



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2024**

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS  
EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ

**ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2024**

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO  
 Αρ.Εγκρ.Ε.Κ.2/601/17.10.2005 ΦΕΚ 1509 Β/03.11.2005  
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)  
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK Α.Ε.  
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024 - 30.06.2024)  
 (Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b> (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>						
ISHARES EUROPE IT EUR ACC	70.000,000	8,4740		593.180,00	3,18 %	3,21 %
AMUNDI ETF MSCI SWITZERLAND	70.000,000	11,0440		773.080,00	4,14 %	4,18 %
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	15.750,000	78,7400		1.240.155,00	6,65 %	6,71 %
SPDR EUROPE HEALTH CARE	2.200,000	232,6500		511.830,00	2,74 %	2,77 %
ISHARES MSCI EUROPE QUALITY	190.000,000	6,1290		1.164.510,00	6,24 %	6,30 %
ISH EDGE MSCI ERP QUALITY	160.000,000	10,5760		1.692.160,00	9,07 %	9,16 %
BGF-CONT EUR FLX-D2 EUR	16.870,170	52,0400		877.923,65	4,70 %	4,75 %
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	8.600,000	184,4600		<u>1.586.356,00</u>	8,50 %	8,58 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>8.439.194,65</b>	<b>45,22 %</b>	<b>45,67 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
				<b>8.439.194,65</b>	<b>45,22 %</b>	<b>45,67 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
				<b>8.439.194,65</b>	<b>45,22 %</b>	<b>45,67 %</b>
<b>ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>						
JMP EUROP EQ PLUS-C PERF AEU	4.716,696	360,7600		1.701.595,25	9,12 %	9,21 %
AMUNDI EUROLAND EQY-I2EURC	104.695,311	15,6200		1.635.340,76	8,76 %	8,85 %
JPMORGAN FUND EUROPE DYNAMIC C CLASS	44.061,177	48,8600		2.152.829,11	11,54 %	11,65 %
PARVEST EQY BEST SEL EURO-I	620,480	375,8200		233.188,79	1,25 %	1,26 %
NORDEA 1-EURPN STAR EQ-BIEUR	10.892,710	175,5015		1.911.686,94	10,24 %	10,34 %
JPM EUROLAND EQUITY-CE	30.216,608	38,4500		1.161.828,58	6,23 %	6,29 %
GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INCOME	566,423	1.026,1900		<u>581.257,62</u>	3,11 %	3,15 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>9.377.727,05</b>	<b>50,25 %</b>	<b>50,74 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
				<b>9.377.727,05</b>	<b>50,25 %</b>	<b>50,74 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
				<b>9.377.727,05</b>	<b>50,25 %</b>	<b>50,74 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
				<b>17.816.921,70</b>	<b>95,47 %</b>	<b>96,41 %</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				229.678,42	1,23 %	1,24 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				<u>1.279,42</u>	0,01 %	0,01 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				<b>230.957,84</b>	<b>1,24 %</b>	<b>1,25 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
ALPHA BANK EUR				566.691,49	3,04 %	3,07 %
ALPHA BANK GBP		88,04	1,180804837	103,96	0,00 %	0,00 %
ALPHA BANK USD		12.174,01	0,933706816	11.366,96	0,06 %	0,06 %
CITIBANK EUR				30.613,12	0,16 %	0,16 %
CITIBANK USD		259,24	0,933706816	242,05	0,00 %	0,00 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR				<u>5.000,00</u>	0,03 %	0,03 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>614.017,58</b>	<b>3,29 %</b>	<b>3,32 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
				<b>614.017,58</b>	<b>3,29 %</b>	<b>3,32 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
				<b>18.661.897,12</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,98 %</b>

<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-132.796,99	-0,72 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-48.989,40</u>	-0,27 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-181.786,39</b>	<b>-0,98 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>18.480.110,73</b>	<b>100,00 %</b>

<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Classic</b>		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024	17.903.368,80	
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	919.420,083	
Τιμή Μεριδίου	19,4725	

<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Institutional</b>		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024	576.741,93	
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	28.085,510	
Τιμή Μεριδίου	20,5352	

