



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2026

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2026

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 21241/Β.352/14.4.1990 ΦΕΚ 338 Β/31.5.1990

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 01.01.2026 - 30.06.2026

(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 ΕΥΡΟ	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						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ						
HELLENIC REPUBLIC GR0138018842	19.000.000	97,9040		18.601.760,00	9,89 %	9,91 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124041758	7.000.000	101,4080		7.098.560,00	3,77 %	3,78 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124042764	25.000.000	98,6430		24.660.750,00	13,11 %	13,13 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124038721	5.300.000	93,0150		4.929.795,00	2,62 %	2,63 %
HELLENIC REPUBLIC GR0128016731	31.640.000	88,7780		28.089.359,20	14,93 %	14,96 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124039737	4.500.000	106,6560		4.799.520,00	2,55 %	2,56 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124037715	16.800.000	90,0520		15.128.736,00	8,04 %	8,06 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124036709	6.380.000	95,1110		6.068.081,80	3,23 %	3,23 %
HELLENIC REPUBLIC GR0128017747	12.904.000	106,6500		13.762.116,00	7,31 %	7,33 %
HELLENIC REPUBLIC GR0124040743	3.000.000	100,4860		<u>3.014.580,00</u>	1,60 %	1,61 %
				126.153.258,00	67,05 %	67,18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>126.153.258,00</u>	67,05 %	67,18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				<u>126.153.258,00</u>	67,05 %	67,18 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ ΕΥΡ						
NATIONAL BANK GREECE SA XS2790334184	2.000.000	106,1700		2.123.400,00	1,13 %	1,13 %
ALPHA SERV & HLDGS XS2835739660	4.700.000	105,6380		4.964.986,00	2,64 %	2,64 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS XS2901369897	4.000.000	104,4120		4.176.480,00	2,22 %	2,22 %
PUBLIC POWER CORP XS2929387996	7.900.000	101,1990		7.994.721,00	4,25 %	4,26 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS XS2987792269	9.801.000	100,2400		9.824.522,40	5,22 %	5,23 %
CREDIABANK SA XS3093364290	2.500.000	107,3770		2.684.425,00	1,43 %	1,43 %
OPTIMA BANK SA XS3104415545	2.000.000	102,5430		2.050.860,00	1,09 %	1,09 %
ALPHA BANK SA XS3124434492	9.200.000	100,4180		9.238.456,00	4,91 %	4,92 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS XS3172420930	2.700.000	99,8380		2.695.626,00	1,43 %	1,44 %
INTRALOT CAPITAL LUX XS3192259516	3.000.000	101,2250		3.036.750,00	1,61 %	1,62 %
PUBLIC POWER CORP XS3195996494	1.000.000	100,2180		1.002.180,00	0,53 %	0,53 %
METLEN ENERGY & METALS XS3238225224	1.500.000	95,3870		1.430.805,00	0,76 %	0,76 %
FRIGO DEBT CO PLC XS2603999264	2.225.259	30,6730		682.553,69	0,36 %	0,36 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS XS2747093321	3.300.000	108,5700		<u>3.582.810,00</u>	1,90 %	1,91 %
				55.488.575,09	29,49 %	29,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>55.488.575,09</u>	29,49 %	29,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>55.488.575,09</u>	29,49 %	29,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>181.641.833,09</u>	96,55 %	96,74 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ ΕΥΡ						
FRIGO NEWCO 1 LIMITED	3.000	0,0010		3,00	0,00 %	0,00 %
				<u>3,00</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ				<u>3,00</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>3,00</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>3,00</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>181.641.836,09</u>	96,55 %	96,74 %

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε Ευρώ		
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			989,93	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			2.079.788,80	1,11 %	1,11 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)			214,50	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	522,93	0,87558007	457,87	0,00 %	0,00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ UNICREDIT ΣΕ EUR			1.397.792,43	0,74 %	0,74 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ UNICREDIT ΣΕ USD	633.699,49	0,87558007	<u>554.854,64</u>	0,29 %	0,30 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>4.034.098,17</u>	2,14 %	2,15 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
CITIBANK EUR			915.056,50	0,49 %	0,49 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			1.543.516,17	0,82 %	0,82 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ GBP	892,75	1,16145367	1.036,89	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	5.011,88	0,87558007	<u>4.388,30</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			2.463.997,86	1,31 %	1,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>2.463.997,86</u>	1,31 %	1,31 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>188.139.932,12</u>	100,00 %	100,20 %
------------------------------	-----------------------	----------	----------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-168.935,30		-0,09 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-198.642,91</u>		-0,11 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-367.578,21</u>		-0,20 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>187.772.353,91</u>		100,00 %

