



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – ΙΟΥΝΙΟΥ 2024

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS
SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2024

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO
 Αρ.Εγκρ. Ε.Κ.6/597/3.10.2005 ΦΕΚ 1452 Β/21.10.2005
 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
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΙΚΑ						
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	13.000.000	66,7900		868.270,00	1,32 %	1,33 %
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	550.000.000	9,3410		5.137.550,00	7,83 %	7,86 %
ISHARES MSCI CHINA USD ACC	1.250.000.000	3,8560		4.820.000,00	7,34 %	7,38 %
FRK FTSE KOREA UCITS ETF	247.000.000	32,5700		8.044.790,00	12,25 %	12,31 %
ISHARES MSCI TAIWAN	122.000.000	86,9400		10.606.680,00	16,16 %	16,23 %
VANG FTSEAPXJ USDD	20.000.000	24,0100		<u>480.200,00</u>	0,73 %	0,73 %
				29.957.490,00	45,63 %	45,84 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>29.957.490,00</u>	45,63 %	45,84 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>29.957.490,00</u>	45,63 %	45,84 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>29.957.490,00</u>	45,63 %	45,84 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΙΚΑ						
ABERDEEN GLOBAL ASIA PACIFIC EQUITY FUND	5.302,428	103,3732	548.128,95	511.791,74	0,78 %	0,78 %
SCHRODER INT-GRT CHNA-C EURA	84.853,130	65,7555		5.579.559,99	8,50 %	8,54 %
FIRST ST INDIAN SUB-VI ACC	29.798,948	19,8522		591.574,68	0,90 %	0,91 %
INVESCO-ASIA EQUITY-Z EURACC	202.385,712	27,2300		5.510.962,94	8,39 %	8,42 %
JPM ASEAN EQUITY-CACC	22.950,808	163,0300		3.741.670,23	5,70 %	5,73 %
GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY PORTFOLIO	101.395,788	29,7100		3.012.468,86	4,59 %	4,61 %
JPMORGAN FUNDS-GREATER CHINA FUND	7.252,158	148,7000		1.078.395,89	1,64 %	1,65 %
SCHRODER INT EME ASIA-CE-ACC	128.719,340	53,8119		6.926.632,25	10,55 %	10,60 %
JPM-PACIFIC EQTY-C EUR ACC	12.320,158	154,3200		<u>1.901.246,78</u>	2,90 %	2,91 %
				28.854.303,36	43,95 %	44,15 %
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ						
FRANKLIN INDIA FUND I ACC EUR	64.571,404	92,4400		<u>5.968.980,59</u>	9,09 %	9,13 %
				5.968.980,59	9,09 %	9,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>34.823.283,95</u>	53,04 %	53,28 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>34.823.283,95</u>	53,04 %	53,28 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>34.823.283,95</u>	53,04 %	53,28 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>64.780.773,95</u>	98,67 %	99,12 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				4.833,37	0,01 %	0,01 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				<u>2.189,78</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				<u>7.023,15</u>	0,01 %	0,01 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ALPHA BANK EUR			802.864,10	1,22 %	1,23 %
ALPHA BANK USD	20.242,22	0,933706816	18.900,30	0,03 %	0,03 %
CITIBANK EUR			23.624,15	0,04 %	0,04 %
CITIBANK USD	17.648,79	0,933706816	16.478,80	0,03 %	0,03 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR			<u>5.000,00</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>866.867,35</u>	1,32 %	1,34 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>866.867,35</u>	1,32 %	1,34 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>65.654.664,45</u>	100,00 %	100,47 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-143.153,99		-0,22 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-160.700,93</u>		-0,25 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-303.854,92				-0,47 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		65.350.809,53			100,00 %
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic					
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024			33.179.205,17		
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία			1.060.439,620		
Τιμή Μεριδίου			31,2882		
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional					
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024			32.171.604,36		
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία			959.485,073		
Τιμή Μεριδίου			33,5301		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΙΩΝ 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)

	30.06.2024	31.12.2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	65.350.809,53	57.477.904,36	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	99,12 %	98,91 %	0,21 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	45,84 %	28,86 %	16,98 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	53,28 %	70,05 %	-16,77 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024

			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων			2.189,78
II. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής			<u>15.001,46</u>
			17.191,24
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	3.306.567,01		
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-494.635,86		
			2.811.931,15
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	151,15		
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	11,80		
			162,95
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	25,34		
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-547,64		
			-522,30
E. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-444.358,04		
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-43.827,52		
III. Φόροι	-160.700,93		
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-576,40		
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-7.845,40		
			-657.308,29
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024			<u>2.171.454,75</u>

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

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	1.121.302,907	28.052.827,05
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 30.06.2024	120.054,058	3.532.744,85
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 30.06.2024	<u>-180.917,345</u>	-5.198.297,72
Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024	1.102.456,34	
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2024 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic	1.060.439,620	27.489.730,52
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	877.096,588	28.390.763,09
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 30.06.2024	127.453,377	3.969.912,87
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 30.06.2024	<u>-45.064,892</u>	-1.391.028,39
Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024	1.068.998,41	
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2024 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional	959.485,073	32.038.645,98
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2024		59.528.376,50
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2024	58.958.780,02	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2024	64.780.773,95	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)		5.821.993,93
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2024	569.596,48	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2024	<u>570.035,58</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		439,10
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		5.822.433,03
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2024		65.350.809,53

