτους.

9. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμιας)
Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Ε.Κ. 134η/4.8.1999/6, Φ.Ε.Κ. 1938/Β/27.10.1999

LEI : 213800TN7NFAMC248N88

ISINs : Class R : GRF000061009 , Class I : GRF000327004

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:					
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,1720)					
ADOBE INC	1.300	386,880	330,102	429.133,11	
ALPHABET INC	1.700	177,390	151,357	257.306,31	
ALPHABET INC-CL A	2.150	176,230	150,367	323.288,82	
AMAZON COM INC	2.100	219,390	187,193	393.104,95	
APPLE INC	1.640	205,170	175,060	287.097,95	
BOOKING HOLDINGS INC	60	5.789,240	4939,625	296.377,47	
BWX TECHNOLOGIES INC	2.400	144,060	122,918	295.003,41	
CRH PLC	3.800	91,800	78,328	297.645,05	
ELI LILLY & CO	570	779,530	665,128	379.122,95	
GE AEROSPACE	1.600	257,390	219,616	351.385,67	
JOHNSON & JOHNSON	2.200	152,750	130,333	286.732,08	
MASTERCARD INC	700	561,940	479,471	335.629,69	
MCDONALDS CORP	900	292,170	249,292	224.362,63	
MICROSOFT CORP	650	497,410	424,411	275.867,32	
NEXTERA ENERGY INC	4.800	69,420	59,232	284.313,99	
ORACLE CORP	2.500	218,630	186,544	466.360,92	
PALO ALTO NETWORKS INC	1.600	204,640	174,608	279.372,01	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	500	767,340	654,727	327.363,48	
UBER TECHNOLOGIES INC	4.250	93,300	79,608	338.331,91	
WALMART INC	3.400	97,780	83,430	283.662,12	
WALT DISNEY CO	2.400	124,010	105,811	253.945,39	
ΣΥΝΟΛΟ			6.665.407,23	49,96%	50,16%
Παρισίου (σε EUR)					
SAFRAN SA	1.000		275,900	275.900,00	
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	1.500		225,800	338.700,00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	6.900		30,250	208.725,00	
ΣΥΝΟΛΟ			823.325,00	6,17%	6,20%
Άμστερνταμ (σε EUR)					
SHELL PLC	6.300		29,990	188.937,00	
ASML HOLDINGS NV	600		677,600	406.560,00	
ΣΥΝΟΛΟ			595.497,00	4,46%	4,48%
Βρυξελλών (σε EUR)					
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	5.500		58,240	320.320,00	
ΣΥΝΟΛΟ			320.320,00	2,40%	2,41%
Μιλάνου (σε EUR)					
PRYSMIAN SPA	5.300		60,040	318.212,00	
ΣΥΝΟΛΟ			318.212,00	2,38%	2,39%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9347)					
NESTLE SA	5.950	78,830	84,337	501.806,46	
ΣΥΝΟΛΟ			501.806,46	3,76%	3,78%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,8555)					
ASTRAZENCA PLC	2.500	101,2000	118,293	295.733,49	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	5.600	49,5500	57,919	324.348,33	
ΣΥΝΟΛΟ			620.081,82	4,65%	4,67%

Τόκιο (σε JPY) (Ισοτιμία 169,17)

FANUC CORP	7.500	3.940,000	23,290	174.676,36	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	19.000	1.460,500	8,633	164.033,22	
KEYENCE CORP	700	57.840,000	341,905	239.333,22	
SONY CORP	10.900	3.730,000	22,049	240.332,21	
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	7.300	4.610,000	27,251	198.930,07	
Toyota Motor Corp	13.000	2.493,000	14,737	191.576,52	
ΣΥΝΟΛΟ				1.208.881,60	9,06%

9,10%**Χονγκ Κονγκ (σε HKD) (Ισοτιμία 9,2001)**

BYD CO LTD H	15.500	122,500	13,315	206.383,63	
MEITUAN CLASS B	15.300	125,300	13,619	208.377,08	
TENCENT HOLDINGS LTD	5.400	503,000	54,673	295.235,92	
XIAOMI CORP-CLASS B	56.000	59,950	6,516	364.909,08	
ΣΥΝΟΛΟ				1.074.905,71	8,06%

8,09%**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ****12.128.436,82 90,90% 91,28%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****12.128.436,82 90,90% 91,28%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ
ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ****12.128.436,82 90,90% 91,28%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****12.128.436,82 90,90% 91,28%****ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				618.215,62	
Καταθέσεις συμμετοχών Τρ.Εθνική σε EURO				2.500,00	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,1720)				215.992,50	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,8555)				100.782,33	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9347)				14.163,85	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (ισοτιμία 9,2001)				232.736,82	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 169,17)				19.148,71	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 11,8345)				0,36	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε DKK (ισοτιμία 7,4609)				0,95	
ΣΥΝΟΛΟ				1.203.541,14	9,02%

9,06%**ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Μερίσματα εισπρακτέα				8.932,27	
Χρεώστες Διάφοροι				1.499,29	
ΣΥΝΟΛΟ				10.431,56	0,08%

0,08%**ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****13.342.409,52 100,00% 100,41%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι				-28.685,47	
Φόροι - Τέλη				-25.208,53	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-748,28	
ΣΥΝΟΛΟ				-54.642,28	-0,41%

-0,41%**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****13.287.767,24 100,00%****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R**

10.097.512,04

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R

1.754.271,017

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R

5,7560

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I

3.190.255,20

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I

23.363,600

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I

136,5481

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	12.128.436,82	90,90%	91,28%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.203.541,14	9,02%	9,06%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-44.210,72	-0,33%	-0,33%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	13.287.767,24		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	91,28%	91,81%	-0,53%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	1.660.740,309	7.627.859,98
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	345.524,723	2.039.902,31
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	-251.994,015	-1.432.595,63
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Retail class	1.754.271,017	8.235.166,66

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	17.123,149	2.183.590,09
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	6.240,451	844.000,00
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	0,000	0,00
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Institutional	23.363,600	3.027.590,09

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	115.088,81
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	6.364,09
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	805.442,46
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-155.717,51
Σύνολο	771.177,85

Λοιπά Εισοδήματα	10.686,68
-------------------------	------------------

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-116.210,81
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή class R	0,00
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή class I	0,00
Σύνολο	-116.210,81

Έξοδα θεματοφύλακα	-5.851,26
---------------------------	------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-515,59
Φόροι - Τέλη	-51.511,70
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-418,45
Λοιπά έξοδα	-50.510,53
Σύνολο	-104.272,14

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-12.105,98
---	-------------------

Καθαρό Εισόδημα	543.424,34
------------------------	-------------------

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	13.287.767,24
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	11.806.181,09
	1.481.586,15

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025	13.287.767,24
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	543.424,34
--	-------------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	11.949.995,44	8.921.426,70	8.284.626,94
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	5,7871	5,0186	4,6490
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	136,6028	117,27	107,5397

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	12.128.436,82	10.971.737,85	8.714.179,60
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.203.541,14	1.021.611,23	253.638,35
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	10.431,56	3.636,69	4.048,76
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.342.409,52	11.996.985,77	8.971.866,71
Υποχρεώσεις	-54.642,28	-46.990,33	-50.440,01
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.287.767,24	11.949.995,44	8.921.426,70
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	1.754.271,017	1.660.740,309	1.378.593,256
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,7560	5,7871	5,0186
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	23.363,600	17.123,149	17.079,720
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	136,5481	136,6028	117,2665

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12.128.436,82	10.971.737,85	8.714.179,60
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
Σύνολο	12.128.436,82	10.971.737,85	8.714.179,60

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	771.177,85	616.582,39	630.138,33
Λοιπά εισοδήματα	10.686,68	5.157,65	25.366,36
Έξοδα διαχείρισης	-116.210,81	-84.017,05	-77.935,36
Έξοδα θεματοφύλακα	-5.851,26	-5.192,56	-4.789,97
Λοιπά έξοδα και φόροι	-104.272,14	-60.005,50	-106.937,37
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-12.105,98	-8.694,33	-21.741,54
Καθαρό εισόδημα	543.424,34	463.830,60	444.100,45
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	2.039.902,31	846.428,27	734.582,26
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.432.595,63	-581.488,04	-268.013,19
Έκδοση νέων μεριδίων I class	844.000,00	0,00	158.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	-32.796,64	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.481.586,15	1.587.921,64	1.090.378,01
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	2.932.892,83	1.820.065,23	1.714.947,08
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	3.476.317,17	2.283.895,83	2.159.047,53
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	9.811.450,07		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.476.317,17		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	13.287.767,24		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

5. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2025 - 30.06.2025.

6. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίστηκαν κατά την περίοδο 01.01.2025 - 30.06.2025 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0% και 0%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους .

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

8. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHABET INC	ALPHABET INC	1,94%
	ALPHABET INC-CL A	2,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,37%

9. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

10. Με την απόφαση της Ε.Κ. 640/23.05.2025 εγκρίθηκε η τροποποίηση του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου και της επωνυμίας του από "ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ" σε "ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ".

11. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

12. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, εμπίπτει στο άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 καθώς ενέχει, μεταξύ άλλων, προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών ή συνδυασμό αυτών και οι εταιρείες-εκδότριες, στα μέσα των οποίων πραγματοποιούνται οι επενδύσεις του, ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Επί του παρόντος, λόγω της έλλειψης διαθέσιμων αξιόπιστων δεδομένων και αδυναμίας ακριβούς προσδιορισμού της ευθυγράμμισης των επενδύσεων του Α/Κ με τον Κανονισμό Ταξινόμησης, το Α/Κ δεν δεσμεύεται για ένα ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει του Κανονισμού Ταξινόμησης και που συμβάλλουν στους περιβαλλοντικούς στόχους μετριασμού της κλιματικής αλλαγής και προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή.

Ωστόσο, είναι πιθανό ένα περιορισμένο μέρος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να επενδύσει σε δραστηριότητες που συμβάλλουν στους περιβαλλοντικούς στόχους μετριασμού της κλιματικής αλλαγής ή/και προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή.

Είναι στις προθέσεις της Εταιρείας να επαναξιολογήσει την προαναφερόμενη προσέγγιση μόλις τα δεδομένα καταστούν διαθέσιμα και αξιολογηθούν ως αξιόπιστα. Αναλόγως, θα ακολουθήσουν περαιτέρω επικαιροποιήσεις του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ.

Η αρχή “μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης” εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia>).

Κηφισιά, 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010
 LEI : 213800CPKW4HASINFN42
 ISIN : GRF000068004

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού						
Μετοχικά σε EURO						
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	1.894,6170		310,0346	587.396,82		
ΣΥΝΟΛΟ				587.396,82	2,87%	2,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				587.396,82	2,87%	2,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				587.396,82	2,87%	2,93%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού						
Μετοχικοί σε EURO						
AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	19,6870		10.354,5800	203.850,62		
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	2.446,8380		359,8800	880.568,06		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	10.997,5000		50,3700	553.944,08		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	40.188,5200		6,9600	279.712,10		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	6.193,4200		64,1800	397.493,70		
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	2.320,4900		98,5800	228.753,90		
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	11.857,9350		17,4500	206.920,97		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	5.379,0910		73,7000	396.439,01		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	14.555,3320		55,0400	801.125,47		
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR-	8.844,3070		22,2700	196.962,72		
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	5.139,4760		8,0170	41.203,18		
INVESCO PAN EUROPEAN FOCUS EQUITY FUND CLASS C	19.464,6520		11,2900	219.755,92		
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	22.461,3670		31,4500	706.409,99		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	617,3890		174,7800	107.907,25		
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	2.243,4610		203,5500	456.656,49		
MAGNA EASTERN EUROPEAN FUND- C EUR	2.911,0370		46,7600	136.120,09		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	2.626,6250		27,1030	71.189,42		
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	836,8410		357,7800	299.404,97		
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1.889,1210		157,6000	297.725,47		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	65.669,7400		1,4950	98.176,26		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CL/	28.306,5230		3,0200	85.485,70		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIO	7.935,4680		8,2650	65.586,64		
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	9.570,4760		54,7200	523.696,45		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FU	3.990,0300		171,8600	685.726,56		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	359,3036		463,9359	166.693,84		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	1.582,09000		282,0351	446.204,91		
ΣΥΝΟΛΟ				8.553.713,77	41,81%	42,74%
Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,1720)						
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	2.442,7950	15,0704	12,8587	31.411,18		
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	16.666,1790	24,1400	20,5973	343.277,78		
BGF WORLD MINING D2 USD	720,9400	74,6200	63,6689	45.901,48		
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	4.891,1570	49,5476	42,2761	206.779,09		
FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	13.698,7680	25,1982	21,5002	294.525,85		
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	3.279,5310	12,1067	10,3299	33.877,39		
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	11.070,1440	29,3850	25,0725	277.556,47		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	3.555,4600	126,3000	107,7645	383.152,39		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.360,0000	59,2200	50,5290	119.248,46		
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	38.181,3380	10,2200	8,7201	332.946,48		
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	7.252,6080	94,6000	80,7167	585.406,76		
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	309,1510	885,5200	755,5631	233.583,10		
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	6.509,1980	127,6000	108,8737	708.680,61		
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	4.644,7580	41,5800	35,4778	164.785,87		

JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	18.309,9710	54,1900	46,2372	846.601,82		
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	751,1390	58,0000	49,4881	37.172,41		
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	9.350,0740	44,5500	38,0119	355.414,51		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2.176,9400	31,8500	27,1758	59.160,02		
ΣΥΝΟΛΟ				5.059.481,67	24,73%	25,28%
Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,8555)						
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	376.289,0370	1,0680	1,2484	469.756,50		
ΣΥΝΟΛΟ				469.756,50	2,30%	2,35%
Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 169,17)						
ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC J	15.783,0310	2.225,1601	13,1534	207.600,47		
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS	2.270,2030	34.881,0000	206,1890	468.090,98		
ΣΥΝΟΛΟ				675.691,45	3,30%	3,38%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				14.758.643,38	72,13%	73,74%
Μικτοί σε USD (Ισοτιμία 1,1720)						
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C	68,5000	10.658,9900	9.094,7013	622.987,04		
ΣΥΝΟΛΟ				622.987,04	3,04%	3,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				622.987,04	3,04%	3,11%
Λοιπά UCITS σε EUR						
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	2.504,1900		128,5748	321.975,73		
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	17.714,4110		11,9400	211.510,07		
FRANKLIN K2 ATHENA UNCORRELATED STRATEGIES UCITS	17.042,6070		11,5500	196.842,11		
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EU	2.790,7520		126,0236	351.700,61		
MONTLAK UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	1.452,6945		178,2761	258.980,71		
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATION	205.914,9340		1,0410	214.357,45		
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	2.980,2400		107,3600	319.958,57		
ΣΥΝΟΛΟ				1.875.325,25	9,17%	9,37%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.875.325,25	9,17%	9,37%
Διαπραγματεύσιμοι Μετοχικοί ΟΣΕΚΑ σε EUR						
iShares MCSI WORLD EUR-H ETF	4.400		97,2900	428.076,00		
JPM US REI ESG UCITS ETF	5.700		52,3800	298.566,00		
VANECK DEFENSE ETF	4.000		48,1350	192.540,00		
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	6.000		38,2950	229.770,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.148.952,00	5,62%	5,74%
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.148.952,00	5,62%	5,74%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				18.405.907,67	89,96%	91,96%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				18.993.304,49	92,83%	94,89%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				1.217.737,96		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,1720)				62.675,61		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,8555)				0,58		
ΣΥΝΟΛΟ				1.280.414,15	6,26%	6,40%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες Διάφοροι				186.391,43		
ΣΥΝΟΛΟ				186.391,43	0,91%	0,93%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				20.460.110,07	100,00%	102,22%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				-407.427,06		
Φόροι - Τέλη				-36.009,49		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-1.105,45		
ΣΥΝΟΛΟ				-444.542,00		-2,22%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				20.015.568,07		100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ				775.837,284		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)				25,7987		
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ						
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)						
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού				587.396,82	2,87%	2,93%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού				18.405.907,67	89,96%	91,96%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα				1.280.414,15	6,26%	6,40%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις				-258.150,57	-1,26%	-1,29%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				20.015.568,07		100,00%
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ						
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)						
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού				30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού				2,93%	2,38%	0,56%
				91,96%	88,64%	3,32%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	773.940,084	14.825.736,10
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	30.042,125	784.800,89
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	-28.144,925	-707.439,45
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	775.837,284	14.903.097,54

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ		10.488,89
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως		9.767,29
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών		502.914,77
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών		-33.735,07
Σύνολο		489.435,88

Λοιπά Εισοδήματα**10.387,71****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-146.747,75
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή	0,00
Σύνολο	-146.747,75

Έξοδα θεματοφύλακα**-8.804,90****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-759,97
Φόροι - Τέλη	-36.009,49
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-115,17
Λοιπά έξοδα	-25.628,64
Σύνολο	-63.829,14

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-1.196,91****Καθαρό Εισόδημα****279.244,89****ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	20.015.568,07
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	15.182.342,43
	4.833.225,64

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025**20.015.568,07****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	279.244,89
--	-------------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	20.062.895,70	17.524.904,62	14.775.920,43
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	25,9231	23,1326	21,0001

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	18.993.304,49	18.260.968,75	16.050.313,78
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.280.414,15	1.876.864,13	1.543.485,13
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	186.391,43	583,99	643,47
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	20.460.110,07	20.138.416,87	17.594.442,38
Υποχρεώσεις	-444.542,00	-75.521,17	-69.537,76
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	20.015.568,07	20.062.895,70	17.524.904,62
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	775.837,284	773.940,084	757.583,746
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	25,7987	25,9231	23,1326

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.148.952,00	525.693,20	0,00
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 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)	17.844.352,49	17.735.275,55	16.050.313,78
Σύνολο	18.993.304,49	18.260.968,75	16.050.313,78

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	489.435,88	174.430,38	58.259,03
Λοιπά εισοδήματα	10.387,71	1.109,28	488,68
Έξοδα διαχείρισης	-146.747,75	-134.783,53	-117.910,32
Έξοδα θεματοφύλακα	-8.804,90	-8.985,57	-7.860,72
Λοιπά έξοδα και φόροι	-63.829,14	-63.060,11	-48.764,88
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-1.196,91	-282,20	-39,77
Καθαρό εισόδημα	279.244,89	-31.571,75	-115.827,98
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	784.800,89	755.805,94	969.967,75
Εξαγορές μεριδίων	-707.439,45	-848.612,87	-51.861,26
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.833.225,64	5.143.828,93	2.932.913,85
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	4.910.587,08	5.051.022,00	3.851.020,34
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	5.189.831,97	5.019.450,25	3.735.192,36
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	14.825.736,10		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.189.831,97		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	20.015.568,07		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.06.2025, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

5. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2025 - 30.06.2025.

6. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης

Το πραγματικό ποσό μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκε κατά την περίοδο 01.01.2025 - 30.06.2025 παρουσιάζεται στην Ενότητα «2.II-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυνε τον ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0%, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatruster.gr>.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

8. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος:

VanEck Investments Ltd

Εταιρίες ομίλου

VANECK DEFENSE ETF

VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF

ΣΥΝΟΛΟ

Ποσοστό

0,96%

1,15%

2,11%

9. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

10. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμιας)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Η Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά, 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 175/21.6.2013

LEI : 213800KI5KEYGRH1SP98

ISIN : GRF000081007

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	1.500,0000		88,9910	133.486,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 - GR0124034688	500,0000		103,9900	51.995,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	500,0000		105,3790	52.689,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	1.500,0000		104,8120	157.218,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	500,0000		105,9240	52.962,00		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034 - GR0124040743	2.000,0000		101,6090	203.218,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	1.000,0000		105,2510	105.251,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	2.000,0000		65,7140	131.428,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	1.000,0000		102,7100	102.710,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				990.958,00	2,84%	2,87%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 22/01/2025-25/07/2025 - GR0002270396	5.000,0000		99,8300	499.150,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				499.150,00	1,43%	1,45%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.490.108,00	4,27%	4,32%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ						
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού						
Μετοχικά σε EURO						
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	11.800,0420		310,0346	3.658.421,30		
ΣΥΝΟΛΟ				3.658.421,30	10,47%	10,60%
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)						
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	8.315,4700		111,7985	929.657,07		
ΣΥΝΟΛΟ				929.657,07	2,66%	2,69%
Διαθεσίμων σε EURO						
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	52.634,1600		6,0723	319.610,41		
ΣΥΝΟΛΟ				319.610,41	0,91%	0,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.907.688,78	14,05%	14,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.907.688,78	14,05%	14,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				6.397.796,78	18,31%	18,54%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ σε EURO						
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034 - BE0000360694	7.000,0000		98,1410	686.987,00		
BUONI POLIENNALI 01/08/2016-01/12/2026 - IT0005210650	4.000,0000		99,1140	396.456,00		
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 - IT0005422891	4.000,0000		90,0470	360.188,00		
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	7.000,0000		106,6060	746.242,00		
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	4.000,0000		92,1060	368.424,00		
FRANCE GOVT 07/03/2016-25/05/2026 - FR0013131877	3.000,0000		98,7480	296.244,00		
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 0% - FR0014002WK3	5.000,0000		83,8400	419.200,00		
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE0035	4.000,0000		97,4010	389.604,00		
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 - PTOTEXOE0024	4.000,0000		99,2040	396.816,00		
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033 - SK4000023230	4.500,0000		102,7110	462.199,50		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	9.000,0000		95,7120	861.408,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	10.000,0000		99,4210	994.210,00		
SPANISH GOVT 26/07/2016-31/10/2026 - ES00000128H5	4.000,0000		99,1930	396.772,00		
EFSS 31/05/2016-31/05/2026 - EU000A1G0DH5	2.500,0000		98,5900	246.475,00		
				7.021.225,50	20,10%	20,35%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.021.225,50	20,10%	20,35%

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

ΟΣΕΚΑ**ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****Μετοχές σε EURO**

iShares MCSI WORLD EUR-H ETF	4.000,0000	97,2900	389.160,00		
JPM US REI ESG UCITS ETF	3.800,0000	52,3800	199.044,00		
VANECK DEFENSE ETF	3.000,0000	48,1350	144.405,00		
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	5.500,0000	38,2950	210.622,50		
ΣΥΝΟΛΟ			943.231,50	2,70%	2,73%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

943.231,50 2,70% 2,73%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

7.964.457,00 22,80% 23,08%

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού****Μετοχικοί σε EURO**

AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	15,7750	10.354,5800	163.343,50		
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1.522,9470	359,8800	548.078,17		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	7.631,8200	50,3700	384.414,77		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	39.664,4900	6,9600	276.064,85		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	2.145,1300	64,1800	137.674,44		
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	9.557,4900	5,2200	49.890,10		
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	8.561,1510	17,4500	149.392,08		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	8.073,9990	73,7000	595.053,73		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	9.422,8580	55,0400	518.634,10		
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR-H1	5.353,5480	22,2700	119.223,51		
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	10.603,0630	8,0170	85.004,76		
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	16.352,3180	31,4500	514.280,40		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	576,2290	174,7800	100.713,30		
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	13.120,5090	63,9000	838.400,53		
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	17.073,2140	32,9800	563.074,60		
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	1.540,5200	203,5500	313.572,85		
MAGNA EASTERN EUROPEAN FUND- C EUR	2.763,77300	46,7600	129.234,03		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	4.355,90200	27,1030	118.058,01		
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	452,59000	357,7800	161.927,65		
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	2.280,28700	157,6000	359.373,23		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	70.365,85500	1,4950	105.196,95		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	41.010,07200	3,0200	123.850,42		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS	8.741,10900	8,2650	72.245,27		
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	5.732,0870	54,7200	313.659,80		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	1.521,9940	171,8600	261.569,89		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	698,6730	463,9359	324.139,49		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	805,0000	282,0351	227.038,26		
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	2.423,9405	251,2300	608.966,57		
ΣΥΝΟΛΟ			8.162.075,26	23,36%	23,65%

Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,172)

ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1.511,9960	15,0704	12.8587	19.442,30	
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	12.181,5820	24,1400	20,5973	250.907,33	
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	6.153,3580	49,5476	42,2761	260.140,03	
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	7.355,7990	25,1982	21,5002	158.150,93	
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1.738,8280	12,1067	10,3300	17.962,01	
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	3.032,1170	29,3850	25,0725	76.022,83	
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	2.883,3460	126,3000	107,7645	310.722,35	
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.290,0000	59,2200	50,5290	115.711,43	
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	34.488,7630	10,2200	8,7201	300.746,72	
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	4.830,3710	127,6000	108,8737	525.900,46	
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	3.199,4540	41,5800	35,4778	113.509,64	
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	820,4880	58,0000	49,4880	40.604,35	
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2.521,8000	31,8500	27,1758	68.531,85	
ΣΥΝΟΛΟ			2.258.352,23	6,46%	6,54%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,8555)

MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	272.655,4150	1,0680	1,2484	340.381,04	
ΣΥΝΟΛΟ				340.381,04	0,97% 0,99%

Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 169,17)

ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC JPY	11.101,9250	2.225,1601	13,1534	146.028,03	
ΣΥΝΟΛΟ				146.028,03	0,42% 0,42%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

10.906.836,56 31,22% 31,61%

Μικτοί σε EURO

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH	2.595,6800	216,5400	562.068,55		
ΣΥΝΟΛΟ			562.068,55	1,61%	1,63%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

562.068,55 1,61% 1,63%

Ομολογιακοί σε EURO (Κρατικά Ομόλογα)

AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	414,5480	1.625,7500	673.951,41		
BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE IH	3.186,9770	91,1700	290.556,69		
ΣΥΝΟΛΟ			964.508,10	2,76%	2,80%

Ομολογιακοί ΣΕ EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)			
BGF EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND D2	2.797,9600	122,6400	343.141,81
JPM GLOBAL CORPORATE BOND C (ACC)	2.080,5990	101,6200	211.430,47
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC	16.666,6670	13,4200	223.666,67
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	61.263,6350	12,5700	770.083,89
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	6.658,4410	117,0600	779.437,10
NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR	2.696,3694	126,8924	342.148,78
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR	259,0600	1.726,6300	447.300,77
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	34.507,5290	15,6500	540.042,83
SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C	2.833,8300	148,3889	420.508,92
ΣΥΝΟΛΟ			4.077.761,24
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			5.042.269,34
Διαχείρισης Διαθεσίμων ΣΕ EURO			
BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION	1.511,8090	148,9357	225.162,33
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	2.000,0519	108,8223	217.650,25
JPM EUR STANDARD MONEY MARKET VNAV C (ACC)	20,2360	10.754,8100	217.634,34
ΣΥΝΟΛΟ			660.446,92
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			660.446,92
Λοιπά UCITS σε EURO			
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1.693,0179	128,5748	217.679,44
FRANKLIN K2 ATHENA UNCORRELATED STRATEGIES UCITS FUND EB (α	13.951,5460	11,5500	161.140,36
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	1.459,9580	106,7900	155.908,91
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	1.239,2718	126,0236	156.177,49
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	1.126,9734	178,2761	200.912,42
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	325.967,4820	1,0410	339.332,15
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	1.971,0000	107,3600	211.606,56
ΣΥΝΟΛΟ			1.442.757,33
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.442.757,33
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			18.614.378,70
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			32.976.632,48
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			1.654.513,89
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,172)			67.373,64
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,8555)			1,53
ΣΥΝΟΛΟ			1.721.889,06
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Χρεώστες Διάφοροι			154.308,67
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			84.873,19
			239.181,86
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			34.937.703,40
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές διάφοροι			-383.400,33
Φόροι - Τέλη			-45.574,02
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-1.889,22
ΣΥΝΟΛΟ			-430.863,57
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			34.506.839,83
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ			2.300.124,648
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)			15,0022
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ			
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
Ομόλογα Εσωτερικού		990.958,00	2,84%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου		499.150,00	1,43%
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού		4.907.688,78	14,05%
Ομόλογα Εξωτερικού		7.021.225,50	20,10%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού		19.557.610,20	55,98%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα		1.721.889,06	4,93%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις		-191.681,71	-0,55%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		34.506.839,83	100,00%
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου		30.06.2025	31.12.2024
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού		1,45%	1,51%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού		2,87%	3,46%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού		14,22%	13,73%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού		56,68%	55,74%
		20,35%	21,26%
			-0,92%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	2.281.869,819	29.171.242,76
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	87.027,060	1.268.636,52
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	-68.772,231	-1.003.530,66
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	2.300.124,648	29.436.348,62

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ	3.769,93	
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	8.601,68	
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	24.468,09	
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	81.679,92	
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	406.852,00	
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-42.224,42	
Σύνολο	483.147,20	

Λοιπά Εισοδήματα

4.367,68

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-82.243,52	
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή	0,00	
Σύνολο	-82.243,52	

Έξοδα θεματοφύλακα

-14.803,81

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87	
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.292,44	
Φόροι - Τέλη	-45.574,02	
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-3,84	
Λοιπά έξοδα	-17.183,60	
Σύνολο	-65.369,77	

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-630,03

Καθαρό Εισόδημα

324.467,75

ΙΙΙ.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	34.506.839,83	
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	29.760.816,37	
	4.746.023,46	

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

34.506.839,83

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	324.467,75	
--	------------	--

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO****ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO**

2024	2023	2022
33.122.563,90	29.661.879,47	26.463.680,69
14,5155	13,5582	12,6100

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	32.976.632,48	31.700.035,01	28.148.621,36
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.721.889,06	1.427.885,96	1.738.000,39
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	239.181,86	74.100,16	57.214,87
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	34.937.703,40	33.202.021,13	29.943.836,62
Υποχρεώσεις	-430.863,57	-79.457,23	-281.957,15
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	34.506.839,83	33.122.563,90	29.661.879,47
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.300.124,648	2.281.869,819	2.187.742,604
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	15,0022	14,5155	13,5582
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.189.706,50	894.725,00	537.509,50
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.264.858,50	8.446.030,50	7.557.131,00
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)	23.522.067,48	22.359.279,51	20.053.980,86
Σύνολο	32.976.632,48	31.700.035,01	28.148.621,36

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	483.147,20	320.460,05	70.317,88
Λοιπά εισοδήματα	4.367,68	1.545,93	359,13
Έξοδα διαχείρισης	-82.243,52	-74.406,08	-67.696,63
Έξοδα θεματοφύλακα	-14.803,81	-13.393,10	-12.184,32
Λοιπά έξοδα και φόροι	-65.369,77	-79.360,95	-50.013,27
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-630,03	-89,32	-89,77
Καθαρό εισόδημα	324.467,75	154.756,53	-59.306,98
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.268.636,52	1.103.335,59	1.069.502,91
Εξαγορές μεριδίων	-1.003.530,66	-725.239,77	-336.776,28
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.746.023,46	3.228.141,59	1.400.064,85
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	5.011.129,32	3.606.237,41	2.132.791,48
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	5.335.597,07	3.760.993,94	2.073.484,50
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	29.171.242,76		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.335.597,07		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	34.506.839,83		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
3. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025-30.06.2025.

Κατ'εξαίρεση, το ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216 αποτιμήθηκε με βάση το Δελτίο Τιμών Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025

β) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025-30.06.2025.

δ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.06.2025, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

5. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025. □

6. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης .

Το πραγματικό ποσό μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκε για την περίοδο 01.01.2025-30.06.2025 παρουσιάζεται στην Ενότητα «2.II-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυνε τον ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00%, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

8. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

VanEck Investments Ltd	VANECK DEFENSE ETF	0,42%
	VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	0,61%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,03%

9. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

10. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης) Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 δύνανται 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
ECLECTIC BALANCED FUND**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ 29η/10.1.1995/5,Φ.Ε.Κ 45/Β/26.1.1995

LEI : 213800FJOZNOXBR89IO5

ISINs : Class R : GRF000065000, Class I : GRF000303005

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

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

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΟ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΟ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ					
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 21/02/2025-22/08/2025 - GR0002271402	10.000,00	99,690	996.900,00		
ΕΓΕΔ 02/05/2025-01/08/2025 - GR0000240466	15.000,00	99,800	1.497.000,00		
ΕΓΕΔ 04/04/2025-04/07/2025 - GR0000239450	10.000,00	99,950	999.500,00		
ΕΓΕΔ 06/09/2024-05/09/2025 - GR0004137635	10.000,00	99,670	996.700,00		
ΕΓΕΔ 22/01/2025-25/07/2025 - GR0002270396	15.000,00	99,830	1.497.450,00		
ΕΓΕΔ 27/06/2025-29/12/2025 - GR0002275445	5.000,00	98,930	494.650,00		
ΕΓΕΔ 30/05/2025-28/11/2025 - GR0002274430	20.000,00	99,110	1.982.200,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			8.464.400,00	12,81%	12,95%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026 - GRC4951193D4	1.000,00	100,31	100.310,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034 - XS2835739660	2.000,00	106,602	213.204,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035 - XS3093364290	1.000,00	103,806	103.806,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP - XS3093383324	1.000,00	104,055	104.055,00		
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030 - XS2956845262	6.000,00	99,537	597.222,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029 - XS2579816146	5.000,00	109,853	549.265,00		
EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 PERP - XS3044351867	4.000,00	100,569	402.276,00		
EUROBANK SA 24/09/2024-24/09/2030 - XS2904504979	5.000,00	102,287	511.435,00		
HELLENIC ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029 - XS2867	7.000,00	102,786	719.502,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	5.000,00	101,607	508.035,00		
PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028 - XS3085616079	6.000,00	99,879	599.274,00		
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029 - XS2728486536	6.000,00	110,79	664.740,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			5.073.124,00	7,68%	7,76%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ATTICA BANK S.A.	270.000	0,806	217.620,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	227.000	2,916	661.932,00		
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	48.000	2,990	143.520,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	5.800	10,830	62.814,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	56.000	5,882	329.392,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.415.278,00	2,14%	2,17%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	78.592	6,760	531.281,92		
ΣΥΝΟΛΟ			531.281,92	0,80%	0,81%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	60.195	2,710	163.128,45		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙ	300.648	0,766	230.296,37		
NOBAΛ PROPERTΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	96.683	2,520	243.641,16		
ΣΥΝΟΛΟ			637.065,98	0,96%	0,97%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	42.336	8,000	338.688,00		
METLEN ENERGY & METALS	12.200	46,020	561.444,00		
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ	8.900	2,020	17.978,00		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	29.000	1,750	50.750,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	25.500	9,120	232.560,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	85.500	3,785	323.617,50		
ΣΥΝΟΛΟ			1.525.037,50	2,31%	2,33%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
IDEAL HOLDINGS A.E.	12.750	6,240	79.560,00		
QUALCO GROUP AE	46.280	5,900	273.052,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	140.400	7,120	999.648,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.352.260,00	2,05%	2,07%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	30.000	13,200	396.000,00		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	33.050	2,750	90.887,50		
ΣΥΝΟΛΟ			486.887,50	0,74%	0,75%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	12.000	12,200	146.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			146.400,00	0,22%	0,22%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ					
ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	18.400	5,080	93.472,00		
ΣΥΝΟΛΟ			93.472,00	0,14%	0,14%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	6.600	29,300	193.380,00		
ΣΥΝΟΛΟ			193.380,00	0,29%	0,30%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	2.500	23,660	59.150,00		
ΣΥΝΟΛΟ			59.150,00	0,09%	0,09%
ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ					
ALTER EGO MEDIA Α.Ε.	22.714	4,384	99.578,18		
ΣΥΝΟΛΟ			99.578,18	0,15%	0,15%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	7.000	13,860	97.020,00		
ΣΥΝΟΛΟ			97.020,00	0,15%	0,15%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ					
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	12.000	9,875	118.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ			118.500,00	0,18%	0,18%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			6.755.311,08	10,23%	10,34%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			20.292.835,08	30,72%	31,05%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)					
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	6.174,743	111,799	690.327,01		
ΣΥΝΟΛΟ			690.327,01	1,04%	1,06%
Διαθεσίμων σε EURO					
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	185.573,542	6,072	1.126.858,22		
ΣΥΝΟΛΟ			1.126.858,22	1,71%	1,72%
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	95.105	0,715972	68.092,52		
ΣΥΝΟΛΟ			68.092,52	0,10%	0,10%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			1.885.277,75	2,85%	2,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			22.178.112,83	33,57%	33,94%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:					
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,172)					
ALPHABET INC-CL A	2.200	176,2300	150,367	330.807,17	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	600	485,7700	414,480	248.687,71	
BLACKROCK FUNDING INC/DE	290	1.049,2500	895,265	259.626,71	
BRUKER CORP	2.300	41,2000	35,154	80.853,24	
BWX TECHNOLOGIES INC	3.900	144,0600	122,918	479.380,55	
CITIGROUP INC	7.900	85,1200	72,628	573.761,09	
CURTISS-WRIGHT CORP	390	488,5500	416,852	162.572,10	
EXXON MOBIL CORP	3.750	107,8000	91,980	344.923,21	
FLUOR CORP	3.200	51,2700	43,746	139.986,35	
INVESCO LTD	19.800	15,7700	13,456	266.421,50	
JP MORGAN CHASE & CO	1.300	289,9100	247,363	321.572,53	
META PLATFORMS INC CLASS A	320	738,0900	629,770	201.526,28	
NUSCALE POWER CORP	3.700	39,5600	33,754	124.890,78	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	6.400	42,0100	35,845	229.406,14	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	2.700	136,3200	116,314	314.047,78	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	5.800	66,2900	56,561	328.056,31	
STAR BULK CARRIERS CORP	13.500	17,2500	14,718	198.698,81	
TITAN AMERICA SA	12.246	12,4800	10,648	130.401,09	
ΣΥΝΟΛΟ			4.735.619,35	7,17%	7,25%
Παρισίου (σε EUR)					
HERMES INTERNATIONAL	55		2.299,000	126.445,00	
SOCIETE GENERALE SA	7.900		48,550	383.545,00	
ΣΥΝΟΛΟ				509.990,00	0,77%
Φρανκφούρτης (σε EUR)					
RHEINMETALL ORD SHS	242		1.797,000	434.874,00	
ΣΥΝΟΛΟ				434.874,00	0,66%
Άμστερνταμ (σε EUR)					
THEON INTERNATIONAL PLC	5.000		30,450	152.250,00	
ΣΥΝΟΛΟ				152.250,00	0,23%
Μιλάνου (σε EUR)					
LEONARDO SPA	9.700		47,780	463.466,00	
PRYSMIAN SPA	6.200		60,040	372.248,00	
ΣΥΝΟΛΟ				835.714,00	1,27%