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ**  
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2024 ΚΑΙ 31.12.2023  
(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>ΜΕΤΑΒΟΛΗ</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>18.480.110,73</b>	<b>18.007.435,29</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>96,41 %</b>	<b>96,18 %</b>	<b>0,23 %</b>
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	45,67 %	39,68 %	5,99 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	50,74 %	56,50 %	-5,76 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024

			<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>			
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		1.279,42	
II. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		<u>16.682,00</u>	<b>17.961,42</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>			
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	372.796,26		<b>372.796,26</b>
<b>Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>			
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	13,34		
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-29,08		<b>-15,74</b>
<b>Δ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-131.546,31		
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-13.360,70		
III. Φόροι	-48.989,40		
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-399,40		
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-2.164,69		
			<b>-196.460,50</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024</b>			<b><u>194.281,44</u></b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**  
**ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 30.06.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Classic</b>		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2023	968.471,308	15.138.415,96
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 30.06.2024	99.204,299	1.897.463,29
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 30.06.2024	<u>-148.255,524</u>	-2.786.399,02
Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024	188.227,96	
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2024 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Classic	<b>919.420,083</b>	<b>14.437.708,19</b>
<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Institutional</b>		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2023	28.085,510	417.790,42
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 30.06.2024	0,000	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 30.06.2024	<u>0,000</u>	0,00
Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024	6.053,48	
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2024 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Institutional	<b>28.085,510</b>	<b>423.843,90</b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2024</b>		<b>14.861.552,09</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2024	14.198.608,16	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2024	17.816.921,70	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)		3.618.313,54
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2024	662.943,93	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2024	<u>663.189,03</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		245,10
<b>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού</b>		<b>3.618.558,64</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2024</b>		<b>18.480.110,73</b>

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	<b>ΧΡΗΣΗ 2023</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 2022</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 2021</b>
<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Classic</b>			
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12</b>	17.474.986,37	17.098.770,57	27.188.388,34
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12</b>	968.471,308	1.051.190,016	1.395.234,721
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12</b>	18,0439	16,2661	19,4866
<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Institutional</b>			
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12</b>	532.448,92	476.339,19	921.921,78
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12</b>	28.085,510	28.085,510	45.722,194
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12</b>	18,9581	16,9603	20,1636

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

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 30.06.2024, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2024 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

<b>ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EURO</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΟ</b>
<b>CITIBANK</b>	<b>30.855,17</b>	<b>0,17 %</b>
- Χρηματικά Διαθέσιμα	30.855,17	0,17 %
<b>Alpha Services and Holdings SA</b>	<b>578.162,41</b>	<b>3,13 %</b>
- Χρηματικά Διαθέσιμα	578.162,41	3,13 %
<b>JP MORGAN CHASE &amp; CO</b>	<b>3.854.424,36</b>	<b>20,86 %</b>
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3.854.424,36	20,86 %
<b>Goldman Sachs Group Inc/The</b>	<b>581.257,62</b>	<b>3,15 %</b>
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	581.257,62	3,15 %
<b>PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,03 %</b>
- Χρηματικά Διαθέσιμα	5.000,00	0,03 %
<b>Attica Publications SA</b>	<b>2.826.511,00</b>	<b>15,29 %</b>
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	2.826.511,00	15,29 %
<b>Amundi Funds II - Euroland Equity</b>	<b>1.635.340,76</b>	<b>8,85 %</b>
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.635.340,76	8,85 %
<b>Parvest Equity Best Selection Europe</b>	<b>233.188,79</b>	<b>1,26 %</b>
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	233.188,79	1,26 %
<b>AMUNDI MSCI SWITZERLAND UCITS</b>	<b>1.911.686,94</b>	<b>10,34 %</b>
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.911.686,94	10,34 %

