



ΑΛΦΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

ΑΛΦΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ΑΛΦΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε
 Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-ΥΟ 5715/Β/61/13.02.1991 ΦΕΚ 121 Β/04.03.1991 - Απόφ. ΕΚ 326/21.6.2019
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΛΦΑ BANK Α.Ε.
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 01.01.2025 - 30.06.2025
 (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						
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ Ε.Γ.Ε.Δ.						
HELLENIC T-BILL / GR0000240466	1.400.000	99,8000		<u>1.397.200,00</u>	4,40 %	4,76 %
				1.397.200,00	4,40 %	4,76 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>1.397.200,00</u>	4,40 %	4,76 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>1.397.200,00</u>	4,40 %	4,76 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS						
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128537232	100.000	99,7700		99.770,00	0,31 %	0,34 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005627853	100.000	99,1610		99.161,00	0,31 %	0,34 %
SPAIN LETRAS DEL TESORO / ES0L02602065	1.000.000	98,8250		988.250,00	3,11 %	3,37 %
SPAIN LETRAS DEL TESORO / ES0L02606058	1.100.000	98,2050		1.080.255,00	3,40 %	3,68 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690700	2.400.000	99,9950		2.399.880,00	7,55 %	8,18 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690726	2.700.000	99,3230		2.681.721,00	8,43 %	9,14 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690734	1.300.000	99,1710		1.289.223,00	4,06 %	4,40 %
TREASURY CERTIFICATES / BE0312801732	400.000	99,9560		399.824,00	1,26 %	1,36 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128537224	2.600.000	99,9170		2.597.842,00	8,17 %	8,86 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128838457	2.400.000	99,9610		2.399.064,00	7,55 %	8,18 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128838481	1.100.000	99,5420		1.094.962,00	3,44 %	3,73 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128983956	2.200.000	99,3920		2.186.624,00	6,88 %	7,45 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005645509	2.500.000	98,4720		2.461.800,00	7,74 %	8,39 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005640666	100.000	98,6490		98.649,00	0,31 %	0,34 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005650574	3.000.000	98,3170		<u>2.949.510,00</u>	9,28 %	10,06 %
				22.826.535,00	71,80 %	77,82 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>22.826.535,00</u>	71,80 %	77,82 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>22.826.535,00</u>	71,80 %	77,82 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>24.223.735,00</u>	76,20 %	82,58 %

ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΙΚΑ

JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS - JPM	110,983	10.754,8100	1.193.601,08	3,75 %	4,07 %
SCHRODER INTL EURO LIQ-C ACC	9.595,700	131,4130	<u>1.260.999,72</u>	3,97 %	4,30 %
			2.454.600,80	7,72 %	8,37 %

ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

BNP INS EUR 3M-I CAP	11.000,980	108,8223	1.197.151,95	3,77 %	4,08 %
PICTET-SHORT TRM MMT E-I	8.000,890	148,3207	<u>1.186.697,66</u>	3,73 %	4,05 %
			2.383.849,61	7,50 %	8,13 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

4.838.450,41 15,22 % 16,50 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

4.838.450,41 15,22 % 16,50 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

4.838.450,41 15,22 % 16,50 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

29.062.185,41 91,42 % 99,08 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

CITIBANK EUR			6.212,92	0,02 %	0,02 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			<u>317.438,60</u>	1,00 %	1,08 %
			323.651,52	1,02 %	1,10 %

ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

Credit Agricole Group EUR			<u>2.404.158,04</u>	7,56 %	8,20 %
			2.404.158,04	7,56 %	8,20 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

2.727.809,56 8,58 % 9,30 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

31.789.994,97 100,00 % 108,38 %

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-2.413.488,40		-8,23 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-43.208,80</u>		-0,15 %
			-2.456.697,20		-8,38 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

29.333.297,77 100,00 %

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

Αξία EUR

ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	27.878.105,49
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.905.547,644
Τιμή Μεριδίου	14,6300

ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	1.455.192,28
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	98.854,706
Τιμή Μεριδίου	14,7205