Λονδίου (σε GBP) Ισοτιμία 0,8555

BARRATT REDROW PLC	51.700	4,5590	5,329	275.511,75		
BLACKROCK WORLD MINING	14.331	5,2800	6,172	88.448,49		
BRITISH LAND CO PLC	88.000	3,7640	4,400	387.179,43		
HALEON PLC	80.000	3,7440	4,376	350.111,05		
LLOYDS BANKING GROUP PL	350.000	0,7670	0,897	313.793,10		
RATHBONES GROUP PLC	14.160	17,3800	20,316	287.668,97		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	43.000	9,6760	11,310	486.344,83		
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST PLC	28.000	3,0000	3,507	98.188,19		
ΣΥΝΟΛΟ				2.287.245,81	3,46%	3,50%

Τόκιο (σε JPY) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 169,17

HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	3.000	2.800	16,551	49.654,19		
KEYENCE CORP	900	57.840	341,905	307.714,13		
ΣΥΝΟΛΟ				357.368,32	0,54%	0,55%

Βαρσοβίας (σε PLN) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 4,2423

BANK PEKAO SA	4.000	185	43,608	174.433,68		
LPP SA	65	14.670	3.458,030	224.771,94		
WARSAW STOCK EXCHANGE	14.000	51	12,128	169.789,97		
WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA	6.000	80	18,811	112.863,31		
ΣΥΝΟΛΟ				681.858,90	1,03%	1,04%

Ζυρίχης (σε CHF) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 0,9347

NESTLE SA	4.400	79	84,337	371.083,77		
ΣΥΝΟΛΟ				371.083,77	0,56%	0,57%

Κωνσταντινούπολης (σε TRY) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 46,5682

ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	23.000	151	3,238	74.480,01		
ΣΥΝΟΛΟ				74.480,01	0,11%	0,11%

Αθηνών (σε EUR)

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	41.000		6,2800	257.480,00		
CENERGY HOLDINGS S.A.	7.915		9,760	77.250,40		
COCA-COLA HBC AG	3.300		43,720	144.276,00		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	14.300		38,400	549.120,00		
VIOHALCO SA/NV	51.000		5,660	288.660,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.316.786,40	1,99%	2,02%

Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR-

(ΣΕ EUR)						
SOC EUROPEENEE SATELLITE GLOBAL	36.000		6,040	217.440,00	0,33%	0,33%
ΣΥΝΟΛΟ				217.440,00		

Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -ADR-

(ΣΕ USD) (Ισοτιμία 1,172)						
EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	9.100	17,360	14,812	134.791,81	0,20%	0,21%
ΣΥΝΟΛΟ				134.791,81		

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

12.109.502,37 18,33% 18,53%

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ (ΣΕ EUR)

ROMANIA GOVT 24/09/2024-24/09/2031 - XS2908644615	6.000		98,414	590.484,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 09/05/2025-08/05/2026 - ES0L02605084	10.000		98,368	983.680,00		
BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029 - XS2801451571	1.000		104,201	104.201,00		
BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027 - XS2355059168	2.500		99,012	247.530,00		
BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028 - XS2648493570	2.500		108,279	270.697,50		
BOOKING HOLDINGS INC 12/05/2023-12/11/2028 - XS262100723	6.000		103,008	618.048,00		
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027 - XS1995781546	6.000		97,404	584.424,00		
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2027 - XS2623957078	7.000		102,109	714.763,00		
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030 - XS2597110027	6.000		103,546	621.276,00		
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 PERP - XS246	6.000		109,553	657.318,00		
TOYOTA MOTOR FIN 02/10/2023-02/04/2027 - XS2696749626	5.000		102,687	513.435,00		
ΣΥΝΟΛΟ				5.905.856,50	8,94%	9,04%

(ΣΕ PLN) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 4,2423

POLAND GOVERNMENT 20/05/2013-25/04/2028 - PL0000107611	25.200	95,145	22,428	565.177,85		
POLAND GOVERNMENT BOND 22/02/2021-25/10/2026 - PL00001	12.000	94,651	22,311	267.734,96		
ΣΥΝΟΛΟ				832.912,81	1,26%	1,27%

(ΣΕ USD) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 1,172

US TREASURY 31/05/2025-31/05/2027 - US91282CNE74	22.300	100,215	85,508	1.906.818,28		
ΣΥΝΟΛΟ				1.906.818,28	2,89%	2,92%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

8.645.587,59 13,09% 13,23%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

20.755.089,96 31,42% 31,76%

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΟΣΕΚΑ****Μετοχές σε EURO**

ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1.510,95800		359,880	543.763,57		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA FUND AI EUR	4.539,89900		65,080	295.456,63		
ΣΥΝΟΛΟ				839.220,20	1,27%	1,28%

Μετοχές σε USD (Ισοτιμία 1,172)

HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	5.017,02900	121,3800	103,567	519.596,40		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.220,54900	59,2200	50,529	112.202,14		
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	87.742,42700	10,2200	8,720	765.125,94		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	4.898,77000	31,8500	27,176	133.127,83		
ΣΥΝΟΛΟ				1.530.052,31	2,32%	2,34%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

2.369.272,51 3,59% 3,63%

Λοιπα UCITS σε EURO

FRANKLIN K2 ATHENA UNCORRELATED STRATEGIES UCITS F	52.631,57900		11,550	607.894,74		
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAY-ALKEON UC FD-P- EUR			1.971,242	363.504,12		
MONTLAKE UC PLATF ICAY-COOPERCREEK-NA LS UCIT EUR	2.997,20840		161,142	482.977,06		
ΣΥΝΟΛΟ				1.454.375,92	2,20%	2,23%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

1.454.375,92 2,20% 2,23%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΟΣΕΚΑ	3.823.648,43	5,79%	5,85%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	24.578.738,39	37,20%	37,61%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	46.756.851,22	70,78%	71,55%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro	3.525.376,07		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,172)	71.952,52		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,8555)	70.669,75		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9347)	0,14		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (ισοτιμία 9,2001)	431.081,18		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε SEK (ισοτιμία 11,1465)	0,72		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 169,17)	1.909.730,73		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,2423)	816.211,23		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε TRY (ισοτιμία 46,5682)	2.759,91		
Καταθέσεις όψεως Τρ. Εθνικής σε EUR	2.500,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.ABB σε EUR	100,00		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας Attica Bank σε EUR	2.515.385,65		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας Eurobank σε EUR	3.539.289,20		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας ΕΤΕ Bank σε EUR	3.044.390,14		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας Optima Bank σε EUR	3.003.636,99		
ΣΥΝΟΛΟ	18.933.084,23	28,66%	28,97%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	79.972,25		
Χρεώστες Διάφοροι	75.761,30		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	217.462,50		
ΣΥΝΟΛΟ	373.196,05	0,56%	0,57%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

66.063.131,50 100,00% 101,09%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-608.897,46		
Φόροι - Τέλη	-102.467,96		
Μεταβατικοί λογαριασμοί Παθητικού	-3.638,74		
ΣΥΝΟΛΟ	-715.004,16		-1,09%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

65.348.127,34 100,00%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R

62.506.315,18

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R

3.901.424,685

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R

16,0214

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I

2.841.812,16

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I

19.789,909

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I

143,5991

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	6.823.403,60	10,33%	10,44%
Ομόλογα Εσωτερικού	13.537.524,00	20,49%	20,72%
Τίτλοι ΑΕΠ	0,00	0,00%	0,00%
ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	1.817.185,23	2,75%	2,78%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	11.892.062,37	18,00%	18,20%
Αποθετήριοι Τίτλοι	217.440,00	0,33%	0,33%
Ομόλογα Εξωτερικού	8.645.587,59	13,09%	13,23%
ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3.823.648,43	5,79%	5,85%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	18.933.084,23	28,66%	28,97%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-341.808,11	-0,52%	-0,52%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	65.348.127,34		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο μετοχών εσωτερικού	10,44%	9,74%	0,70%
Σύνολο μετοχών εξωτερικού	18,53%	19,98%	-1,44%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	20,72%	24,62%	-3,90%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	13,23%	11,61%	1,62%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	2,78%	2,92%	-0,14%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	5,85%	5,17%	0,68%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

RETAIL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	3.819.146,790	54.886.895,84
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Retail class	270.233,176	4.269.687,49
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Retail class	-187.955,281	-2.964.083,32
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Retail class	3.901.424,685	56.192.500,01

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	19.789,909	2.681.629,06
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Institutional class	0,000	0,00
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Institutional class	0,000	0,00
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Institutional class	19.789,909	2.681.629,06

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	415.209,38
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	41.031,47
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	82.398,29
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	294.875,38
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού/T-BILLS	107.883,48
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	3.009.543,43
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-176.611,75
Σύνολο	3.774.329,68

Λοιπά Εισοδήματα **30.342,12**

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-463.819,73
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class R	-373.519,93
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class I	-23.245,18
Σύνολο	-860.584,84

Έξοδα θεματοφύλακα **-28.408,07**

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-5.257,75
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.489,31
Φόροι - Τέλη	-142.669,48
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-4.379,67
Λοιπά έξοδα	-109.233,15
Σύνολο	-264.029,36

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου **-21.113,71**

Καθαρό Εισόδημα **2.630.535,82**

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	65.348.127,34
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	61.504.664,89
	3.843.462,45

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025 **65.348.127,34**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025 **2.630.535,82**

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	61.715.553,91	51.958.497,88	44.310.035,52
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	15,4432	14,4202	13,2489
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	138,2295	128,1400	117,0618

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	46.756.851,22	45.693.123,85	45.238.909,68
Καταθέσεις σε τράπεζες	18.933.084,23	17.260.561,74	7.372.856,13
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	373.196,05	288.617,78	715.447,74
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	66.063.131,50	63.242.303,37	53.327.213,55
Υποχρεώσεις	-715.004,16	-1.526.749,46	-1.368.715,67
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	65.348.127,34	61.715.553,91	51.958.497,88
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	3.901.424,685	3.819.146,790	3.427.319,681
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	16,0214	15,4432	14,4202
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	19.789,909	19.789,9090	19.789,9090
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	143,5991	138,2295	128,1400

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	28.269.629,95	29.072.855,01	29.086.507,95
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	12.778.295,09	11.561.363,06	11.836.410,18
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)	5.708.926,18	5.058.905,78	4.315.991,55
Σύνολο	46.756.851,22	45.693.123,85	45.238.909,68

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περιόδου 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	3.774.329,68	2.073.165,34	1.163.605,83
Λοιπά εισοδήματα	30.342,12	18.499,41	12.432,86
Έξοδα διαχείρισης	-860.584,84	-396.459,74	-658.468,89
Έξοδα θεματοφύλακα	-28.408,07	-27.024,83	-23.270,32
Λοιπά έξοδα και φόροι	-264.029,36	-190.384,60	-189.999,38
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-21.113,71	-17.191,10	-14.008,66
Καθαρό εισόδημα	2.630.535,82	1.460.604,48	290.291,44

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	4.269.687,49	5.273.899,08	6.496.369,44
Εξαγορές μεριδίων R class	-2.964.083,32	-2.557.151,83	-3.125.192,14
Έκδοση νέων μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.843.462,45	2.949.963,26	2.278.600,70
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	5.149.066,62	5.666.710,51	5.649.778,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	7.779.602,44	7.127.314,99	5.940.069,44
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	57.568.524,90		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7.779.602,44		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	65.348.127,34		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
Ειδικότερα :
α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025.
β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .
γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.06.2025 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
δ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025.
ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.
Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
στ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.06.2025, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.
η) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήρων Τίτλων (GDR & ADR) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 68.092,52 ευρώ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
- Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας ΠΕΤΡΟ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε βάσει τεχνικής επιμέτρησης λαμβάνοντας υπόψη την Καθαρή Θέση της εταιρείας από τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι της 31.12.23 και τυχόν παρατηρήσεων. Στην ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδα του 1%,5% και 10% στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας η μεταβολή της αξίας της μετοχής έχει ελάχιστη επίδραση στο συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στον προσδιορισμό της καθαρής τιμής ανά μερίδιο η οποία στο ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 16,0197 ευρώ μέχρι 16,0231 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 143,5841 ευρώ μέχρι 143,6140 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
- Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.**
Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίστηκαν για την περίοδο 1.1.2025-30.06.2025 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,61% και 0,83%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

10. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
AEGEAN AIRLINES S.A.	AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026	0,16%
	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	0,22%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,38%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034	0,34%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	0,22%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,56%
ATTICA BANK S.A.	ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035	0,16%
	ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049	0,16%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ATTICA BANK	3,85%
	ATTICA BANK S.A.	0,33%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,50%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029	0,16%
	BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027	0,38%
	BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028	0,44%
	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	0,39%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,37%
COCA-COLA HBC AG	COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027	0,90%
	COCA-COLA HBC AG	0,22%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,12%
EUROBANK ERGASIAS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUROBANK ERGASIA	5,42%
	EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029	0,86%
	EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030	0,92%
	EUROBANK 24/09/2024-24/09/2030	0,81%
	EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049	0,62%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧ	1,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,64%
NATIONAL BANK OF GREECE	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	4,66%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	0,10%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,76%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	10,44%
	PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028	0,92%
	PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027	0,80%
	PIRAEUS 05/12/2023-05/12/2029	1,05%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	0,50%
	ΣΥΝΟΛΟ	13,71%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN AMERICA SA	0,20%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	0,91%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,11%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A.	0,12%
	VIOHALCO SA/NV	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,56%

11. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

12. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

13. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)**Κατηγοριοποίηση**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatrust.gr/h-etaireia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatrust.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ
 Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/840/16.7.2008
 LEI : 213800SEO975YPI7Z032
 ISIN : GRF000067006

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	3.000,00	88,696	266.088,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031-GR0124037715	9.000,00	88,991	800.919,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	7.000,00	104,677	732.739,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688	6.829,73	103,990	710.223,62		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	4.950,46	105,379	521.674,52		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	3.706,23	104,812	388.457,38		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2033-GR0128015725	2.850,55	105,924	301.941,66		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6.000,00	105,251	631.506,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	7.000,00	94,940	664.580,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2.000,00	99,972	199.944,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	7.000,00	108,399	758.793,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	8.000,00	65,714	525.712,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			6.502.578,18	27,08%	27,15%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1.890,00	96,6388	182.647,33		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.120,00	97,785	207.304,20		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	3.000,00	101,326	303.978,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	2.000,00	106,602	213.204,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035-XS3093364290	1.000,00	103,806	103.806,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP-XS3093383324	1.000,00	104,055	104.055,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	2.000,00	109,853	219.706,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS2867254224	1.000,00	102,786	102.786,00		
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029-XS2920504292	2.000,00	102,300	204.600,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	98,909	98.909,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	5.000,00	99,797	498.985,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	1.000,00	101,607	101.607,00		
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028-XS2644936259	3.000,00	108,569	325.707,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	2.000,00	110,017	220.034,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00	100,020	300.060,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031-XS2929387996	1.000,00	101,799	101.799,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			3.289.187,53	13,70%	13,73%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	294.560	2,990	880.734,40		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	293.490	2,916	855.816,84		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	79.002	10,830	855.591,66		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	130.089	5,882	765.183,50		
ΣΥΝΟΛΟ			3.357.326,40	13,98%	14,02%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	25.639	2,710	69.481,69		
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	10.877	2,520	27.410,04		
ΣΥΝΟΛΟ			96.891,73	0,40%	0,40%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
METLEN ENERGY & METALS	15.050	46,020	692.601,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	5.500	45,050	247.775,00		
ΣΥΝΟΛΟ			940.376,00	3,92%	3,93%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	14.470	29,300	423.971,00		
ΣΥΝΟΛΟ			423.971,00	1,77%	1,77%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	23.100	8,230	190.113,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	11.300	23,660	267.358,00		
ΣΥΝΟΛΟ			457.471,00	1,90%	1,91%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	10.960	2,130	23.344,80		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	22.100	20,040	442.884,00		
ΣΥΝΟΛΟ			466.228,80	1,94%	1,95%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
Γ.Ρ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	14.600	13,200	192.720,00		
ΣΥΝΟΛΟ			192.720,00	0,80%	0,80%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε	61.900	2,485	153.821,50		
ΣΥΝΟΛΟ			153.821,50	0,64%	0,64%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	25.556	19,250	491.953,00		
ΣΥΝΟΛΟ			491.953,00	2,05%	2,05%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	8.513	6,240	53.121,12		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	11.714	6,070	71.103,98		
QUALCO GROUP ΑΕ	2.392	5,900	14.112,80		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	39.500	7,120	281.240,00		
ΣΥΝΟΛΟ			419.577,90	1,75%	1,75%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	22.890	16,140	369.444,60		
ΣΥΝΟΛΟ			369.444,60	1,54%	1,54%
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ					
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	12.000	18,920	227.040,00		
ΣΥΝΟΛΟ			227.040,00	0,95%	0,95%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	97.500	3,170	309.075,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	45.740	13,860	633.956,40		
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε.	14.500	5,790	83.955,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.026.986,40	4,28%	4,29%
ΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ					
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	25.310	9,875	249.936,25		
ΣΥΝΟΛΟ			249.936,25	1,04%	1,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			8.873.744,58	36,95%	37,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			18.665.510,29	77,72%	77,94%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	43.700	6,280	274.436,00		
CENERGY HOLDINGS S.A.	18.513	9,760	180.686,88		
COCA-COLA HBC AG	12.980	43,720	567.485,60		
TITAN S.A.	7.580	38,400	291.072,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.313.680,48	5,47%	5,49%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			1.313.680,48	5,47%	5,49%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
Ομόλογα σε EUR					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 -GRC823121AB9	550	99,9000	54.945,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	1.000	99,7610	99.761,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			154.706,00	0,64%	0,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			154.706,00	0,64%	0,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.468.386,48	6,11%	6,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			20.133.896,77	83,84%	84,07%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ. Πειραιώς σε EUR			549.611,07		
Καταθέσεις όψεως Τρ. Εθνικής σε EUR			1.900.000,00		
Καταθέσεις προθεσμίας Εθνικής Τρ. σε euro			1.001.041,67		
ΣΥΝΟΛΟ			3.450.652,74	14,37%	14,41%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μερίσματα εισπρακτέα			73.185,09		
Χρεώστες διάφοροι			237.912,03		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			119.971,44		
ΣΥΝΟΛΟ			431.068,56	1,79%	1,80%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			24.015.618,07	100,00%	100,27%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-27.237,44	
Φόροι - Τέλη	-37.123,54	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-1.321,24	
ΣΥΝΟΛΟ	-65.682,22	-0,27%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.949.935,85	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	872.492,117	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	27,4500	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	9.791.765,71	40,77%	40,88%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	8.873.744,58	36,95%	37,05%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.313.680,48	5,47%	5,49%
Ομόλογα Εξωτερικού	154.706,00	0,64%	0,65%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	3.450.652,74	14,37%	14,41%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	365.386,34	1,52%	1,53%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.949.935,85		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	40,88%	45,52%	-4,63%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	37,05%	29,76%	7,29%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	5,49%	6,78%	-1,29%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	0,65%	0,71%	-0,06%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	864.139,621	17.868.075,57
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	31.814,152	823.602,82
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	-23.461,656	-619.653,11
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	872.492,117	18.072.025,28

