

**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 2026

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					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Euronext Athens					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	530.862	3,060	1.624.437,72		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	120.000	6,665	799.800,00		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝ	293.029	0,866	253.763,11		
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	86.324	2,580	222.715,92		
ΣΥΝΟΛΟ			2.900.716,75	1,32%	1,33%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	181.801	8,100	1.472.588,10		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	540.609	4,615	2.494.910,54		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	34.325	14,500	497.712,50		
ΣΥΝΟΛΟ			4.465.211,14	2,03%	2,04%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	185.000	4,475	827.875,00		
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	362.363	22,440	8.131.425,72		
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	543.717	2,500	1.359.292,50		
ΣΥΝΟΛΟ			10.318.593,22	4,68%	4,72%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	345.000	11,050	3.812.250,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	192.489	38,380	7.387.727,82		
ΣΥΝΟΛΟ			11.199.977,82	5,08%	5,12%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	134.694	11,260	1.516.654,44		
ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	142.042	6,000	852.252,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.368.906,44	1,08%	1,08%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	400.000	3,490	1.396.000,00		
ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕ	500.000	13,780	6.890.000,00		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	249.081	44,000	10.959.564,00		
ΕΚΤΕΡ Α.Ε	340.000	5,210	1.771.400,00		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε	190.000	1,390	264.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ			21.281.064,00	9,66%	9,73%
ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ					
ALTER EGO MEDIA Α.Ε.	314.558	5,830	1.833.873,14		
ΣΥΝΟΛΟ			1.833.873,14	0,83%	0,84%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
PLIAS ΑΝ. ΒΙΟΜ.& ΕΜΠ.ΕΤ.	141.379	3,510	496.240,29		
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	187.243	14,780	2.767.451,54		
ΣΥΝΟΛΟ			3.263.691,83	1,48%	1,49%

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.

215.154

5,000

1.075.770,00

ΣΥΝΟΛΟ

1.075.770,00**0,49%****0,49%****ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ**

ALLWYN AG

247.279

13,920

3.442.123,68

BALLY'S INTRALOT A.E.

1.470.668

1,185

1.742.741,58

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.

178.652

12,700

2.268.880,40

ΣΥΝΟΛΟ

7.453.745,66**3,38%****3,41%****ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ**

IDEAL HOLDINGS A.E.

359.235

6,250

2.245.218,75

PERFORMANCE TECHNOLOGIES A.E. (ΚΟ)

194.055

9,950

1.930.847,25

QUALCO GROUP AE

239.205

5,500

1.315.627,50

QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

698.627

7,000

4.890.389,00

REAL CONSULTING A.E.

100.000

7,300

730.000,00

ΣΥΝΟΛΟ

11.112.082,50**5,04%****5,08%****ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ**

ΟΤΕ Α.Ε.

255.100

19,430

4.956.593,00

ΣΥΝΟΛΟ

4.956.593,00**2,25%****2,27%****ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

1.225.907

1,148

1.407.341,24

ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

3.546.097

3,951

14.010.629,25

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

639.723

15,085

9.650.221,46

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

3.585.466

4,165

14.933.465,89

ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK AE

469.883

10,000

4.698.830,00

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1.872.261

9,088

17.015.107,97

ΣΥΝΟΛΟ

61.715.595,81**28,02%****28,23%****ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ**

ΚΡΙ-ΚΡΙ ΑΕ

87.857

30,400

2.670.852,80

ΣΥΝΟΛΟ

2.670.852,80**1,21%****1,22%****ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ**

ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ

582.960

23,000

13.408.080,00

Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.

226.501

10,740

2.432.620,74

ΣΥΝΟΛΟ

15.840.700,74**7,19%****7,24%****ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.

260.245

8,380

2.180.853,10

ΣΥΝΟΛΟ

2.180.853,10**0,99%****1,00%****ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ**

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ

199.497

10,820

2.158.557,54

ΣΥΝΟΛΟ

2.158.557,54**0,98%****0,99%****ΧΟΝΔΡΙΚΟ-ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ**

ΦΑΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ

35.700

3,625

129.412,50

ΣΥΝΟΛΟ

129.412,50**0,06%****0,06%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ****166.926.197,99****75,78%****76,35%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ****166.926.197,99****75,78%****76,35%****ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Euronext Athensών

ΜΕΤΟΧΕΣ

AUSTRIACARD HOLDINGS AG

97.425

9,770

951.842,25

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)

715.000

9,565

6.838.975,00

CENERGY HOLDINGS S.A.