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Αξία EUR	
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026	118.615.481,58
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	5.508.746,702
Τιμή Μεριδίου	21,5322

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026	69.156.872,33
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	3.077.167,534
Τιμή Μεριδίου	22,4742

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ						
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
EURO-BUND FUTURE Sep26 (Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	80	127,3400	10.187.200,00	10.187.200,00	5,43 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2026 ΚΑΙ 31.12.2025			
(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)			

	30.06.2026	31.12.2025	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	187.772.353,91	161.757.933,63	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,74 %	96,99 %	-0,25 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	67,18 %	65,55 %	1,63 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	29,55 %	30,83 %	-1,28 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		0,61 %	
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	1.260,69	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>2.823.990,66</u>	
		2.825.251,35
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	159.193,00	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-34.960,03</u>	
		124.232,97
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	2.921.786,19	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-3.106.245,81</u>	
		-184.459,62
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	62,45	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>60,76</u>	
		123,21
Ε. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
I. Λοιπά Έσοδα	49,73	
II. Λοιπά Έξοδα	<u>-59,99</u>	
		-10,26
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-706.786,35	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-82.767,88	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-2.278,51	
IV. Φόροι	-198.642,94	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-972,49	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-7.215,68</u>	
		-998.663,85
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>1.766.473,80</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2026 - 30.06.2026 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)		
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025	5.621.561,519	121.410.655,82
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	41.650,059	890.115,09
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	<u>-154.464,876</u>	-3.284.121,10
Κέρδη Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>1.115.891,87</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2026 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	<u>5.508.746,702</u>	<u>120.132.541,68</u>
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025	1.895.314,403	41.873.329,48
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	1.227.705,741	27.083.671,15
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	<u>-45.852,610</u>	-1.013.510,78
Κέρδη Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>650.581,93</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2026 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	<u>3.077.167,534</u>	<u>68.594.071,78</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2026		<u>188.726.613,46</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	182.603.549,24	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>181.641.836,09</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-961.713,15
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	6.123.064,22	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>6.130.517,82</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>7.453,60</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>-954.259,55</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026		<u>187.772.353,91</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	119.729.342,78	122.463.012,46	133.601.143,11
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	5.621.561,519	5.836.763,951	6.668.429,763
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	21,2982	20,9813	20,0349

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	42.028.590,85	62.795.910,80	56.074.325,28
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.895.314,403	2.889.064,393	2.715.246,237
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	22,1750	21,7357	20,6517

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 30.06.2026, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2026 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	915.056,50	0,49 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	915.056,50	0,49 %
National Bank of Greece SA	2.124.365,75	1,13 %
- Ομολογίες	2.124.365,75	1,13 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	16.349.658,01	8,70 %
- Ομολογίες	14.800.716,65	7,88 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.548.941,36	0,82 %
OPTIMA BANK	2.134.942,19	1,14 %
- Ομολογίες	2.134.942,19	1,14 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	7.976.916,71	4,25 %
- Ομολογίες	7.976.916,71	4,25 %
UniCredit Bank AG	1.952.647,07	1,04 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.952.647,07	1,04 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	672,37	0,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	672,37	0,00 %
HELLENIC REPUBLIC	127.034.614,84	67,65 %
- Ομολογίες	127.034.614,84	67,65 %
METLEN ENERGY & METALS	1.436.537,88	0,77 %
- Ομολογίες	1.436.537,88	0,77 %
Public Power Corp SA	9.066.013,15	4,83 %
- Ομολογίες	9.066.013,15	4,83 %
INTRALOT CAPITAL LUX	3.079.500,00	1,64 %
- Ομολογίες	3.079.500,00	1,64 %
Marfin Investment Group Holdings	2.693.517,47	1,43 %
- Ομολογίες	2.693.517,47	1,43 %
EUROBANK HOLDINGS	9.895.277,56	5,27 %
- Ομολογίες	9.895.277,56	5,27 %
FRIGO DEBTCO PLC	693.682,99	0,37 %
- Μετοχές	3,00	0,00 %
- Ομολογίες	693.679,99	0,37 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	2.785.539,70	1,48 %
- Ομολογίες	2.785.539,70	1,48 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2026)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24.04.2024	GR0138018842	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 11.07.2023	GR0128017747	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18.06.2020	GR0124036709	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.02.2021	GR0124037715	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17.01.2023	GR0124039737	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04.02.2020	GR0128016731	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26.01.2022	GR0124038721	OXI	BGN	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 13.01.2026	GR0124042764	OXI	BGN	BBB-
METLEN ENERGY & METALS / GR / 19.11.2025	XS3238225224	OXI	BGN	BB+
Public Power Corp SA / GR / 16.10.2025	XS3195996494	OXI	BGN	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30.01.2024	GR0124040743	OXI	BGN	BBB-
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	BGN	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 14.01.2025	GR0124041758	OXI	BGN	BBB-
INTRALOT CAPITAL LUX / LU / 24.09.2025	XS3192259516	OXI	BGN	B+