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	236.566,38
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	11.572,06
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	3.031,24
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	166.203,60
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	2.107,79
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.391.862,04
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-30.164,94
Σύνολο	1.781.178,17

Λοιπά Εισοδήματα**20,07****Έξοδα διαχείρισης****-73.402,61****Έξοδα θεματοφύλακα****-10.163,46****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-906,28
Φόροι - Τέλη	-41.546,85
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-70,39
Λοιπά Έξοδα	-206,14
Σύνολο	-44.045,53

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-17.421,44****Καθαρό Εισόδημα****1.636.165,20****ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	23.949.935,85
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	19.708.190,48
	4.241.745,37

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025	23.949.935,85
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	1.636.165,20
--	---------------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO

2024	2023	2022
21.749.580,26	20.378.100,13	18.289.732,79
25,1691	23,2348	19,4447

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	20.133.896,77	17.999.424,66	19.766.432,94
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.450.652,74	3.697.315,74	470.268,17
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	431.068,56	219.560,64	206.375,34
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	24.015.618,07	21.916.301,04	20.443.076,45
Υποχρεώσεις	-65.682,22	-166.720,78	-64.976,32
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	23.949.935,85	21.749.580,26	20.378.100,13
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	872.492,117	864.139,621	877.049,390
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	27,4500	25,1691	23,2348

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.631.318,59	11.184.802,71	12.151.754,02
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6.502.578,18	6.814.621,95	7.614.678,92
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
Σύνολο	20.133.896,77	17.999.424,66	19.766.432,94

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	1.781.178,17	1.015.250,04	753.817,76
Λοιπά εισοδήματα	20,07	23,02	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-73.402,61	-65.731,90	-63.452,53
Έξοδα θεματοφύλακα	-10.163,46	-9.101,39	-8.785,72
Λοιπά έξοδα και φόροι	-44.045,53	-53.701,04	-41.771,68
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-17.421,44	-4.275,60	-3.749,21
Καθαρό εισόδημα	1.636.165,20	882.463,13	636.058,62
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	823.602,82	562.978,83	634.125,84
Εξαγορές μεριδίων	-619.653,11	-926.707,91	-709.117,99
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.241.745,37	3.553.176,74	3.166.721,40
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	4.445.695,08	3.189.447,66	3.091.729,25
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	6.081.860,28	4.071.910,79	3.727.787,87
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	17.868.075,57		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.081.860,28		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	23.949.935,85		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.06.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

4. Η λογιστική αξία των προθεσμιικών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιικών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

6. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3,68%
	ALPHA BANK 13/09/2034	0,93%
	ALPHA BANK 11/06/2031	1,27%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,88%
ATTICA BANK	ATTICA BANK 13/06/2035	0,43%
	ATTICA BANK 13/06/2049 PERP	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,87%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥ	3,57%
	EUROBANK 26/01/2029	0,94%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,51%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	3,57%
	NBG 08/10/2026	2,13%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΕΘΝΙΚΗ	12,12%
	ΣΥΝΟΛΟ	17,82%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	3,19%
	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,43%
	PIRAEUS BANK 13/07/2028	1,45%
	PIRAEUS BANK 17/04/2034	0,93%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2,29%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,29%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENIQ ENERGY Holdings Α.Ε.	0,79%
	HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2029	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,23%
MOTOR OIL	MOTOR ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘ	1,17%
	MOTOR OIL 23/03/2028	0,77%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,94%
MYTILINEOS	METLEN ENERGY & METALS	2,99%
	METLEN ENERGY & METALS 17/10/2029	0,88%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,41%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,28%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	2,05%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,87%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,92%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	2,65%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,27%
	PUBLIC POWER CORP 31/10/2031	0,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,35%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN SA	1,31%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	0,42%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,73%
VIOHALCO SA	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΑΕ	0,67%
	CENERGY HOLDINGS SA	0,75%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,42%

7. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

8. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιεφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά, 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

**ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως.

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 Διαχείρισεως, 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 την 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 Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003
LEI : 213800589BA5RF512867
ISIN : GRF000066008

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	6.000,00	88,991	533.946,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	464,28	105,379	48.925,36		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	8.198,46	104,812	859.296,99		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	6.244,13	105,924	661.403,23		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034-GR0124040743	5.000,00	101,609	508.045,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	2.000,00	105,251	210.502,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	3.000,00	94,940	284.820,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027-GR0514024216	5.000,00	102,71	513.550,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			3.620.488,58	15,27%	15,32%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 21/02/2025-22/08/2025-GR0002271402	5.000,00	99,6900	498.450,00		
ΕΓΕΔ 02/05/2025-01/08/2025-GR0000240466	10.000,00	99,8000	998.000,00		
ΕΓΕΔ 06/09/2024-05/09/2025-GR0004137635	10.000,00	99,6700	996.700,00		
ΕΓΕΔ 22/01/2025-25/07/2025-GR0002270396	5.000,00	99,8300	499.150,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			2.992.300,00	12,62%	12,66%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049 PERP-XS2583633966	2.000,00	116,936	233.872,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2.000,00	101,326	202.652,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	2.000,00	106,602	213.204,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP-XS3093383324	1.000,00	104,055	104.055,00		
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030-XS2956845262	2.000,00	99,537	199.074,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	2.000,00	109,853	219.706,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS2867254224	1.000,00	102,786	102.786,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	98,909	98.909,00		
PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028-XS3085616079	2.000,00	99,879	199.758,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	3.000,00	110,017	330.051,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00	100,02	300.060,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031-XS2929387996	2.000,00	101,799	203.598,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			2.407.725,00	10,16%	10,19%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	17.000	2,9900	50.830,00		
ATTICA BANK S.A.	94.000	0,8060	75.764,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	82.000	2,9160	239.112,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	3.000	10,8300	32.490,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	20.000	5,8820	117.640,00		
ΣΥΝΟΛΟ			515.836,00	2,18%	2,18%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	30.099	2,710	81.568,29		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙ	77.945	0,766	59.705,87		
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙC	24.530	2,520	61.815,60		
ΣΥΝΟΛΟ			203.089,76	0,86%	0,86%

ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ

INTERLÄIF A.A.E.Γ.Α.	4.860	5,080	24.688,80		
ΣΥΝΟΛΟ			24.688,80	0,10%	0,10%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-

FLEXORACK A.E.B.E.Π.	5.190	8,000	41.520,00		
METLEN ENERGY & METALS	4.400	46,020	202.488,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	8.600	9,120	78.432,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	19.100	3,785	72.293,50		
ΣΥΝΟΛΟ			394.733,50	1,67%	1,67%

ΕΜΠΟΡΙΟ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	3.900	29,300	114.270,00		
ΣΥΝΟΛΟ			114.270,00	0,48%	0,48%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	12.500	8,230	102.875,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	1.000	23,660	23.660,00		
ΣΥΝΟΛΟ			126.535,00	0,53%	0,54%

ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ

ALTER EGO MEDIA ΑΕ	8.518	4,384	37.342,91		
ΣΥΝΟΛΟ			37.342,91	0,16%	0,16%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	11.911	13,200	157.225,20		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	15.950	2,750	43.862,50		
ΣΥΝΟΛΟ			201.087,70	0,85%	0,85%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

QUALCO GROUP ΑΕ	17.050	5,900	100.595,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	21.840	7,120	155.500,80		
ΣΥΝΟΛΟ			256.095,80	1,08%	1,08%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	2.700	13,860	37.422,00		
ΣΥΝΟΛΟ			37.422,00	0,16%	0,16%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	4.900	9,875	48.387,50		
ΣΥΝΟΛΟ			48.387,50	0,20%	0,20%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

1.959.488,97 8,27% 8,29%

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ**Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού****Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)**

ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	2.014,412	111,7985	225.208,24		
ΣΥΝΟΛΟ			225.208,24	0,95%	0,95%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ

225.208,24 0,95% 0,95%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

11.205.210,79 47,27% 47,42%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΜΕΤΟΧΕΣ εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:****Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,1720)**

ALPHABET INC-CL A	810	176,230	150,367	121.797,18		
BLACKROCK FUNDING INC/DE	60	1.049,250	895,265	53.715,87		
BRUKER CORP	900	41,200	35,154	31.638,23		
BWX TECHNOLOGIES INC	1.450	144,060	122,918	178.231,23		
CITIGROUP INC	2.950	85,120	72,628	214.252,56		
CURTISS-WRIGHT CORP	140	488,550	416,852	58.359,22		
EXXON MOBIL CORP	630	107,800	91,980	57.947,10		
FLUOR CORP	1.200	51,270	43,746	52.494,88		
INVESCO LTD	4.100	15,770	13,456	55.168,09		
JP MORGAN CHASE & CO	500	289,910	247,363	123.681,74		
META PLATFORMS INC CLASS A	100	738,090	629,770	62.976,96		
NUSCALE POWER CORP	1.500	39,560	33,754	50.631,40		
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	900	42,010	35,845	32.260,24		
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	500	136,320	116,314	58.157,00		
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	2.200	66,290	56,561	124.435,15		
STAR BULK CARRIERS CORP	4.900	17,250	14,718	72.120,31		
TITAN AMERICA SA	4.322	12,480	10,648	46.022,66		
ΣΥΝΟΛΟ						

Παρισίου (σε EUR)

HERMES INTERNATIONAL	22		2.299,000	50.578,00		
SOCIETE GENERALE SA	2.900		48,550	140.795,00		
ΣΥΝΟΛΟ				191.373,00	0,81%	0,81%

Φρανκφούρτης (σε EUR)

RHEINMETALL ORD SHS	83		1.797,000	149.151,00		
ΣΥΝΟΛΟ				149.151,00	0,63%	0,63%

Μιλάνου (σε EUR)

LEONARDO SPA	2.420		47,780	115.627,60		
PRYSMIAN SPA	2.000		60,040	120.080,00		
ΣΥΝΟΛΟ				235.707,60	0,99%	1,00%

Άμστερνταμ (σε EUR)

THEON INTERNATIONAL PLC	1.700		30,450	51.765,00		
ΣΥΝΟΛΟ				51.765,00	0,22%	0,22%

Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9347)

NESTLE SA	1.590	78,830	84,337	134.096,18		
ΣΥΝΟΛΟ				134.096,18	0,57%	0,57%

Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,8555)

BARRATT REDROW PLC	19.000	4,5590	5,329	101.251,90		
BRITISH LAND CO PLC	32.000	3,7640	4,400	140.792,52		
HALEON PLC	30.000	3,7440	4,376	131.291,64		
LLOYDS BANKING GROUP PL	125.000	0,7670	0,897	112.068,97		
RATHBONES GROUP PLC	4.800	17,3800	20,316	97.514,90		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	15.800	9,6760	11,310	178.703,45		
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST PLC	10.000	3,0000	3,507	35.067,21		
ΣΥΝΟΛΟ				796.690,59	3,36%	3,37%

Τόκιο (σε JPY) (Ισοτιμία 169,17)

HARMONIC DRIVE SYSTEM INC	1.000	2.800	16,551	16.551,40		
KEYENCE CORP	215	57.840,000	341,905	73.509,49		
ΣΥΝΟΛΟ				90.060,89	0,38%	0,38%

Βαρσοβίας (σε PLN) (Ισοτιμία 4,2423)

BANK PEKAO SA	1.400	185,000	43,608	61.051,79		
LPP SA	24	14.670,000	3.458,030	82.992,72		
WARSAW STOCK EXCHANGE	5.000	51,450	12,128	60.639,28		
WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA	2.300	79,800	18,811	43.264,27		
ΣΥΝΟΛΟ				247.948,06	1,05%	1,05%

Αθηνών (σε EUR)

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	15.000		6,280	94.200,00		
CENERGY HOLDINGS S.A.	369		9,760	3.601,44		
COCA-COLA HBC AG	5.860		43,720	256.199,20		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	15.050		0,496	7.464,80		
SUNRISEMEZZ PLC	15.216		0,198	3.015,81		
TITAN SA	5.200		38,400	199.680,00		
VIOHALCO SA/NV	9.000		5,660	50.940,00		
ΣΥΝΟΛΟ				615.101,25	2,60%	2,60%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

3.905.783,39 16,48% 16,53%

Αποθετήριοι Τίτλοι Αμερικής -ADR-**στο χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,1720)**

EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	3.300	17,360	14,812	48.880,55		
				48.880,55	0,21%	0,21%

Αποθετήριοι Τίτλοι -FDR-**στο χρηματιστήριο Παρισιού (σε EUR)**

SOC EUROPEENEE SATELLITE GLOBAL	13.000		6,040	78.520,00		
				78.520,00	0,33%	0,33%

ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

127.400,55 0,54% 0,54%

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ**ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****(ΣΕ EUR)**

BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031-IT0005542359	6.000		106,606	639.636,00		
ROMANIA GOVT 24/09/2024-24/09/2031-XS2908644615	2.000		98,414	196.828,00		
SPANISH GOVT 21/01/20-30/04/30-ES0000012F76	5.000		91,078	455.390,00		
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030-XS2597110027	2.000		103,546	207.092,00		
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 PERP-XS2462605671	1.000		109,553	109.553,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.608.499,00	6,79%	6,81%

(ΣΕ PLN) (Ισοτιμία 4,2423)

POLAND GOVERNMENT 20/05/2013-25/04/2028-PL0000107611	9.200	95,145	22,428	206.334,77		
POLAND GOVERNMENT BOND 22/02/2021-25/10/2026-PL0000113460	5.900	94,651	22,311	131.636,35		
ΣΥΝΟΛΟ				337.971,12	1,43%	1,43%

(σε USD) (Ισοτιμία 1,1720)

US TREASURY 31/05/2025-31/05/2027 - US91282CNE74	9.000	100,215	85,508	769.567,92		
ΣΥΝΟΛΟ				769.567,92	3,25%	3,26%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**2.716.038,04 11,46% 11,49%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****6.749.221,98 28,47% 28,56%****ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ****ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΟΣΕΚΑ****Μετοχικοί σε EURO**

ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	318,1400		359,8800	114.492,22		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA FUND AI EUR	1.739,40500		65,0800	113.200,48		
ΣΥΝΟΛΟ				227.692,70	0,96%	0,96%

Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,1720)

INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	27.933,99500	10,2200	8,720	243.588,25		
ΣΥΝΟΛΟ				243.588,25	1,03%	1,03%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**471.280,95 1,99% 1,99%****Λοιπα UCITS σε EURO**

FRANKLIN K2 ATHENA UNCORRELATED STRATEGIES UCITS FUND EB (acc	19.214,70300		11,550	221.929,82		
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPERCREEK-NA LS UCIT EUR	1.238,28170		161,142	199.539,56		
ΣΥΝΟΛΟ				421.469,38	1,78%	1,78%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**421.469,38 1,78% 1,78%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΟΣΕΚΑ****892.750,33 3,77% 3,78%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****7.641.972,31 32,24% 32,34%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****18.847.183,10 79,51% 79,76%****ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro				9.168,28		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,1720)				807,41		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,8555)				25.582,99		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 169,17)				152.999,13		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,2423)				308.259,71		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε EUR				5,00		
Καταθέσεις όψεως Εθνικής Τρ. σε euro				600.070,00		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Πειραιώς σε euro				1.537.264,65		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Πειραιώς σε usd				46.409,58		
Καταθέσεις προθεσμίας Εθνικής Τρ. σε euro				2.024.405,86		
ΣΥΝΟΛΟ				4.704.972,61	19,85%	19,91%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα				28.975,50		
Χρεώστες Διάφοροι				26.013,13		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού				95.952,36		
ΣΥΝΟΛΟ				150.940,99	0,64%	0,64%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**23.703.096,70 100,00% 100,31%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι				-33.778,02		
Φόροι - Τέλη				-37.554,18		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-1.310,92		
ΣΥΝΟΛΟ				-72.643,12		-0,31%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**23.630.453,58 100,00%****ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ****1.501.925,768****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)****15,7334**

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	6.028.213,58	25,43%	25,51%
ΕΓΕΔ	2.992.300,00	12,62%	12,66%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	1.959.488,97	8,27%	8,29%
ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	225.208,24	0,95%	0,95%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	4.033.183,94	17,02%	17,07%
Ομόλογα Εξωτερικού	2.716.038,04	11,46%	11,49%
ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	892.750,33	3,77%	3,78%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	4.704.972,61	19,85%	19,91%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	78.297,87	0,33%	0,33%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.630.453,58		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	25,51%	28,45%	-2,94%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	11,49%	14,25%	-2,75%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	12,66%	8,77%	3,90%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	8,29%	11,09%	-2,80%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	17,07%	14,91%	2,16%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	0,95%	0,99%	-0,04%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,78%	2,09%	1,68%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	1.501.891,462	20.873.935,99
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	34,306	530,00
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	0,000	0,00
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	1.501.925,768	20.874.465,99