315.905

23,000

7.265.815,00

COCA-COLA HBC AG

152.650

57,000

8.701.050,00

METLEN ENERGY & METALS PLC_ATH

182.288

40,800

7.437.350,40

TITAN S.A.

129.226

51,950

6.713.290,70

VIOHALCO SA/NV

450.435

19,200

8.648.352,00

ΣΥΝΟΛΟ

46.556.675,35**21,14%****21,29%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****46.556.675,35****21,14%****21,29%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ****ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ****213.482.873,34****96,91%****97,64%**

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΜΕΤΟΧΕΣ**

LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Β.Ε.	64.500	0,01	645,00		
			645,00	0,00%	0,00%

ΜΕΤΟΧΕΣ από κατανομή Δημόσιας προσφοράς - προς ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Euronext Athens

ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.	78.000	3,20	249.600,00		
			249.600,00	0,11%	0,11%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ **250.245,00** **0,11%** **0,11%**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ **213.733.118,34** **97,03%** **97,75%**

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			5.881.412,11		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε EURO			200,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.NBG σε EURO			16.000,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.ALPHA BANK σε EURO			40.000,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,1394)			3.122,58		
ΣΥΝΟΛΟ			5.940.734,69	2,70%	2,72%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα			596.261,35		
Χρεώστες Διάφοροι			9.935,22		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			0,00		
ΣΥΝΟΛΟ			606.196,57	0,28%	0,28%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ **220.280.049,60** **100,00%** **100,75%**

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι			-1.320.172,87		
Φόροι - Τέλη			-305.426,24		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-10.194,80		
ΣΥΝΟΛΟ			-1.635.793,91		-0,75%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ **218.644.255,69** **100,00%**

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	161.442.283,09				
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	3.888.897,118				
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	41,5136				
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	57.201.972,60				
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	130.617,299				
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	437,9357				

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	166.926.197,99	75,78%	76,35%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	250.245,00	0,11%	0,11%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	46.556.675,35	21,14%	21,29%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	5.940.734,69	2,70%	2,72%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-1.029.597,34	-0,47%	-0,47%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	218.644.255,69		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)

	30.06.2026	31.12.2025	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	76,35%	75,88%	0,47%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,11%	0,00%	0,11%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	21,29%	20,91%	0,38%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2025	4.000.913,027	87.171.318,56	
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2026 Retail class	422.057,562	16.142.983,34	
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2026 Retail class	-534.073,471	-19.677.341,57	
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2026 Retail class	3.888.897,118	83.636.960,33	

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2025	117.191,469	32.329.726,92
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2026 Institutional class	15.787,920	6.300.000,00
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2026 Institutional class	-2.362,090	-933.843,13
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2026 Institutional class	130.617,299	37.695.883,79

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	3.521.053,06
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	47.617,89
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	15.315.267,01
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-135.242,08
Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	6.211.523,75
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	-5.305.962,50
Σύνολο	19.654.257,13

Λοιπά Εισοδήματα**5,85****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-1.696.815,71
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class R	-300.938,13
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class I	-286.228,60
Σύνολο	-2.283.982,44

Έξοδα θεματοφύλακα**-87.264,61****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-8.523,04
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-7.855,46
Φόροι - Τέλη	-402.658,64
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-4.396,86
Λοιπά έξοδα	-1.157,11
Σύνολο	-424.591,11

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-162.262,14****Καθαρό Εισόδημα****16.696.162,68****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	218.644.255,69
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2026	138.029.006,80
	80.615.248,89

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026**218.644.255,69****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2026-30.6.2026	16.696.162,68
--	----------------------

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

	2025	2024	2023
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	183.416.111,41	124.189.751,01	109.287.616,59
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	35,0334	24,0734	21,2951
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	369,0581	251,9858	220,8661

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2026

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

	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	213.733.118,34	177.530.382,22	118.631.986,77
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.940.734,69	7.226.382,47	6.088.254,61
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	606.196,57	258.001,31	256.380,89
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	220.280.049,60	185.014.766,00	124.976.622,27
Υποχρεώσεις	-1.635.793,91	-1.598.654,59	-786.871,26
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	218.644.255,69	183.416.111,41	124.189.751,01
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	3.888.897,118	4.000.913,027	4.111.046,183