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	31.338.717,68	31.007.610,41	43.910.940,33
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.121.302,907	1.095.773,483	1.312.910,991
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	27,9485	28,2975	33,4455
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	26.139.186,68	13.665.635,48	771.198,98
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	877.096,588	457.602,758	22.074,360
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	29,8019	29,8635	34,9364

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:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	40.102,95	0,06 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	40.102,95	0,06 %
Alpha Services and Holdings SA	821.764,40	1,26 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	821.764,40	1,26 %
Goldman Sachs Group Inc/The	3.012.468,86	4,61 %
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3.012.468,86	4,61 %
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	591.574,68	0,91 %
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	591.574,68	0,91 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	5.000,00	0,01 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	5.000,00	0,01 %
Attica Publications SA	868.270,00	1,33 %
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	868.270,00	1,33 %

Ishares MSCI China A UCITS ETF	4.820.000,00	7,38 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	4.820.000,00	7,38 %
Schroder ISF Emerging Asia	6.926.632,25	10,60 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	6.926.632,25	10,60 %
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	10.717.109,99	16,40 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	10.717.109,99	16,40 %
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	511.791,74	0,78 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	511.791,74	0,78 %
INVESCO LTD	5.510.962,94	8,43 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	5.510.962,94	8,43 %
FRANKLIN RESOURCES INC	5.968.980,59	9,13 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	5.968.980,59	9,13 %
JPMORGAN FUNDS -ASEAN EQUITY	3.741.670,23	5,73 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3.741.670,23	5,73 %
Franklin FTSE Korea UCITS ETF	8.044.790,00	12,31 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8.044.790,00	12,31 %
JPMORGAN FUNDS-GREATER CHINA FUND	1.078.395,89	1,65 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.078.395,89	1,65 %
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	10.606.680,00	16,23 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	10.606.680,00	16,23 %
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	480.200,00	0,73 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	480.200,00	0,73 %
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	1.901.246,78	2,91 %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.901.246,78	2,91 %

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

	<u>30.06.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	64.780.773,95	56.849.337,07	42.341.894,54
Καταθέσεις σε τράπεζες	866.867,35	986.548,79	1.129.098,42
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>7.023,15</u>	<u>0,00</u>	<u>1.337.073,40</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	65.654.664,45	57.835.885,86	44.808.066,36
Υποχρεώσεις	<u>-303.854,92</u>	<u>-357.981,50</u>	<u>-134.820,47</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	65.350.809,53	57.477.904,36	44.673.245,89
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	2.019.924,693	1.998.399,495	1.553.376,241
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.060.439,620	1.121.302,907	1.095.773,483
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	31,2882	27,9485	28,2975

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	959.485,073	877.096,588	457.602,758
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	33,5301	29,8019	29,8635

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	29.957.490,00	0,00	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)	34.823.283,95	56.849.337,07	42.341.894,54
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	64.780.773,95	56.849.337,07	42.341.894,54

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2024 έως 30.06.2024
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

			<u>01.01.-30.06.24</u>	<u>01.01.-30.06.23</u>	<u>01.01.-30.06.22</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου					
Εισόδημα από επενδύσεις	17.191,24	902,79			37.863,45
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς			2.811.931,15	-197.895,33	943.785,70
Λοιπά εισοδήματα			-359,35	134.646,88	185.606,25
Έξοδα διαχείρισης			-444.358,04	-432.603,75	-449.488,12
Έξοδα θεματοφύλακα			-43.827,52	-41.239,52	-37.923,24
Λοιπά έξοδα και φόροι			<u>-169.122,73</u>	<u>-139.796,77</u>	<u>-34.686,33</u>
Καθαρό εισόδημα			<u>2.171.454,75</u>	<u>-675.985,70</u>	<u>645.157,71</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου					
Έκδοση νέων μεριδίων	7.502.657,72	20.533.307,61	19.086.494,99		
Εξαγορές μεριδίων	-6.589.326,11	-5.251.723,03	-7.639.331,45		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων		4.788.118,81		<u>-778.517,12</u>	<u>-5.476.997,36</u>
Σύνολο			<u>5.701.450,42</u>	<u>14.503.067,46</u>	<u>5.970.166,18</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06			<u>7.872.905,17</u>	<u>13.827.081,76</u>	<u>6.615.323,89</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12					
			<u>0,00</u>	<u>-1.022.423,29</u>	<u>-6.624.217,31</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)			<u>7.872.905,17</u>	<u>12.804.658,47</u>	<u>-8.893,42</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 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.
- 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).
- 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).
- 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.
- 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.
- 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.
- 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)	64.780.773,95	-	-	64.780.773,95
Σύνολο	64.780.773,95	0,00	0,00	64.780.773,95

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, οι μετοχές 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 Διαχειρίσεως
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Π.Σ. ΡΑΥΤΟΠΟΥΛΟΣ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 (01.01.2024-30.06.2024) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA 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 SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 30^η 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 to learn more about our global network of member firms.