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	122.857,01
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	9.398,88
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	16.088,50
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	146.193,10
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	28.901,52
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.166.766,77
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-49.792,22
Σύνολο	1.440.413,56

Λοιπά Εισοδήματα**1.726,99****Έξοδα διαχείρισης****-171.326,77****Έξοδα θεματοφύλακα****-10.279,59****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-898,08
Φόροι - Τέλη	-50.804,24
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-12,16
Λοιπά έξοδα	-16.638,68
Σύνολο	-69.669,03

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-10.351,32****Καθαρό Εισόδημα****1.180.513,84****III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	23.630.453,58
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	22.054.979,83
	1.575.473,75

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025**23.630.453,58****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025

1.180.513,84

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO

2024	2023	2022
22.564.877,51	21.974.493,23	19.390.110,18
15,0243	14,2746	12,5960

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	18.847.183,10	18.173.420,32	19.807.713,96
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.704.972,61	4.537.395,72	1.853.140,54
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	150.940,99	379.788,18	396.513,23
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23.703.096,70	23.090.604,22	22.057.367,73
Υποχρεώσεις	-72.643,12	-525.726,71	-82.874,50
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	23.630.453,58	22.564.877,51	21.974.493,23
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.501.925,768	1.501.891,462	1.539.412,828
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	15,7334	15,0243	14,2746
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.717.042,91	8.986.428,51	7.756.795,65
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	9.012.181,62	8.491.140,52	12.050.918,31
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)	1.117.958,57	695.851,29	0,00
Σύνολο	18.847.183,10	18.173.420,32	19.807.713,96

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	1.440.413,56	729.600,77	322.457,69
Λοιπά εισοδήματα	1.726,99	0,01	0,10
Έξοδα διαχείρισης	-171.326,77	-163.327,62	-150.314,90
Έξοδα θεματοφύλακα	-10.279,59	-10.888,50	-10.021,01
Λοιπά έξοδα και φόροι	-69.669,03	-57.725,07	-46.318,48
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-10.351,32	-7.239,91	-5.445,02
Καθαρό εισόδημα	1.180.513,84	490.419,68	110.358,38
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	530,00	7.134,13	180,00
Εξαγορές μεριδίων	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.575.473,75	2.025.304,55	1.723.146,72
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	1.576.003,75	2.032.438,68	1.723.326,72
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	2.756.517,59	2.522.858,36	1.833.685,10
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	20.873.935,99		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.756.517,59		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	23.630.453,58		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

Κατ'εξάιρεση, το ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216 αποτιμήθηκε με βάση το Δελτίο Τιμών Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025.

δ) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

στ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.06.2025, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

ζ) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήρων Τίτλων (FDR & ADR) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

5. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

7. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	0,22%
	ALPHA BANK 08/02/2049 PERP	1,03%
	ALPHA BANK 13/09/2034	0,94%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,86%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,05%
ATTICA BANK	ATTICA BANK SA	0,32%
	ATTICA BANK 13/06/2049 PERP	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,76%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	0,50%
	PIRAEUS BANK 03/12/2028	0,85%
	PIRAEUS BANK 17/04/2034	1,42%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡ,	8,81%
	ΣΥΝΟΛΟ	11,58%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	0,14%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΕΘΝΙΚ	11,13%
	ΣΥΝΟΛΟ	11,27%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ	1,01%
	EUROBANK 12/03/2030	0,85%
	EUROBANK 26/01/2029	0,95%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,81%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.	0,44%
	HELLENiQ ENERGY HOLDINGS 24/07/20	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,88%
MYTILINEOS	METLEN ENERGY & METALS	0,89%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,42%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,31%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	0,16%
	PUBLIC POWER CORP 31/10/2031	0,87%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,28%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,31%

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN SA	0,91%
	TITAN AMERICA SA	0,19%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,10%
VIOHALCO SA	VIOHALCO SA/NV	0,22%
	CENERGY HOLDINGS SA	0,02%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,24%

8. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

9. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της www.alphatruster.gr/h-etaireia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά, 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
Άδεια σύστασης:Απόφ.Επιτρ.Κεφαλαιαγοράς 256/2.6.2016
LEI : 213800QV74E8H5SVMP48
ISIN : GRF000154002

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ					
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	8.000,00	88,696	709.568,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	6.000,00	88,991	533.946,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	9.000,00	104,677	942.093,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688	4.580,00	103,990	476.274,20		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	5.726,24	105,379	603.425,44		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	5.298,75	104,812	555.372,59		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	617,50	105,924	65.408,07		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6.490,00	105,251	683.078,99		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	6.000,00	94,940	569.640,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2.000,00	99,972	199.944,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	4.000,00	108,399	433.596,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	10.000,00	65,714	657.140,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027-GR0514024216	2.000,00	102,71	205.420,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			6.634.906,29	15,34%	15,37%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 21/02/2025-22/08/2025-GR0002271402	10.000,00	99,690	996.900,00		
ΕΓΕΔ 02/05/2025-01/08/2025-GR0000240466	10.000,00	99,800	998.000,00		
ΕΓΕΔ 06/09/2024-05/09/2025-GR0004137635	15.000,00	99,670	1.495.050,00		
ΕΓΕΔ 07/03/2025-06/03/2026-GR0004139656	20.000,00	98,630	1.972.600,00		
ΕΓΕΔ 27/06/2025-29/12/2025-GR0002275445	5.000,00	98,930	494.650,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			5.957.200,00	13,77%	13,80%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1.890,00	96,6388	182.647,33		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.120,00	97,7850	207.304,20		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2.000,00		202.652,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	1.000,00	106,602	106.602,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027-XS2562213145	2.000,00	104,486	208.972,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028-XS2388172855	1.000,00	99,559	99.559,00		
ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 PERP-XS2805274326	2.000,00	105,828	211.656,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035-XS3093364290	1.000,00	103,806	103.806,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP-XS3093383324	1.000,00	104,055	104.055,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	2.000,00	99,100	198.200,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028-XS2385386029	3.000,00	98,885	296.655,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	1.000,00	109,853	109.853,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS2867254224	1.000,00	102,786	102.786,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	98,909	98.909,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	1.000,00	99,797	99.797,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2.000,00	101,607	203.214,00		
PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028-XS3085616079	2.000,00	99,879	199.758,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	2.000,00	110,017	220.034,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00	100,020	300.060,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031-XS2929387996	2.000,00	101,799	203.598,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			3.460.117,53	8,00%	8,02%

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	134.010	2,990	400.689,90	
EUROBANK ERGASIAS YΠHPECΙΩN KAI CYMMETOXΩN A.E.	176.630	2,916	515.053,08	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	48.665	10,830	527.041,95	
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	78.600	5,882	462.325,20	
ΣΥΝΟΛΟ			1.905.110,13	4,40% 4,41%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ				
BRIQ PROPERTIES A.E. E. A.Π.	12.372	2,710	33.528,12	
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ Ι	6.042	2,520	15.225,84	
ΣΥΝΟΛΟ			48.753,96	0,11% 0,11%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
METLEN ENERGY & METALS	9.160	46,0200	421.543,20	
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	3.350	45,050	150.917,50	
ΣΥΝΟΛΟ			572.460,70	1,32% 1,33%
ΕΜΠΟΡΙΟ				
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	9.250	29,300	271.025,00	
ΣΥΝΟΛΟ			271.025,00	0,63% 0,63%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	14.000	8,230	115.220,00	
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	8.300	23,660	196.378,00	
ΣΥΝΟΛΟ			311.598,00	0,72% 0,72%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				
ΑΒΑΞ Α.Ε.	26.499	2,130	56.442,87	
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	11.800	20,040	236.472,00	
ΣΥΝΟΛΟ			292.914,87	0,68% 0,68%
ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ				
ALTER EGO MEDIA A.E.	19.500	4,384	85.488,00	
ΣΥΝΟΛΟ			85.488,00	0,20% 0,20%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ				
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	7.500	13,200	99.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ			99.000,00	0,23% 0,23%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ				
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α	38.000	2,485	94.430,00	
ΣΥΝΟΛΟ			94.430,00	0,22% 0,22%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ				
IDEAL HOLDINGS AE	7.700	6,240	48.048,00	
PERFORMANCE TECHNOLOGIES A.E. (ΚΟ)	5.601	6,070	33.998,07	
QUALCO GROUP AE	1.518	5,900	8.956,20	
QUEST CΥMMETOXΩN A.E.	34.100	7,120	242.792,00	
ΣΥΝΟΛΟ			333.794,27	0,77% 0,77%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	6.100	12,200	74.420,00	
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	15.129	19,250	291.233,25	
ΣΥΝΟΛΟ			365.653,25	0,85% 0,85%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	13.790	16,140	222.570,60	
ΣΥΝΟΛΟ			222.570,60	0,51% 0,52%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				
ΑΔΜΗΕ CΥMMETOXΩN A.E.(ΚΟ)	80.000	3,170	253.600,00	
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙCΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	27.410	13,860	379.902,60	
ΕΥΔΑΠ ΑΕ	6.000	5,790	34.740,00	
ΣΥΝΟΛΟ			668.242,60	1,54% 1,55%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	15.230	9,875	150.396,25	
ΣΥΝΟΛΟ			150.396,25	0,35% 0,35%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			5.421.437,63	12,53% 12,56%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			21.473.661,45	49,64% 49,76%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
Παρισίου (σε EUR)				
AIR LIQUIDE SA	280	175,1400	49.039,20	
BNP PARIBAS SA	850	76,3200	64.872,00	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	450	99,6400	44.838,00	
LOREAL (LOR)	170	363,1000	61.727,00	
SAFRAN	160	275,9000	44.144,00	
SANOFI	500	82,2100	41.105,00	
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	250	225,8000	56.450,00	
SOCIETE GENERALE SA	2.000	48,5500	97.100,00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.250	30,250	37.812,50	
ΣΥΝΟΛΟ			497.087,70	1,15% 1,15%

Άμστερνταμ (σε EUR)

ADYEN NV	20		1.558,400	31.168,00		
AIRBUS GROUP SE	240		177,260	42.542,40		
ASML Holding NV	180		677,600	121.968,00		
PROSUS NV	1.300		47,470	61.711,00		
SHELL PLC	950		29,990	28.490,50		
ΣΥΝΟΛΟ				285.879,90	0,66%	0,66%

Μιλάνου (σε EUR)

LEONARDO SPA	850		47,780	40.613,00		
PRYSMIAN	900		60,040	54.036,00		
UNICREDIT SPA	1.200		56,910	68.292,00		
ΣΥΝΟΛΟ				162.941,00	0,38%	0,38%

Μαδρίτης (σε EUR)

IBERDROLA	5.483		16,290	89.318,07		
ΣΥΝΟΛΟ				89.318,07	0,21%	0,21%

Φρανκφούρτης (σε EUR)

DEUTSCHE BOERSE AG	190		276,900	52.611,00		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1.250		30,970	38.712,50		
SAP SE	260		258,150	67.119,00		
ΣΥΝΟΛΟ				158.442,50	0,37%	0,37%

Βρυξελλών (σε EUR)

ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	960		58,240	55.910,40		
ΣΥΝΟΛΟ				55.910,40	0,13%	0,13%

Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9347)

NESTLE SA	865	78,8300	84,337	72.951,70		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	300	258,4000	276,452	82.935,70		
SANDOZ GROUP AG	80	43,420	46,453	3.716,27		
ΣΥΝΟΛΟ				159.603,67	0,37%	0,37%

Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,8555)

ASTRAZENECA PLC	310	101,2000	118,293	36.670,95		
BP PLC	64	3,6570	4,275	273,58		
PRUDENTIAL PLC	6.100	9,126	10,667	65.071,42		
RIO TINTO PLC	1.050	42,450	49,620	52.101,11		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	8.500	9,6760	11,310	96.137,93		
ΣΥΝΟΛΟ				250.254,99	0,58%	0,58%

Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,172)

ADOBE INC	215	386,8800	330,102	70.972,01		
ADVANCED MICRO DEVICES	600	141,9000	121,075	72.645,05		
ALPHABET INC-CL A	1.390	176,2300	150,367	209.009,98		
AMAZON COM INC	1.800	219,3900	187,193	336.947,10		
APPLE INC	1.200	205,1700	175,060	210.071,67		
BANK OF AMERICA	1.800	47,3200	40,375	72.675,77		
BROADCOM INC	920	275,6500	235,196	216.380,55		
BWX TECHNOLOGIES INC	1.100	144,0600	122,918	135.209,90		
COCA COLA CO/THE	1.000	70,7500	60,367	60.366,89		
CRH PLC	800	91,8000	78,328	62.662,12		
ELI LILLY & CO	160	779,5300	665,128	106.420,48		
EXXON MOBIL CORP	460	107,8000	91,980	42.310,58		
GE AEROSPACE	830	257,3900	219,616	182.281,31		
JOHNSON & JOHNSON	920	152,7500	130,333	119.906,14		
JP MORGAN CHASE & CO	920	289,9100	247,363	227.574,40		
MCDONALDS CORP	110	292,1700	249,292	27.422,10		
MERCK & CO INC	1.160	79,1600	67,543	78.349,49		
META PLATFORMS INC CLASS A	250	738,0900	629,770	157.442,41		
MICROSOFT CORP	750	497,4100	424,411	318.308,45		
NETFLIX INC	70	1.339,1300	1.142,602	79.982,17		
NEXTERA ENERGY INC	400	69,4200	59,232	23.692,83		
NVIDIA CORP COM	2.260	157,9900	134,804	304.656,48		
ORACLE CORP	560	218,6300	186,544	104.464,85		
PROCTER & GAMBLE CO/THE	600	159,3200	135,939	81.563,14		
PROGRESSIVE CORP	470	266,8600	227,696	107.017,24		
SCHLUMBERGER LTD	1.100	33,8000	28,840	31.723,55		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	310	405,4600	345,956	107.246,25		
UBER TECHNOLOGIES INC	1.950	93,3000	79,608	155.234,64		
VISA INC-CLASS A SHARES	720	355,0500	302,944	218.119,45		
WALMART INC	790	97,7800	83,430	65.909,73		
WALT DISNEY CO	400	124,0100	105,811	42.324,23		
ΣΥΝΟΛΟ				4.028.890,96	9,31%	9,34%

Αθηνών (σε EUR)

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	26.400		6,280	165.792,00		
CENERGY HOLDINGS S.A.	10.000		9,7600	97.600,00		
COCA-COLA HBC AG	7.780		43,7200	340.141,60		
TITAN S.A.	4.500		38,4000	172.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ				776.333,60	1,79%	1,80%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

6.464.662,79 **14,95%** **14,98%**

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
Ομόλογα σε EUR					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/2021-22/10/2026-GRC823121AB9	1.370,00		99,9000	136.863,00	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034-BE0000360694	5.000,00		98,141	490.705,00	
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 -IT0005422891	1.000,00		90,047	90.047,00	
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031-IT0005542359	8.000,00		106,606	852.848,00	
FRANCE GOVT 11/04/2022-25/05/2038-FR0014009062	6.000,00		76,392	458.352,00	
OBRIGACOES DO TES 15/01/2020-18/10/2030-PTOTELOE0028	7.000,00		90,616	634.312,00	
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 -PTOTELOE0024	1.000,00		99,204	99.204,00	
REPUBLIC OF CYPRUS 13/04/2023-13/04/2033-XS2610236445	5.400,00		107,991	583.151,40	
REPUBLIC OF POLAND 11/01/2024-11/01/2034-XS2746102479	3.000,00		102,075	306.225,00	
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 -ES00000128Q6	10.000,00		95,712	957.120,00	
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054-ES0000012M93	8.000,00		99,421	795.368,00	
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	1.000,00		99,761	99.761,00	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031-XS2857918804	2.000,00		102,199	204.398,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				5.708.354,40	13,20%
					13,23%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				5.708.354,40	13,20%
					13,23%
ΟΣΕΚΑ					
Διαπραγματεύσιμοι Μετοχικοί ΟΣΕΚΑ σε EUR					
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	2.500		33,4750	83.687,50	
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (XETRA)	580		561,6400	325.751,20	
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	14.850		23,9300	355.360,50	
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	3.670		70,2320	257.751,44	
ΣΥΝΟΛΟ				1.022.550,64	2,36%
					2,37%
Διαπραγματεύσιμοι Μετοχικοί ΟΣΕΚΑ σε USD (Ισοτιμία 1,1720)					
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	2.250	36,7600	31,3652	70.571,67	
XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	3.000	99,5700	84,9573	254.872,01	
ΣΥΝΟΛΟ				325.443,68	0,75%
					0,75%
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.347.994,32	3,12%
					3,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				13.521.011,51	31,26%
					31,33%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				34.994.672,96	80,90%
					81,09%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				3.017.890,76	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,1720)				33.364,98	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,8555)				171.334,70	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9347)				11.423,60	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 169,17)				5.315,98	
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Πειραιώς σε EURO				1.010.884,69	
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Εθνική σε EURO				1.030.858,49	
Καταθέσεις προθεσμίας Aegean Baltic Bank σε EURO				2.585.631,07	
ΣΥΝΟΛΟ				7.866.704,27	18,19%
					18,23%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μερίσματα εισπρακτέα				49.057,57	
Χρεώστες Διάφοροι				150.223,98	
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού				194.590,48	
ΣΥΝΟΛΟ				393.872,03	0,91%
					0,91%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				43.255.249,26	100,00%
					100,23%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Πιστωτές διάφοροι				-28.490,53	
Φόροι - Τέλη				-67.200,63	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-2.438,84	
ΣΥΝΟΛΟ				-98.130,00	-0,23%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				43.157.119,26	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ				2.883.588,116	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)				14,9665	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	5.421.437,63	12,53%	12,56%
Ομόλογα Εσωτερικού	10.095.023,82	23,34%	23,39%
ΕΓΕΔ	5.957.200,00	13,77%	13,80%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	6.464.662,79	14,95%	14,98%
Ομόλογα Εξωτερικού	5.708.354,40	13,20%	13,23%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	1.347.994,32	3,12%	3,12%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	7.866.704,27	18,19%	18,23%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	295.742,03	0,68%	0,69%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	43.157.119,26		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	12,56%	10,20%	2,36%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	23,39%	24,45%	-1,05%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	13,80%	12,47%	1,34%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	14,98%	15,71%	-0,73%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	13,23%	14,47%	-1,24%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,12%	3,66%	-0,54%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