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	41,5136	35,0334	24,0734
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	130.617,299	117.191,469	100.096,761
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	437,9357	369,0581	251,9858

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	213.732.473,34	177.529.737,22	118.631.341,77
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	213.733.118,34	177.530.382,22	118.631.986,77

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2026 έως 30.06.2026

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.26-30.06.26	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24
Εισόδημα από επενδύσεις	19.654.257,13	16.566.212,08	7.309.298,91
Λοιπά εισοδήματα	5,85	114,57	0,02
Έξοδα διαχείρισης	-2.283.982,44	-1.213.588,27	-1.100.586,80
Έξοδα θεματοφύλακα	-87.264,61	-61.017,52	-60.094,96
Λοιπά έξοδα και φόροι	-424.591,11	-341.119,70	-358.226,49
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-162.262,14	-164.668,88	-59.473,57
Καθαρό εισόδημα	16.696.162,68	14.785.932,28	5.730.917,11
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	16.142.983,34	11.892.373,46	9.644.389,94
Εξαγορές μεριδίων R class	-19.677.341,57	-14.825.540,55	-9.608.286,59
Έκδοση νέων μεριδίων I class	6.300.000,00	2.138.000,00	4.978.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-933.843,13	-886.526,39	-396.533,71
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	80.615.248,89	44.146.506,49	31.699.142,72
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	82.447.047,53	42.464.813,01	36.316.712,36
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	99.143.210,21	57.250.745,29	42.047.629,47
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2025	119.501.045,48		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	99.143.210,21		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2026	218.644.255,69		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια 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. Από τις 30 Ιουνίου 2026, η Διαχειρίστρια Εταιρεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ενταχθεί στον Όμιλο Alpha Bank, σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της προαιρετικής δημόσιας πρότασης της «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» προς τους μετόχους της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», μοναδικής μετόχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Η ανωτέρω μεταβολή του Ομίλου στον οποίο ανήκει πλέον η Διαχειρίστρια Εταιρεία δεν επηρέασε τους όρους λειτουργίας και τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

4. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή προκάλεσε πρόσκαιρη αύξηση της μεταβλητότητας στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές. Παρά το γεγονός ότι οι αγορές επέδειξαν αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, εξακολουθεί να υφίσταται αβεβαιότητα ως προς την εξέλιξη των γεωπολιτικών κινδύνων και τις πιθανές επιπτώσεις τους στην παγκόσμια οικονομία, στις τιμές της ενέργειας και στη νομισματική πολιτική. Η Εταιρεία Διαχείρισης παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και αξιολογεί τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

5. 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 30.06.2026.

6. 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 Euronext Athens κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2026.

β) Η αποτίμηση των μετοχών "ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.", που κατά την 30.06.2026 ήταν μη εισηγμένες, έγινε με βάση την τιμή κτήσης τους καθώς αποκτήθηκαν μέσω ΗΒΙΠ και εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Euronext Athens την 2/7/2026 .

7. 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/εισροών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

8. 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).

9. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2026 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2026 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026.□

10. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίστηκαν για την περίοδο 1.1.2026-30.06.2026 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 0,20% και 0,58%, 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>.

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

12. Κατά την 30.06.2026 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	0,02%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	6,41%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,43%
NATIONAL BANK OF GREECE S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡ.	0,01%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	4,41%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,42%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2,69%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	7,78%
	ΣΥΝΟΛΟ	10,47%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A.	3,32%
	VIOCHALCO SA/NV	3,96%
	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	0,49%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,77%

13. Σκοπός της χρήσης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου του 2026 ήταν η αποτελεσματική διαχείριση (θέσεις long) 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 ημερησίως 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 2026 είναι υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που έχουν καθοριστεί βάσει των αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα κέρδη 905.561,25 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 2026 κυμάνθηκε από 1,22% έως 5,51% και είναι εντός των ορίων που προβλέπει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

14. 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.

15. 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.

**16. 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 (<https://www.alphatruster.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 26 Αυγούστου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΠΑΠΑΔΑΚΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Μ. ΚΑΛΑΡΙΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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”.

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2026 (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 2026 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 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, 27/08/2026

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