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 16.07.2025	XS3124434492	OXI	BGN	BB+
OPTIMA BANK / GR / 18.06.2025	XS3104415545	OXI	BGN	BB-
Attica Holdings SA / GR / 05.06.2025	XS3093364290	OXI	BGN	B+
EUROBANK HOLDINGS / GR / 21.01.2025	XS2987792269	OXI	BGN	BB
National Bank of Greece SA / GR / 19.03.2024	XS2790334184	OXI	BGN	BBB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 09.01.2024	XS2747093321	OXI	BGN	BB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 10.09.2024	XS2901369897	OXI	BGN	BB+
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 04.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	BB+
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC / CY / 10.09.2025	XS3172420930	OXI	BGN	BB+
FRIGO DEBTCO PLC / GB / 17.04.2023	XS2603999264	OXI	BVAL	NR

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2026 (N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)			
	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	181.641.833,09	156.887.887,79	178.147.612,89
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3,00	3,00	3,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.463.997,86	778.778,06	2.511.938,84
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4.034.098,17	4.458.541,78	5.194.425,75
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	188.139.932,12	162.125.210,63	185.853.980,48
Υποχρεώσεις	-367.578,21	-367.277,00	-595.057,02
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	187.772.353,91	161.757.933,63	185.258.923,46
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	8.585.914,236	7.516.875,922	8.725.828,344
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	5.508.746,702	5.621.561,519	5.836.763,951
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	21,5322	21,2982	20,9813

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.077.167,534	1.895.314,403	2.889.064,393
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	22,4742	22,1750	21,7357

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	255.150,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	181.641.833,09	156.887.887,79	177.892.462,89
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3,00	3,00	3,00
Σύνολο	181.641.836,09	156.887.890,79	178.147.615,89

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2026 έως 30.06.2026
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-30.06.26	01.01. -30.06.25	01.01. -30.06.24
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.825.251,35	3.228.476,31	3.351.294,57
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-60.226,65	855.207,59	-2.559.239,04
Λοιπά εισοδήματα	112,95	123,14	-769,78
Έξοδα διαχείρισης	-706.786,35	-760.397,89	-793.907,20
Έξοδα θεματοφύλακα	-82.767,88	-91.950,71	-93.351,04
Λοιπά έξοδα και φόροι	-209.109,62	-295.755,85	-465.895,86
Καθαρό εισόδημα	1.766.473,80	2.935.702,59	-561.868,35
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	27.973.786,24	6.624.701,47	8.351.220,04
Εξαγορές μεριδίων	-4.297.631,88	-5.986.122,10	-5.570.199,47
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	571.792,12	-1.228.301,72	-2.474.125,63
Σύνολο	24.247.946,48	-589.722,35	306.894,94
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-30.06	26.014.420,28	2.345.980,24	-254.973,41
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12			
	0,00	-25.846.969,87	-4.161.571,72
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β+Γ)	26.014.420,28	-23.500.989,63	-4.416.545,13

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, 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 ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού πραγματοποιήθηκε στην εύλογη αξία τους, βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30.06.2026. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.

3. Η μη εισηγμένη σε ενεργό αγορά εξωτερικού μετοχή FRIGO DEBTCO αποτιμήθηκε σε αξία μνείας 0,001, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της απόφασης της Ε.Κ.13/350/31.08.2005 και του γεγονότος ότι πρόκειται για νεοιδρυθείσα εταιρεία (06.03.2023), η οποία προήλθε από τη διάσπαση της αρχικής εταιρείας (λόγω αναδιάρθρωσης ομολογιακού δανείου) και για την οποία δεν υπάρχουν δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.

4. Η αποτίμηση των παραγώνων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώνων εσωτερικού - εξωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα Αποτελέσματα περιόδου.

5. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.

6. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2026, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2026, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.

7. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.

8. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30.06.2026.

9. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2026 - 30.06.2026, η αξία των μεριδίων 31.12.2025 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.

10. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των αρ.61 έως 65 του Ν.4099/2012.

11. Σύμφωνα με τα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ευρωπαϊκής Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

12. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	181.641.833,09	-	-	181.641.833,09
Μετοχές	-	-	3,00	3,00
Σύνολο	181.641.833,09	0,00	3,00	181.641.836,09

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, 28.08.2026

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

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

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ
Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ
Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ
Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2026 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (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 τη 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 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 30^η Ιουνίου 2026 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, 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, 31 Αυγούστου 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

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 companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com> to learn more.

© 2026 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.