I.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2024	2.736.314,864	36.233.876,69
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	240.909,723	3.518.723,70
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	-93.636,471	-1.373.670,44
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	2.883.588,116	38.378.929,95

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις	
Μερίσματα μετοχών	224.055,61
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	17.833,42
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	47.751,81
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	256.657,56
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	80.485,85
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	867.775,54
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-203.285,42
Σύνολο	1.291.274,37

Λοιπά Εισοδήματα	8.973,75
-------------------------	-----------------

Έξοδα διαχείρισης	-128.139,16
--------------------------	--------------------

Έξοδα θεματοφύλακα	-18.305,58
---------------------------	-------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι	
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.615,78
Φόροι - Τέλη	-83.296,17
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-0,62
Λοιπά έξοδα	-18.776,43
Σύνολο	-105.004,87

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-16.316,36
---	-------------------

Καθαρό Εισόδημα	1.032.482,15
------------------------	---------------------

III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	43.157.119,26
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	39.411.412,10
	3.745.707,16

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025	43.157.119,26
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	1.032.482,15
--	--------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	39.723.523,09	31.833.448,13	25.751.753,88
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	14,5172	13,5787	12,4200

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	34.994.672,96	32.157.514,47	25.912.876,26
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.866.704,27	7.507.329,57	5.793.275,88
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	393.872,03	298.014,75	222.839,90
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	43.255.249,26	39.962.858,79	31.928.992,04
Υποχρεώσεις	-98.130,00	-239.335,70	-95.543,91
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	43.157.119,26	39.723.523,09	31.833.448,13
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.883.588,116	2.736.314,864	2.344.364,624
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	14,9665	14,5172	13,5787

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	17.135.234,27	15.235.908,47	13.408.146,86
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	17.859.438,69	16.921.606,00	12.504.729,40
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
Σύνολο	34.994.672,96	32.157.514,47	25.912.876,26

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	1.291.274,37	826.393,99	475.016,66
Λοιπά εισοδήματα	8.973,75	5,33	2.617,16
Έξοδα διαχείρισης	-128.139,16	-104.762,69	-108.261,17
Έξοδα θεματοφύλακα	-18.305,58	-16.628,99	-13.532,64
Λοιπά έξοδα και φόροι	-105.004,87	-102.034,81	-60.480,16
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-16.316,36	-5.616,91	-8.014,74
Καθαρό εισόδημα	1.032.482,15	597.355,92	287.345,11
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	3.518.723,70	4.092.298,76	2.771.605,06
Εξαγορές μεριδίων	-1.373.670,44	-1.167.437,19	-1.026.523,67
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.745.707,16	2.474.106,66	1.391.237,88
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	5.890.760,42	5.398.968,23	3.136.319,27
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	6.923.242,57	5.996.324,15	3.423.664,38
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	36.233.876,69		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.923.242,57		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	43.157.119,26		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
3. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.
4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

- α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025.
- β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

Κατ'εξαίρεση, το ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216 αποτιμήθηκε με βάση το Δελτίο Τιμών Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.06.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

ε) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιολογίων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG.

στ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εξωτερικού εισηγμένων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG.

5. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

7. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	0,93%
	ALPHA BANK 23/03/2028	0,23%
	ALPHA BANK 13/09/2034	0,26%
	ALPHA BANK 10/09/2049 PERP	0,50%
	ALPHA BANK 16/06/2027	0,49%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,47%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,88%
ATTICA BANK	ATTICA BANK 13/06/2035	0,24%
	ATTICA BANK 13/06/2049 PERP	0,24%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,48%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,22%
	NBG 08/10/2026	0,24%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΕΘΝΙΚΗ	2,39%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,85%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	1,07%
	PIRAEUS BANK 03/12/2028	0,46%
	PIRAEUS BANK 17/04/2034	0,52%
	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,48%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9,86%
	ΣΥΝΟΛΟ	12,39%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	1,19%
	EUROBANK 26/01/2029	0,26%
	EUROBANK 05/05/2027	0,46%
	EUROBANK 14/03/2028	0,69%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,60%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	0,67%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,48%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,15%
MYTILINEOS	METLEN ENERGY & METALS	1,01%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,23%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,24%
MOTOR OIL	MOTOR ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	0,48%
	MOTOR OIL 23/03/2028	0,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,91%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENIQ ENERGY Holdings A.E.(ΚΟ)	0,27%
	HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2029	0,24%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,51%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	0,88%
	PUBLIC POWER CORP 31/10/2031	0,48%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	0,70%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,06%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN SA	0,43%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	0,23%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,66%
DEUTSCHE TELEKOM AG	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0,09%
	OTE A.E	0,52%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,61%

VIOHALCO SA

ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΑΕ
CENERGY HOLDINGS SA
ΣΥΝΟΛΟ0,23%
0,23%
0,46%

8. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Στο παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ενεργοποιηθεί η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «Institutional Share Class»

9. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

10. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιεφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoiaia-kefalaia).

Κηφισιά, 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ**

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 373/16.02.2021

LEI : 2138006T56ICO5IY6R82

ISIN : GRF000341005

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

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

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXNAS3P11**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 - GR0128016731	3.500,00		88,696	310.436,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	2.000,00		88,991	177.982,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	1.000,00		105,379	105.379,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	2.000,00		104,812	209.624,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	1.000,00		105,924	105.924,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	2.000,00		105,251	210.502,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1.000,00		94,940	94.940,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 - GR0124039737	4.000,00		108,399	433.596,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	4.000,00		65,714	262.856,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	2.000,00		102,71	205.420,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				2.116.659,00	23,90%	23,97%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	2.000,00		101,3260	202.652,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	1.000,00		99,1000	99.100,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1.000,00		98,9090	98.909,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	2.000,00		99,797	199.594,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	1.600,00		100,020	160.032,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				760.287,00	8,59%	8,61%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	54.100		2,916	157.755,60		
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	41.500		2,990	124.085,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	14.944		10,830	161.843,52		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	24.100		5,882	141.756,20		
ΣΥΝΟΛΟ				585.440,32	6,61%	6,63%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ ΑΕ	4.190		16,140	67.626,60		
ΣΥΝΟΛΟ				67.626,60	0,76%	0,77%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	14.650		3,170	46.440,50		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	8.500		13,860	117.810,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	2.500		5,790	14.475,00		
ΣΥΝΟΛΟ				178.725,50	2,02%	2,02%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
METLEN ENERGY & METALS	2.800		46,020	128.856,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	1.030		45,050	46.401,50		
ΣΥΝΟΛΟ				175.257,50	1,98%	1,98%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	2.587		6,240	16.142,88		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	1.884		6,070	11.435,88		
QUALCO GROUP ΑΕ	454		5,900	2.678,60		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.140		7,120	22.356,80		
ΣΥΝΟΛΟ				52.614,16	0,59%	0,60%

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

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	4.685	19,250	90.186,25	
ΣΥΝΟΛΟ			90.186,25	1,02%
ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ				
ALTER EGO MEDIA Α.Ε.	5.900	4,384	25.865,60	
ΣΥΝΟΛΟ			25.865,60	0,29%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				
ΑΒΑΞ Α.Ε.	17.700	2,130	37.701,00	
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	3.080	20,040	61.723,20	
ΣΥΝΟΛΟ			99.424,20	1,12%
ΕΜΠΟΡΙΟ				
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2.900	29,300	84.970,00	
ΣΥΝΟΛΟ			84.970,00	0,96%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ				
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜ	11.900	2,485	29.571,50	
ΣΥΝΟΛΟ			29.571,50	0,33%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				
HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	4.300	8,230	35.389,00	
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	3.400	23,660	80.444,00	
ΣΥΝΟΛΟ			115.833,00	1,31%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ				
Γ.Ρ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	2.300	13,200	30.360,00	
ΣΥΝΟΛΟ			30.360,00	0,34%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	4.681	9,875	46.224,88	
ΣΥΝΟΛΟ			46.224,88	0,52%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			1.582.099,51	17,86%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			4.459.045,51	50,35%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
Παρισίου (σε EUR)				
AIR LIQUIDE SA	50	175,1400	8.757,00	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	200	99,6400	19.928,00	
EUROAPI ORD SHS	6	2,8860	17,32	
SAFRAN SA	80	275,9000	22.072,00	
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	80	225,8000	18.064,00	
SOCIETE GENERALE SA	430	48,5500	20.876,50	
ΣΥΝΟΛΟ			89.714,82	1,01%
Φρανκφούρτης (σε EUR)				
DEUTSCHE BOERSE AG	70	276,900	19.383,00	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	500	30,970	15.485,00	
ΣΥΝΟΛΟ			34.868,00	0,39%
Μαδρίτης (σε EUR)				
IBERDROLA	1.455	16,290	23.701,95	
ΣΥΝΟΛΟ			23.701,95	0,27%
Αμστερνταμ (σε EUR)				
ASML Holding NV	40	677,600	27.104,00	
PROSUS NV	460	47,470	21.836,20	
ΣΥΝΟΛΟ			48.940,20	0,55%
Μιλάνου (σε EUR)				
PRYSMIAN SPA	300	60,040	18.012,00	
UNICREDIT SPA	350	56,910	19.918,50	
ΣΥΝΟΛΟ			37.930,50	0,43%
Βρυξελλών (σε EUR)				
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	280	58,240	16.307,20	
ΣΥΝΟΛΟ			16.307,20	0,18%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9347)				
NESTLE SA	210	78,830	84.337	17.710,82
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	130	258,400	276,452	35.938,80
ΣΥΝΟΛΟ			53.649,62	0,61%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,8555)				
BAE SYSTEMS	35	18,865	22,052	771,81
GSK PLC	8	13,900	16,248	129,98
PRUDENTIAL PLC	2.000	9,126	10,667	21.334,89
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2.000	9,676	11,310	22.620,69
VODAFONE GROUP PLC	130	0,7778	0,909	118,19
ΣΥΝΟΛΟ			44.975,56	0,51%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	8.200	6,280	51.496,00	
CENERGY HOLDINGS S.A.	6.479	9,760	63.235,04	
COCA-COLA HBC AG	2.390	43,720	104.490,80	
TITAN S.A.	1.000	38,400	38.400,00	
ΣΥΝΟΛΟ			257.621,84	2,91%

Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,172)				
ADOBE INC	50	386,8800	330,102	16.505,12
ADVANCED MICRO DEVICES	160	141,9000	121,075	19.372,01
ALPHABET INC-CL A	300	176,2300	150,367	45.110,07
AMAZON COM INC	370	219,3900	187,193	69.261,35
APPLE INC	250	205,1700	175,060	43.764,93
BANK OF AMERICA	490	47,3200	40,375	19.783,96
BROADCOM INC	250	275,6500	235,196	58.799,06
BWX TECHNOLOGIES INC	150	144,0600	122,918	18.437,71
COCA COLA CO/THE	260	70,7500	60,367	15.695,39
CRH PLC	190	91,8000	78,328	14.882,25
ELI LILLY & CO	30	779,5300	665,128	19.953,84
EXXON MOBIL CORP	280	107,8000	91,980	25.754,27
GE AEROSPACE	300	257,3900	219,616	65.884,81
JOHNSON & JOHNSON	150	152,7500	130,333	19.549,91
JP MORGAN CHASE & CO	210	289,9100	247,363	51.946,33
MERCK & CO INC	150	79,1600	67,543	10.131,40
META PLATFORMS INC CLASS A	60	738,0900	629,770	37.786,18
MICROSOFT CORP	140	497,4100	424,411	59.417,58
NETFLIX INC	6	1.339,1300	1.142,602	6.855,61
NEXTERA ENERGY INC	230	69,4200	59,232	13.623,38
NVIDIA CORP COM	430	157,9900	134,804	57.965,61
ORACLE CORP	120	218,6300	186,544	22.385,32
PROCTER & GAMBLE CO/THE	160	159,3200	135,939	21.750,17
PROGRESSIVE CORP	70	266,8600	227,696	15.938,74
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	100	405,4600	345,956	34.595,56
UBER TECHNOLOGIES INC	280	93,3000	79,608	22.290,10
VISA INC-CLASS A SHARES	170	355,0500	302,944	51.500,43
ΣΥΝΟΛΟ			858.941,09	9,70% 9,73%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			1.466.650,78	16,56% 16,61%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				
Ομόλογα σε EUR				
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
BUONI POLIENNALI 01/08/2016-01/12/2026 - IT0005210650	2.000,00		99,114	198.228,00
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 - IT0005422891	1.000,00		90,047	90.047,00
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	3.000,00		106,606	319.818,00
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	1.000,00		92,106	92.106,00
FRANCE GOVT 11/04/2022-25/05/2038 - FR0014009062	2.000,00		76,392	152.784,00
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE003	3.000,00		97,401	292.203,00
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 - PTOTEXOE0024	1.000,00		99,204	99.204,00
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	1.000,00		95,712	95.712,00
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	2.000,00		99,421	198.842,00
EFSE 04/09/2013-04/09/2034 - EU000A1G0BJ5	1.500,00		100,633	150.949,50
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 - XS2199268470	2.000,00		99,761	199.522,00
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031 - XS285	1.000,00		102,199	102.199,00
ΣΥΝΟΛΟ			1.991.614,50	22,49% 22,55%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.991.614,50	22,49% 22,55%
ΟΣΕΚΑ				
ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
Μετοχές σε EURO				
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	2.890,0000		33,4750	96.742,75
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	2.650,0000		23,9300	63.414,50
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	750,0000		70,2320	52.674,00
ΣΥΝΟΛΟ			212.831,25	2,40% 2,41%
Μετοχές σε USD (Ισοτιμία 1,172)				
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	550,0000	36,7600	31,3652	17.250,85
ΣΥΝΟΛΟ			17.250,85	0,19% 0,20%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			230.082,10	2,60% 2,61%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			3.688.347,38	41,65% 41,76%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			8.147.392,89	92,00% 92,25%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				422.283,22
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,172)				44.514,58
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,8555)				79.716,95
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (Ισοτιμία 0,9347)				52.641,65
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 169,17)				2.818,18
ΣΥΝΟΛΟ			601.974,58	6,80% 6,82%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	14.316,00		
Χρεώστες Διάφοροι	46.731,87		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	45.459,66		
ΣΥΝΟΛΟ	106.507,53	1,20%	1,21%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

8.855.875,00 100,00% 100,27%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-9.495,15		
Φόροι - Τέλη	-14.215,14		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-490,37		
ΣΥΝΟΛΟ	-24.200,66		-0,27%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

8.831.674,34 100,00%

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

736.141,823

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

11,9972

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	1.582.099,51	17,86%	17,91%
Ομόλογα Εσωτερικού	2.876.946,00	32,49%	32,58%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.466.650,78	16,56%	16,61%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.991.614,50	22,49%	22,55%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	230.082,10	2,60%	2,61%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	601.974,58	6,80%	6,82%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	82.306,87	0,93%	0,93%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.831.674,34		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	17,91%	15,22%	2,70%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	32,58%	34,39%	-1,81%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	16,61%	16,30%	0,30%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	22,55%	21,07%	1,48%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	2,61%	3,71%	-1,11%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024

724.618,646 7.778.834,63

Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025

22.791,306 260.541,35

Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025

-11.268,129 -133.386,91

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025

736.141,823 7.905.989,07

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	61.958,41
Τόκοι Καταθέσεων Ώψεως	3.169,96
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	46.899,68
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	23.641,89
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	244.433,74
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-46.443,31
Σύνολο	333.660,37

Λοιπά Εισοδήματα

4.903,81

Έξοδα διαχείρισης

-29.656,54

Έξοδα θεματοφύλακα

-3.812,97

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-335,47
Φόροι - Τέλη	-18.182,97
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-0,64
Λοιπά έξοδα	-6.614,98
Σύνολο	-26.449,93

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-4.787,61

Καθαρό Εισόδημα

273.857,13

ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025

8.831.674,34

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025

8.179.846,20

651.828,14

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

8.831.674,34

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025

273.857,13

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO**

2024	2023	2022
8.313.692,24	7.706.537,78	6.584.490,55
11,4732	10,7188	9,3644

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025**

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	8.147.392,89	7.539.388,32	7.172.600,77
Καταθέσεις σε τράπεζες	601.974,58	788.038,36	491.552,42
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	106.507,53	70.121,94	67.229,44
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.855.875,00	8.397.548,62	7.731.382,63
Υποχρεώσεις	-24.200,66	-83.856,38	-24.844,85
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.831.674,34	8.313.692,24	7.706.537,78
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	736.141,823	724.618,646	718.976,584
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	11,9972	11,4732	10,7188

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	4.491.789,89	3.950.967,43	4.991.585,77
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3.655.603,00	3.548.819,00	2.181.015,00
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	39.601,89	0,00
Σύνολο	8.147.392,89	7.539.388,32	7.172.600,77

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	333.660,37	232.163,79	180.719,31
Λοιπά εισοδήματα	4.903,81	170,14	2.104,00
Έξοδα διαχείρισης	-29.656,54	-26.964,15	-24.376,47
Έξοδα θεματοφύλακα	-3.812,97	-3.466,80	-3.134,12
Λοιπά έξοδα και φόροι	-26.449,93	-25.721,70	-19.588,37
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-4.787,61	-2.075,86	-1.842,86
Καθαρό εισόδημα	273.857,13	174.105,42	133.881,49
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	260.541,35	188.195,50	257.911,88
Εξαγορές μεριδίων	-133.386,91	-199.763,87	-73.898,33
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	651.828,14	235.697,46	5.394,23
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	778.982,58	224.129,09	189.407,78
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.052.839,71	398.234,51	323.289,27
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	7.778.834,63		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.052.839,71		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	8.831.674,34		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025.