<b>Credit Agricole Group</b>	<b>773.080,00</b>	<b>4,18 %</b>
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	773.080,00	4,18 %
<b>SPDR MSCI Europe Health Care U</b>	<b>511.830,00</b>	<b>2,77 %</b>
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	511.830,00	2,77 %
<b>iShares MSCI Europe Quality Di</b>	<b>1.164.510,00</b>	<b>6,30 %</b>
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.164.510,00	6,30 %
<b>JPM Funds - Euroland Equity Fu</b>	<b>1.161.828,58</b>	<b>6,29 %</b>
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.161.828,58	6,29 %
<b>ISHARES EDGE MSCI EUROPE QUALITY</b>	<b>1.692.160,00</b>	<b>9,16 %</b>
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.692.160,00	9,16 %
<b>BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund</b>	<b>877.923,65</b>	<b>4,75 %</b>
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	877.923,65	4,75 %
<b>iShares MSCI Europe Information Technology Sector UCITS ETF</b>	<b>593.180,00</b>	<b>3,21 %</b>
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	593.180,00	3,21 %

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2024**  
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	17.816.921,70	17.319.039,34	16.600.991,71
Καταθέσεις σε τράπεζες	614.017,58	838.815,58	1.018.235,23
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>230.957,84</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>18.661.897,12</b>	<b>18.157.854,92</b>	<b>17.619.226,94</b>
Υποχρεώσεις	<u>-181.786,39</u>	<u>-150.419,63</u>	<u>-44.117,18</u>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>18.480.110,73</b>	<b>18.007.435,29</b>	<b>17.575.109,76</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	<b>947.505,593</b>	<b>996.556,818</b>	<b>1.079.275,526</b>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Classic**

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	<b>919.420,083</b>	<b>968.471,308</b>	<b>1.051.190,016</b>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	<b>19,4725</b>	<b>18,0439</b>	<b>16,2661</b>

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG METOXIKO Institutional**

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	<b>28.085,510</b>	<b>28.085,510</b>	<b>28.085,510</b>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	<b>20,5352</b>	<b>18,9581</b>	<b>16,9603</b>

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.439.194,65	7.145.571,80	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 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)	9.377.727,05	10.173.467,54	16.600.991,71
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>17.816.921,70</b>	<b>17.319.039,34</b>	<b>16.600.991,71</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ** Περίοδος 01.01.2024 έως 30.06.2024

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

	<b>01.01.-30.06.24</b>	<b>01.01.-30.06.23</b>	<b>01.01.-30.06.22</b>
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	17.961,42	13.856,88	1.695,13
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς			372.796,26
Λοιπά εισοδήματα	-15,74	170,39	35,39
Έξοδα διαχείρισης	-131.546,31	-138.337,03	-178.272,01
Έξοδα θεματοφύλακα	-13.360,70	-14.022,77	-18.101,07
Λοιπά έξοδα και φόροι	-51.553,49		
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>194.281,44</b>	<b>-144.358,82</b>	<b>3.515.989,35</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.897.463,29	2.875.670,34	5.127.703,02
Εξαγορές μεριδίων	-2.786.399,02	-3.097.809,88	-7.337.296,98
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων		1.167.329,73	
<b>Σύνολο</b>	<b>278.394,00</b>	<b>1.334.975,49</b>	<b>-11.169.716,28</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06</b>	<b>472.675,44</b>	<b>1.190.616,67</b>	<b>-7.653.726,93</b>
<b>Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12</b>	<b>0,00</b>	<b>-758.291,14</b>	<b>-2.881.473,43</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)</b>	<b>472.675,44</b>	<b>432.325,53</b>	<b>-10.535.200,36</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων και μη σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 28.06.2024 (καθώς η 30.06.2024 ήταν αργία).
3. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2024, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2024, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
4. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 28.06.2024 (καθώς η 30.06.2024 ήταν αργία).
5. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2024 - 30.06.2024 η αξία των μεριδίων 31.12.2023 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
6. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.
7. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	17.816.921,70	-	-	17.816.921,70
<b>Σύνολο</b>	<b>17.816.921,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17.816.921,70</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 29.08.2024

Ο Θεματοφύλακας  
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Π.Σ. ΡΑΥΤΟΠΟΥΛΟΣ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

Αρ. Άδειας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2024 (01.01.2024-30.06.2024) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειρίστρια της περιουσίας του εταιρεία “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

#### Βάση γνώμης

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

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

#### Έμφαση θέματος

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

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

#### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

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

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2024

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

## Φωτεινή Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



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

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.