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

γ) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

Κατ'εξάιρση, το ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216 αποτιμήθηκε με βάση το Δελτίο Τιμών Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εξωτερικού εισηγμένων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

5. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025. □

6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

7. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	2,30%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1,40%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,70%
ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELEKOM AG	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0,18%
	OTE A.E	0,77%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,95%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,13%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1,79%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,92%
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS	METLEN ENERGY & METALS 28/04/2021-30/10/2026	1,12%
	METLEN ENERGY & METALS	1,51%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,63%
NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 08/10/2020-08/10/2026	2,31%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,83%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,14%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6,81%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	1,61%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,42%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	1,83%
	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	1,33%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,16%

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027	2,29%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	0,47%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,76%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A.	0,72%
	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛ. ΒΙΟΜ. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	0,35%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,07%

8. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Στο παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ενεργοποιηθεί η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «Institutional Share Class»

9. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

10. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Άδεια σύστασης: Ατόφ.Ε.Κ.6η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994

LEI : 213800SEO975YPI7Z032

ISINs : Class R : GRF000062007, Class I : GRF000304003

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 21/01/2025-15/06/2035-GR0124041758	12.000,00	102,740	1.232.880,00		
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	30.900,00	88,696	2.740.706,40		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031-GR0124037715	20.000,00	88,991	1.779.820,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688	33,97	103,990	3.532,54		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	16.051,82	105,379	1.691.524,74		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	21.181,50	104,812	2.220.075,38		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	16.011,60	105,924	1.696.012,72		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034-GR0124040743	35.500,00	101,609	3.607.119,50		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	9.000,00	94,940	854.460,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	19.200,00	108,399	2.081.260,80		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	51.000,00	65,714	3.351.414,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			21.258.806,08	71,69%	71,87%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.650,00	97,785	259.130,25		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049 PERP-XS2583633966	2.000,00	116,936	233.872,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	5.500,00	101,326	557.293,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	5.000,00	106,602	533.010,00		
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029-XS2640904319	4.000,00	110,455	441.820,00		
ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)-XS2805274326	2.000,00	105,828	211.656,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035-XS3093364290	1.000,00	103,806	103.806,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP-XS3093383324	1.000,00	104,055	104.055,00		
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030-XS2956845262	1.000,00	99,537	99.537,00		
EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035-XS2987792269	2.000,00	99,044	198.088,00		
EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031-XS2806452145	3.000,00	106,07	318.210,00		
EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 PERP-XS3044351867	2.000,00	100,569	201.138,00		
EUROBANK HLDGS 25/01/2024-25/04/2034-XS2752471206	1.000,00	107,31	107.310,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS2867254224	2.000,00	102,786	205.572,00		
NBG 28/03/2024-28/06/2035-XS2790334184	5.000,00	106,378	531.890,00		
NBG 29/01/2024-29/01/2029-XS2756298639	2.000,00	103,925	207.850,00		
OPTIMA BANK SA 25/06/2025-25/09/2035- XS3104415545	3.000,00	99,997	299.991,00		
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL-XS2354777265	7.000,00	103,659	725.613,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	9.000,00	110,017	990.153,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035-XS2901369897	2.000,00	103,904	207.808,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 30/06/2025-30/12/2049 PERP- XS3103647031	2.000,00	100,361	200.722,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	2.000,00	100,02	200.040,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			6.938.564,25	23,40%	23,46%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			28.197.370,33	95,09%	95,33%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	35.039	0,715972	25.086,94		
			25.086,94	0,08%	0,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			25.086,94	0,08%	0,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			28.222.457,27	95,18%	95,42%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 -IT0005542359	3.000,00	106,606	319.818,00		
INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 PER -XS2824056522	5.000,00	106,991	534.955,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			854.773,00	2,88%	2,89%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			854.773,00	2,88%	2,89%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			854.773,00	2,88%	2,89%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			29.077.230,27	98,06%	98,31%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro

ΣΥΝΟΛΟ

320.113,48

320.113,48**1,08%****1,08%****ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Χρεώστες Διάφοροι

2.609,25

Μεταβατικό λογαριασμός ενεργητικού

252.621,08

ΣΥΝΟΛΟ**255.230,33****0,86%****0,86%****ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****29.652.574,08****100,00%****100,25%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι

-28.538,70

Φόροι - Τέλη

-44.114,45

Μεταβατικό Λογαριασμός Παθητικού

-1.617,00

ΣΥΝΟΛΟ**-74.270,15****-0,25%****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****29.578.303,93****100,00%****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R**

17.540.886,04

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R

799.686,273

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R

21,9347

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I

12.037.417,89

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I

83.241,524

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I

144,6083

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού

28.197.370,33

95,09%

95,33%

Ομόλογα Εξωτερικού

854.773,00

2,88%

2,89%

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες

25.086,94

0,08%

0,08%

Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα

320.113,48

1,08%

1,08%

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις

180.960,18

0,61%

0,61%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**29.578.303,93****100,00%****ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού

95,33%

95,30%

0,04%

Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού

2,89%

2,07%

0,82%

Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού

0,08%

0,08%

0,00%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024

868.199,469

14.656.925,73

Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025

67.661,881

1.474.300,51

Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025

-136.175,077

-2.956.260,58

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Retail class**799.686,273****13.174.965,66****INSTITUTIONAL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024

83.241,524

15.061.613,88

Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025

0,000

0,00

Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025

0,000

0,00

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Institutional class**83.241,524****15.061.613,88****II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως

1.526,01

Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού

497.718,50

Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού

37.382,56

Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

66.178,17

Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

-100.301,67

Σύνολο**502.503,57****Λοιπά εισοδήματα****28,44****Έξοδα διαχείρισης****-128.051,75****Έξοδα θεματοφύλακα****-7.283,11****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών

-2.293,53

Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

-1.105,88

Φόροι - Τέλη

-44.114,45

Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων

-255,30

Λοιπά έξοδα

-273,04

Σύνολο**-48.042,20****Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου****-99,53**

Καθαρό Εισόδημα **319.055,42**

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025 29.578.303,93
 Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025 28.555.634,96
 1.022.668,97

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025 29.578.303,93

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025 **319.055,42**

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	30.827.347,30	23.937.589,67	18.290.948,04
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	21,7683	20,8624	18,7277
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	143,2958	136,9164	122,5316

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	29.077.230,27	30.041.066,69	23.036.960,61
Καταθέσεις σε τράπεζες	320.113,48	188.074,86	473.491,96
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	255.230,33	687.475,72	502.764,47
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	29.652.574,08	30.916.617,27	24.013.217,04
Υποχρεώσεις	-74.270,15	-89.269,97	-75.627,37
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	29.578.303,93	30.827.347,30	23.937.589,67
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	799.686,273	868.199,469	642.538,894
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	21,9347	21,7683	20,8624
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	83.241,524	83.241,524	76.927,711
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	144,6083	143,2958	136,9164

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.473.519,25	7.023.616,77	7.155.514,43
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	21.578.624,08	22.992.362,98	15.860.954,50
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός 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)	25.086,94	25.086,94	20.491,68
Σύνολο	29.077.230,27	30.041.066,69	23.036.960,61

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	502.503,57	595.270,10	300.000,92
Λοιπά εισοδήματα	28,44	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-128.051,75	-105.279,74	-83.867,76
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.283,11	-6.069,73	-4.878,67
Λοιπά έξοδα και φόροι	-48.042,20	-60.415,83	-36.519,81
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-99,53	-89,32	-39,77
Καθαρό εισόδημα	319.055,42	423.415,48	174.694,91

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	1.474.300,51	1.109.716,94	2.724.132,73
Εξαγορές μεριδίων R class	-2.956.260,58	-303.421,80	-406.262,81
Έκδοση νέων μεριδίων I class	0,00	860.000,00	823.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.022.668,97	146.393,68	-335.133,70
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-459.291,10	1.812.688,82	2.805.736,22

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) **-140.235,68** **2.236.104,30** **2.980.431,13**

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024 **29.718.539,61**

Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων **-140.235,68**

Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025 **29.578.303,93**

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
Ειδικότερα :
- α) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
- β) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.06.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
- γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
4. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 25.086,94€ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισροών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
5. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας ΠΕΤΡΟ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε βάσει τεχνικής επιμέτρησης λαμβάνοντας υπόψη την Καθαρή Θέση της εταιρείας από τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι της 31.12.23 και τυχόν παρατηρήσεων. Στην ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδα του 1%,5% και 10% στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας η μεταβολή της αξίας της μετοχής έχει ελάχιστη επίδραση στο συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στον προσδιορισμό της καθαρής τιμής ανά μερίδιο η οποία στο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 21,9328 ευρώ μέχρι 21,9366 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων Ι κυμαίνεται από 144,5961 ευρώ μέχρι 144,6206 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.
6. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιικών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
8. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος:	Εταιρίες ομίλου	Ποσοστό
ALPHA BANK	ALPHA BANK 08/02/2049 PERP	0,82%
	ALPHA BANK 11/06/2031	1,89%
	ALPHA BANK 13/09/2034	1,88%
	ALPHA BANK 27/06/2029	1,49%
	ALPHA BANK SA 10/09/2049 PERP	0,73%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,81%
ATTICA BANK	ATTICA BANK 13/06/2035	0,35%
	ATTICA BANK 13/06/2049 PERP	0,35%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,70%
EUROBANK	EUROBANK 12/03/2030	0,34%
	EUROBANK 30/04/2035	0,67%
	EUROBANK 30/04/2031	1,08%
	EUROBANK 04/06/2049 PERP	0,68%
	EUROBANK HLDGS 25/04/2034	0,37%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,14%
NBG	NBG 29/01/2029	0,72%
	NBG 28/06/2035	1,80%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,52%
BANK OF PIRAEUS	PIRAEUS 16/06/2049 PERP	2,46%
	PIRAEUS FIN HLDGS 17/04/2034	3,39%
	PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2035	0,73%
	PIRAEUS FIN HLDGS 30/12/2049 PERP	0,68%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1,08%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,34%

9. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδύσεων στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

10. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

11. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφωρίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά, 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
STRATEGIC BOND FUND**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ.196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000

LEI : 2138008XRUS56PRTRX29

ISINs : Class R : GRF000063005, Class I : GRF000305000

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

**& Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ ΣΥΝΓΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 21/01/2025-15/06/2035 - GR0124041758	4.000,00	102,740	410.960,00		
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 - GR0128016731	1.000,00	88,696	88.696,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 - GR0124034688	412,50	103,990	42.895,88		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	11,87	105,379	1.250,85		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	1.129,37	104,812	118.371,53		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034 - GR0124040743	4.000,00	101,609	406.436,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	4.500,00	65,714	295.713,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			1.364.323,26	5,78%	5,80%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 - GRC419120AD7	2.120	97,7850	207.304,20		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049 - XS2583633966	2.000	116,9360	233.872,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	1.000	101,3260	101.326,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034 - XS2835739660	4.000	106,6020	426.408,00		
ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 - XS2805274326	6.000	105,8280	634.968,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035 - XS3093364290	1.000	103,8060	103.806,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 - XS3093383324	1.000	104,0550	104.055,00		
EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035 - XS2987792269	6.600	99,0440	653.690,40		
EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031 - XS2806452145	2.000	106,0700	212.140,00		
EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 - XS3044351867	4.000	100,5690	402.276,00		
EUROBANK HLDGS 25/01/2024-25/04/2034 - XS2752471206	1.500	107,3100	160.965,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029 - XS2867:	5.000	102,7860	513.930,00		
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029 - XS2920504292	7.000	102,3000	716.100,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/07/2021-19/07/2026 - XS2364001151	3.000	98,4800	295.440,00		
NATIONAL BANK OF GREECE 19/11/2024-19/11/2030 - XS29403C	1.000	100,5850	100.585,00		
NBG 03/10/2023-03/01/2034 - XS2595343059	2.000	112,5290	225.058,00		
NBG 28/03/2024-28/06/2035 - XS2790334184	1.000	106,3780	106.378,00		
OPTIMA BANK SA 25/06/2025-25/09/2035 - XS3104415545	4.000	99,9970	399.988,00		
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 - XS2354777265	2.000	103,6590	207.318,00		
PIRAEUS BANK SA 16/04/2024-16/04/2030 - XS2802909478	1.000	105,7670	105.767,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034 - XS2747093321	4.000	110,0170	440.068,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035 - XS2901369897	1.000	103,9040	103.904,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 30/06/2025-30/12/2049 - XS3103647031	5.000	100,3610	501.805,00		
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028 - XS2359929812	1.000	99,2780	99.278,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031 - XS2929387996	3.000	101,7990	305.397,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			7.361.826,60	31,21%	31,30%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			8.726.149,86	36,99%	37,10%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 - GRC823121AB9	550	99,900	54.945,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 05/07/2024-15/08/2034 - DE000BU2Z031	3.000	100,244	300.732,00		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 06/02/2024-15/08/2054 - DE000BU2D004	1.000	88,596	88.596,00		

BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	11.000	106,606	1.172.666,00		
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	5.000	92,106	460.530,00		
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 0% - FR0014002WK3	500	83,840	41.920,00		
FRANCE GOVT 26/01/2021-25/05/2072 - FR0014001NN8	10.000	27,251	272.510,00		
HUNGARY GOVT 21/11/2022-22/02/2027 - XS2558594391	1.000	103,836	103.836,00		
REP OF CYPRUS 21/01/2020-21/01/2030 - XS2105095777	500	91,914	45.957,00		
REPUBLIC OF AUSTRIA 30/06/2020-30/06/2120 - AT0000A2HLC4	6.000	31,681	190.086,00		
REPUBLIC OF CYPRUS 13/04/2023-13/04/2033 - XS2610236445	1.000	107,991	107.991,00		
REPUBLIC OF POLAND 11/01/2024-11/01/2034 - XS2746102479	6.000	102,075	612.450,00		
ROMANIA GOVT 27/09/2022-27/09/2029 - XS2538441598	1.000	107,543	107.543,00		
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033 - SK4000023230	6.000	102,711	616.266,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	6.000	95,712	574.272,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	7.000	99,421	695.947,00		
ARCELORMITTAL 13/12/2024-13/12/2028 - XS2954181843	2.000	100,398	200.796,00		
AT&T INC 18/05/2023-30/04/2031 - XS2590758665	4.500	103,807	467.131,50		
BANCO SANTANDER 14/01/2020-14/01/2049 - XS2102912966	4.000	99,916	399.664,00		
BANK OF CYPRUS 23/04/2021-23/10/2031 - XS2333239692	3.000	102,320	306.960,00		
BMW US CAPITAL LLC 02/02/2024-02/02/34 - DE000A3LT423	1.000	98,162	98.162,00		
BP CAPITAL 22/6/2020-22/06/2049 - XS2193661324	2.500	100,013	250.032,50		
DEUTSCHE BANK 19/05/2020-19/05/2031 - DE000DL19VB0	1.000	101,559	101.559,00		
ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049 - FR0013534351	4.000	98,296	393.184,00		
ENEL SPA 14/01/2025 - 14/01/2049 - XS2975137618	2.000	100,849	201.698,00		
ENEL SPA 16/01/2023-16/07/2049 - XS2576550086	3.000	107,653	322.959,00		
ENI SPA 15/01/2024-15/01/2034 - XS2739132897	3.500	101,572	355.502,00		
FORD MOTOR CREDIT CO 24/11/2023-20/02/2029 - XS272445745	3.000	104,443	313.329,00		
GENERAL MOTORS 14/01/2025 - 14/07/2031 - XS2975301438	2.000	99,818	199.636,00		
GENERAL MOTORS FINL CO 12/01/2024-12/01/2028 - XS2747270630	1.000	102,522	102.522,00		
IBERDROLA FINANZAS SAU 28/11/2024-28/08/2049 - XS29493171	2.000	101,481	202.962,00		
INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 - XS2824056522	7.000	106,991	748.937,00		
LLOYDS BANKING GROUP PLC 04/03/2025-04/03/2036 - XS3010675695	2.000	98,558	197.116,00		
OI EUROPEAN GROUP 25/05/2023-15/05/2028 - XS2624554320	4.000	103,093	412.372,00		
ORANGE SA 18/04/2023-18/04/2029 - FR001400GDJ1	4.000	106,540	426.160,00		
REPSOL EUROPE FINANCE 05/09/2024-05/09/20234 - XS2894861	3.000	98,242	294.726,00		
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030 - XS2597110027	2.000	103,546	207.092,00		
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 - XS246260567	4.000	109,553	438.212,00		
TOTAL 06/10/2016-29/12/2049 - XS1501166869	1.500	100,160	150.240,00		
TOTAL ENERGIES SE 19/11/2024-19/02/2049 - XS2937308497	2.500	100,738	251.845,00		
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031 - XS2857	4.000	102,199	408.796,00		
UBS GROUP AG 09/01/2024-09/06/2033 - CH1305916897	4.000	103,789	415.156,00		
UNICREDIT 08/01/2020-15/01/2032 - XS2101558307	2.000	99,123	198.246,00		
UNICREDIT 25/02/25-03/12/32 - IT0005636532	2.000	97,866	195.732,00		
VEOLIA ENVRNMT 20/10/2020-20/10/2049 - FR00140007L3	4.000	95,461	381.844,00		
VOLKSWAGEN INTL 23/09/2020-22/09/2028 - XS2234567233	2.000	93,925	187.850,00		
ΣΥΝΟΛΟ			14.276.668,00	60,52%	60,70%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.276.668,00	60,52%	60,70%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			23.002.817,86	97,52%	97,81%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			82.417,01		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,172)			3,86		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 11,8345)			19,77		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HUF (ισοτιμία 399,80)			0,36		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,2423)			51,35		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε TRY (ισοτιμία 46,5682)			0,18		
ΣΥΝΟΛΟ			82.492,53	0,35%	0,35%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Χρεώστες Διάφοροι			165.171,89		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			338.359,74		
ΣΥΝΟΛΟ			503.531,63	2,13%	2,14%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			23.588.842,02	100,00%	100,30%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Πιστωτές διάφοροι			-33.592,88		
Φόροι - Τέλη			-35.775,50		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-1.309,83		
ΣΥΝΟΛΟ			-70.678,21		-0,30%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.518.163,81	100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	14.387.830,52	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	2.559.431,490	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	5,6215	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	9.130.333,29	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	81.667,768	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	111,7985	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	8.726.149,86	36,99%	37,10%
Τίτλοι Α.Ε.Π.	0,00	0,00%	0,00%
Ομόλογα Εξωτερικού	14.276.668,00	60,52%	60,70%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	82.492,53	0,35%	0,35%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	432.853,42	1,83%	1,84%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.518.163,81		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	37,10%	37,32%	-0,22%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	60,70%	60,41%	0,30%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2024	2.831.918,977	15.354.061,48
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Retail class	317.365,377	1.773.918,34
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Retail class	-589.852,864	-3.277.315,36
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Retail class	2.559.431,490	13.850.664,46

INSTITUTIONAL CLASS

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2024	76.350,525	8.397.175,31
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Institutional class	5.735,477	631.483,45
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Institutional class	-418,234	-46.483,45
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Institutional class	81.667,768	8.982.175,31

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	1.522,05
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	215.471,26
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	294.811,19
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	126.679,12
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-14.651,48
Σύνολο	623.832,14

Λοιπά Εισοδήματα

	31,14
--	--------------

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-164.624,15
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	-6,20
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	0,00
Σύνολο	-164.630,35

Έξοδα θεματοφύλακα

	-10.635,13
--	-------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.967,48
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-896,07
Φόροι - Τέλη	-35.775,50
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-719,18
Λοιπά έξοδα	-188,80
Σύνολο	-39.547,03

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

	-39,53
--	---------------

Καθαρό Εισόδημα

	409.011,24
--	-------------------

III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	23.518.163,81
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	23.241.851,01
	276.312,80

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

	23.518.163,81
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	409.011,24
--	------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO

2024	2023	2022
24.306.863,99	14.548.450,46	9.992.994,10
5,5966	5,3246	4,9396
110,7762	104,5433	96,1722

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	23.002.817,86	23.753.863,88	14.151.862,10
Καταθέσεις σε τράπεζες	82.492,53	532.590,60	224.687,07
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	503.531,63	429.804,58	419.859,09
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23.588.842,02	24.716.259,06	14.796.408,26
Υποχρεώσεις	-70.678,21	-409.395,07	-247.957,80
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	23.518.163,81	24.306.863,99	14.548.450,46
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	2.559.431,490	2.831.918,977	1.768.904,988
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,6215	5,5966	5,3246
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	81.667,768	76.350,5250	49.068,7490
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	111,7985	110,7762	104,5433

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.247.192,60	16.109.751,44	13.414.439,75
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6.755.625,26	7.644.112,44	737.422,35
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
Σύνολο	23.002.817,86	23.753.863,88	14.151.862,10

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	623.832,14	387.581,91	190.643,92
Λοιπά εισοδήματα	31,14	8,35	614,13
Έξοδα διαχείρισης	-164.630,35	-160.832,43	-88.757,78
Έξοδα θεματοφύλακα	-10.635,13	-8.434,78	-6.200,97
Λοιπά έξοδα και φόροι	-39.547,03	-39.077,86	-22.280,74
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-39,53	-89,32	-89,77
Καθαρό εισόδημα	409.011,24	179.155,87	73.928,79
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	1.773.918,34	2.196.118,96	2.834.570,92
Εξαγορές μεριδίων R class	-3.277.315,36	-1.077.287,57	-533.292,99
Έκδοση νέων μεριδίων I class	631.483,45	480.000,00	374.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-46.483,45	-151.146,12	-82.482,94
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	276.312,80	45.993,29	-474.065,80
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-642.084,22	1.493.678,56	2.118.729,19
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-233.072,98	1.672.834,43	2.192.657,98
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	23.751.236,79		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	-233.072,98		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	23.518.163,81		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
Ειδικότερα :
α) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.06.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

5. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025. □

6. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2025-30.06.2025 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00% και 0,00%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

8. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP	1,03%
	ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034	1,89%
	ALPHA BANK 10/09/2024-10/09/2049 PERP	2,76%
	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	0,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,11%
ATTICA BANK S.A.	ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035	0,44%
	ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,88%
ENEL SPA	ENEL SPA 14/01/2025 - 14/01/2049	0,87%
	ENEL SPA 16/01/2023-16/07/2049	1,45%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,32%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035	2,80%
	EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031	0,91%
	EUROBANK HLDGS 25/01/2024-25/04/2034	0,69%
	EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049	1,72%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,12%
GENERAL MOTORS CO	GENERAL MOTORS 14/01/2025 - 14/07/2031	0,86%
	GENERAL MOTORS FINL CO 12/01/2024-12/01/2028	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,30%
NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 19/11/2024-19/11/2030	0,44%
	NBG 28/03/2024-28/06/2035	0,45%
	NBG 03/10/2023-03/01/2034	0,99%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,88%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	0,35%
	PIRAEUS BANK SA 16/04/2024-16/04/2030	0,45%
	PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035	0,46%
	PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	2,13%
	PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034	1,90%
	PIRAEUS BANK 16/06/2021-16/06/2049 PERP	0,88%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,17%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028	0,43%
	PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031	1,31%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,74%
ΟΜΙΛΟΣ TOTAL SE	TOTAL ENERGIES SE 06/10/2016-29/12/2049	0,65%
	TOTAL ENERGIES SE 19/11/2024-19/02/2049	1,09%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,74%
UNICREDIT SPA	UNICREDIT 25/02/25-03/12/32	0,84%
	UNICREDIT 08/01/2020-15/01/2032	0,85%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,69%

9 Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

10. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

11. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 την 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ TARGET MATURITY BOND FUND 2028
 Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 628/ 11.04.2025
 LEI: 2138008RSN2BVVQJKL55
 ISIN : GRF000527009

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία (Σημ.4)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049 PERP-XS2583633966	2.000	116,9360	233.872,00	
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029-XS2640904319	10.000	110,4550	1.104.550,00	
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029-XS2920504292	4.000	102,3000	409.200,00	
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL-XS2354777265	2.000	103,6590	207.318,00	
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029-XS2728486536	10.000	110,7900	1.107.900,00	
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028-XS2359929812	8.000	99,2780	794.224,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ		3.857.064,00	28,32%	28,36%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		3.857.064,00	28,32%	28,36%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
ROMANIA GOVT 07/02/2022-07/03/2028-XS2434895558	8.000	96,078	768.624,00	
ARCELORMITTAL 13/12/2024-13/12/2028-XS2954181843	4.000	100,398	401.592,00	
BANCA MONTE DEI PASCHI 18/01/2018-18/01/2028-XS1752894292	5.000	109,275	546.375,00	
BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029-XS2801451571	6.000	104,201	625.206,00	
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/12/2049 PERP-XS2638438510	3.000	119,210	357.630,00	
BARRY CALLEBAUT 14/06/2024-14/06/2029-BE6352800765	3.000	100,676	302.028,00	
BARRY CALLEBAUT SVCS NV 19/02/2025-19/02/2028-BE6360448615	3.000	100,795	302.385,00	
DEUT PFANDBRIEFBANK 27/11/2024-27/01/2028-DE000A382616	6.000	101,547	609.282,00	
ELECTRICITE DE FRANCE 01/06/21-01/06/49 PERP-FR0014003S56	4.000	97,023	388.092,00	
ELECTROLUX AB 29/09/2023-29/09/2028-XS2698045130	5.000	103,453	517.265,00	
MAREX GROUP PLC 02/02/2023-02/02/2028-XS2580291354	3.800	110,403	419.531,40	
OTP BANK NYRT 12/06/2024-12/06/2028-XS2838495542	7.000	102,263	715.841,00	
REPSOL INTL FINANCE 11/06/20-11/09/49 PERP-XS2186001314	3.000	101,594	304.782,00	
SCHAEFFLER 12/10/2020-12/10/2028-DE000A3H2TA0	5.000	98,174	490.870,00	
SES SA 14/06/2022-14/01/2029-XS2489775580	5.000	99,700	498.500,00	
SOFTBANK GROUP CORP 06/01/2022-06/01/2027-XS2361254597	5.000	98,245	491.225,00	
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 PERP-XS2462605671	4.000	109,553	438.212,00	
VOLKSBANK WIEN 06/10/2027-AT000B121967	4.000	102,295	409.180,00	
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 06/09/2023-06/09/2049 PERP-XS2675884576	2.000	107,843	215.686,00	
VOLVO 31/05/2022-31/05/2028-XS2486825669	5.000	102,079	510.395,00	
ΣΥΝΟΛΟ		9.312.701,40	68,38%	68,47%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		9.312.701,40	68,38%	68,47%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ		13.169.765,40	96,70%	96,82%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Καταθέσεις συμμετοχών Τρ.Αττικής σε EURO		284,07		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Αττικής σε EURO		83.699,05		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Αττικής σε EURO		130.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ		213.983,12	1,57%	1,57%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Χρεώστες Διάφοροι		2.171,94		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού		233.696,91		
ΣΥΝΟΛΟ		235.868,85	1,73%	1,73%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		13.619.617,37	100,00%	100,13%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-12.080,62	
Φόροι - Τέλη	-5.032,39	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-828,63	
ΣΥΝΟΛΟ	-17.941,64	-0,13%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	13.601.675,73	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	1.354.576,997	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	10,0413	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	3.857.064,00	28,32%	28,36%
Ομόλογα Εξωτερικού	9.312.701,40	68,38%	68,47%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	213.983,12	1,57%	1,57%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	217.927,21	1,60%	1,60%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	13.601.675,73		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	28,36%	0,00%	28,36%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	68,47%	0,00%	68,47%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	0,000	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	1.406.576,997	14.065.769,97
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	-52.000,000	-520.000,00
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	1.354.576,997	13.545.769,97

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	346,82
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	5.107,76
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	24.153,65
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	46.554,68
Σύνολο	76.162,91

Λοιπά Εισοδήματα	380,00
-------------------------	---------------

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-15.186,16
Σύνολο	-15.186,16

Έξοδα θεματοφύλακα	-1.423,71
---------------------------	------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-706,20
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-524,53
Φόροι - Τέλη	-5.032,39
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	0,00
Λοιπά έξοδα	-58,44
Σύνολο	-6.321,56

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-21,12
---	---------------

Καθαρό Εισόδημα	53.590,36
------------------------	------------------

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	13.601.675,73
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	13.599.360,33
	2.315,40

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025	13.601.675,73
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	53.590,36
--	------------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ (Σημ.3)

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO

2024	2023	2022
-	-	-
-	-	-

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025 (Σημ.3)

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	13.169.765,40 -	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	213.983,12 -	-	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	235.868,85 -	-	-
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	13.619.617,37 -	-	-
Υποχρεώσεις	-17.941,64 -	-	-
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	13.601.675,73 -	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.354.576,997 -	-	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	10,0413 -	-	-

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12.401.141,40 -	-	-
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	768.624,00 -	-	-
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00 -	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00 -	-	-
Σύνολο	13.169.765,40 -	-	-

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (Σημ.3)

Περιοδού 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	76.162,91 -	-	-
Λοιπά εισοδήματα	380,00 -	-	-
Έξοδα διαχείρισης	-15.186,16 -	-	-
Έξοδα θεματοφύλακα	-1.423,71 -	-	-
Λοιπά έξοδα και φόροι	-6.321,56 -	-	-
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-21,12 -	-	-
Καθαρό εισόδημα	53.590,36 -	-	-
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00 -	-	-
Έκδοση νέων μεριδίων R class	14.065.769,97 -	-	-
Εξαγορές μεριδίων R class	-520.000,00 -	-	-
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.315,40 -	-	-
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00 -	-	-
	13.548.085,37 -	-	-
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	13.601.675,73		
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	-		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.601.675,73		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	13.601.675,73		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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.
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Ημερομηνία Έναρξης ΟΣΕΚΑ 25.04.2025. Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλαιαγοράς 628/11.04.2025 της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων.
- Με ισχύ από 12.8.2025, η επωνυμία του Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» άλλαξε σε «CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία».

5. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

6. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

8. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Ομιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 08/02/2049 PERP	1,79%
	ALPHA BANK 27/06/2029	8,12%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,91%
PIRAEUS BANK	PIRAEUS BANK 05/12/2029	8,43%
	PIRAEUS BANK 16/06/2049 PERP	1,53%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,96%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	BANK OF CYPRUS 02/05/2029	4,63%
	BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/12/2049 PEF	2,64%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,27%

9. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Δ. ΒΟΥΡΝΑ

Μ. ΔΑΝΑΛΑΤΟΣ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ TARGET MATURITY BOND FUND 2028”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ TARGET MATURITY BOND FUND 2028”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ TARGET MATURITY BOND FUND 2028” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως.

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 Διαχείρισεως, 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 την 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 Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND
(Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού)
 Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ.10η/14.8.1996/4, ΦΕΚ 723/Β/22.8.1996
 LEI : 213800ZL2HMHF783MY06
 ISIN : GRF000064003

Αδειοδότηση ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131: Απ. 321/29.5.2019 της Προϊσταμένης της Δ/σης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 06/12/2024-05/12/2025 - GR0004138641	5.000,00	99,110	495.550,00		
ΕΓΕΔ 21/02/2025-22/08/2025 - GR0002271402	20.000,00	99,690	1.993.800,00		
ΕΓΕΔ 04/04/2025-04/07/2025 - GR0000239450	5.000,00	99,950	499.750,00		
ΕΓΕΔ 07/03/2025-06/03/2026 - GR0004139656	4.100,00	98,630	404.383,00		
ΕΓΕΔ 22/01/2025-25/07/2025 - GR0002270396	35.000,00	99,830	3.494.050,00		
ΕΓΕΔ 27/06/2025-29/12/2025 - GR0002275445	25.000,00	98,930	2.473.250,00		
ΕΓΕΔ 30/05/2025-28/11/2025 - GR0002274430	5.000,00	99,110	495.550,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			9.856.333,00	19,80%	19,83%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			9.856.333,00	19,80%	19,83%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
TREASURY BILLS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
BUONI ORDINARI T-BILL 12/07/2024-14/07/2025 - IT0005603342	26.000,00	99,935	2.598.310,00		
BUONI ORDINARI T-BILL 13/09/2024-12/09/2025 - IT0005611659	20.000,00	99,609	1.992.180,00		
BUONI ORDINARI T-BILL 14/01/2025-14/01/2026 - IT0005631533	25.000,00	98,977	2.474.425,00		
BUONI ORDINARI T-BILL 14/03/2025-13/03/2026 - IT0005640666	20.000,00	98,649	1.972.980,00		
BUONI ORDINARI T-BILL 14/08/2024-14/08/2025 - IT0005610297	25.000,00	99,765	2.494.125,00		
FRENCH DISCOUNT T-BILL 04/12/2024-03/12/2025 - FR0128690734	30.000,00	99,171	2.975.130,00		
FRENCH DISCOUNT T-BILL 09/04/2025-22/10/2025 - FR0128983956	20.000,00	99,392	1.987.840,00		
FRENCH DISCOUNT T-BILL 11/09/2024-10/09/2025 - FR0128537240	31.000,00	99,619	3.088.189,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 04/10/2024-10/10/2025 - ES0L02510102	10.000,00	99,454	994.540,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 06/06/2025-05/06/2026 - ES0L02606058	20.000,00	98,205	1.964.100,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 07/02/2025-06/02/2026 - ES0L02602065	20.000,00	98,825	1.976.500,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 09/05/2025-08/05/2026 - ES0L02605084	20.000,00	98,368	1.967.360,00		
TREASURY CERTIFICATES 12/09/24-11/09/25 - BE0312802748	25.000,00	99,619	2.490.475,00		
ΣΥΝΟΛΟ TREASURY BILLS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			28.976.154,00	58,20%	58,29%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			28.976.154,00	58,20%	58,29%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			38.832.487,00	78,00%	78,11%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			3.002.211,65		
Καταθέσεις προθεσμίας AEGEAN BALTIC BANK σε EURO			1.401.388,97		
Καταθέσεις προθεσμίας ATTICA BANK σε EURO			3.513.808,34		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Eurobank σε EURO			1.006.209,26		
Καταθέσεις προθεσμίας OPTIMA BANK σε EURO			2.000.863,01		
ΣΥΝΟΛΟ			10.924.481,23	21,94%	21,97%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Χρεώστες Διάφοροι			1.826,50		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			27.333,11		
ΣΥΝΟΛΟ			29.159,61	0,06%	0,06%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			49.786.127,84	100,00%	100,09%

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

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-12.271,24	
Φόροι - Τέλη	-56.907,08	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-2.633,67	
ΣΥΝΟΛΟ	-71.811,99	-0,13%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	49.714.315,85	99,94%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	8.187.017,253	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	6,0723	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	9.856.333,00	19,80%	19,83%
Treasury Bills Εξωτερικού	28.976.154,00	58,20%	58,29%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	10.924.481,23	21,94%	21,97%
Μεταβατικοί λογαριασμοί Ενεργητικού	29.159,61	0,06%	0,06%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-71.811,99	-0,14%	-0,14%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	49.714.315,85		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	19,83%	35,10%	-15,27%
Σύνολο Treasury Bills Εξωτερικού	58,29%	39,34%	18,95%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024

	6.151.539,562	36.713.683,42
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	5.181.659,092	31.341.838,35
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	-3.146.181,401	-19.024.503,91
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	8.187.017,253	49.031.017,86

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	11.278,13
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	63.957,16
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	196.681,20
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού/T-BILLS	166.710,00
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	0,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	0,00
Σύνολο	438.626,49

Λοιπά Εισοδήματα

36,24

Έξοδα διαχείρισης

-41.483,64

Έξοδα θεματοφύλακα

-4.148,34

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.801,73
Φόροι - Τέλη	-56.907,08
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-660,95
Λοιπά έξοδα	-443,00
Σύνολο	-61.128,63

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-39,53

Καθαρό Εισόδημα

331.862,59

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025

49.714.315,85

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025

49.362.880,45

351.435,40

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

49.714.315,85

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025

331.862,59

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	37.020.179,62	26.794.145,75	36.601.059,98
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	6,0180	5,8593	5,7425

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	38.832.487,00	27.556.610,00	21.089.886,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	10.924.481,23	11.320.224,71	5.766.167,89
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	29.159,61	3.567,96	6.961,62
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	49.786.127,84	38.880.402,67	26.863.015,51
Υποχρεώσεις	-71.811,99	-1.860.223,05	-68.869,76
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	49.714.315,85	37.020.179,62	26.794.145,75
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	8.187.017,253	6.151.539,562	4.572.922,694
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	6,0723	6,0180	5,8593

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	38.832.487,00	27.556.610,00	21.089.886,00
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
Σύνολο	38.832.487,00	27.556.610,00	21.089.886,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	438.626,49	436.054,25	228.684,65
Λοιπά εισοδήματα	36,24	35,71	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-41.483,64	-26.465,21	-34.830,83
Έξοδα θεματοφύλακα	-4.148,34	-3.969,79	-5.224,63
Λοιπά έξοδα και φόροι	-61.128,63	-62.114,33	-57.069,34
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-39,53	-89,32	-89,77
Καθαρό εισόδημα	331.862,59	343.451,31	131.470,08
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	31.341.838,35	16.337.648,57	11.159.168,56
Εξαγορές μεριδίων	-19.024.503,91	-15.871.312,46	-20.436.943,58
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	351.435,40	225.760,00	167.280,95
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	12.668.769,84	692.096,11	-9.110.494,07
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	13.000.632,43	1.035.547,42	-8.979.023,99
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	36.713.683,42		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.000.632,43		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	49.714.315,85		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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 ισχύει.
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
Ειδικότερα :
α) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025.
β) Τα Treasury Bills εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
6. Κατά την 30.06.2025 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, ακολουθεί τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

8. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

9. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμιας)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχείρισεως 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 (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως.

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 Διαχείρισεως, 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 την 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 Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001