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2025 ΚΑΙ 31.12.2024
 (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)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	29.333.297,77	35.086.714,77	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	99,08 %	97,93 %	1,15 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,76 %	0,00 %	4,76 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	0,00 %	18,09 %	-18,09 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	77,82 %	65,36 %	12,46 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	16,50 %	14,48 %	2,02 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		29.234,64	
			29.234,64
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		280.353,29	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-0,04	
			280.353,25
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα		0,02	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα		-367,21	
			-367,19
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		1,74	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		-26,92	
			-25,18
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-76.043,90	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-7.761,81	
III. Φόροι		-43.208,80	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-307,00	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-2.265,12	
			-129.586,63
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025			179.608,89

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 30.06.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2024	2.336.982,450	33.753.957,60
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	510.255,577	7.439.637,84
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-941.690,383</u>	-13.722.195,27
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>170.698,64</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗ	<u>1.905.547,644</u>	<u>27.642.098,81</u>
ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2024	79.877,179	1.211.657,48
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	18.977,527	278.600,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>0,000</u>	0,00
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>8.910,25</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗ	<u>98.854,706</u>	<u>1.499.167,73</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025		<u>29.141.266,54</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	28.870.154,18	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>29.062.185,41</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		192.031,23
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	271.112,36	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>271.112,36</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>192.031,23</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025		<u>29.333.297,77</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	33.921.563,00	36.687.902,38	35.884.135,52
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	2.336.982,450	2.593.618,102	2.582.514,921
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	14,5151	14,1455	13,8950
ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.165.151,77	8.214.834,55	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	79.877,179	579.351,373	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	14,5868	14,1794	0,0000

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 30.06.2025, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	6.212,92	0,02 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	6.212,92	0,02 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	317.438,60	1,08 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	317.438,60	1,08 %
BNP PARIBAS	1.197.151,95	4,08 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.197.151,95	4,08 %
JP MORGAN CHASE & CO	1.193.601,08	4,07 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.193.601,08	4,07 %
HELLENIC REPUBLIC	1.397.200,00	4,76 %
- Ομολογίες	1.397.200,00	4,76 %
FRANCE (GOVT OF)	14.749.086,00	50,28 %
- Ομολογίες	14.749.086,00	50,28 %
BELGIUM KINGDOM	399.824,00	1,36 %
- Ομολογίες	399.824,00	1,36 %
Republic of Italy	5.609.120,00	19,12 %
- Ομολογίες	5.609.120,00	19,12 %
Credit Agricole Group	2.404.037,84	8,20 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	2.404.037,84	8,20 %
SPAIN LETRAS DEL TESORO	2.068.505,00	7,05 %
- Ομολογίες	2.068.505,00	7,05 %
Schroder International Selection Fund - EURO Liquidity	1.260.999,72	4,30 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.260.999,72	4,30 %
Pictet-Short-Term Money Market EUR	1.186.697,66	4,05 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.186.697,66	4,05 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2025)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Zero Coupon				
FRANCE (GOVT OF) / FR / 12.08.2024	FR0128537232	OXI	CBBT	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 09.05.2025	IT0005650574	OXI	CBBT	BBB
SPAIN LETRAS DEL TESORO / ES / 04.02.2025	ES0L02602065	OXI	CBBT	A
SPAIN LETRAS DEL TESORO / ES / 03.06.2025	ES0L02606058	OXI	CBBT	A
FRANCE (GOVT OF) / FR / 16.12.2024	FR0128690700	OXI	CBBT	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 04.11.2024	FR0128690726	OXI	CBBT	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 02.12.2024	FR0128690734	OXI	CBBT	AA-
BELGIUM KINGDOM / BE / 09.07.2024	BE0312801732	OXI	CBBT	AA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 15.07.2024	FR0128537224	OXI	CBBT	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 31.03.2025	FR0128838457	OXI	CBBT	AA-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 29.04.2025	GR0000240466	OXI	CBBT	BBB-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 10.03.2025	FR0128838481	OXI	CBBT	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 07.04.2025	FR0128983956	OXI	CBBT	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 10.04.2025	IT0005645509	OXI	CBBT	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 12.03.2025	IT0005640666	OXI	CBBT	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 13.12.2024	IT0005627853	OXI	CBBT	BBB

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	29.062.185,41	34.363.352,28	39.789.238,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.727.809,56	3.610.358,88	8.709.701,80
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	970,81
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.789.994,97	37.973.711,16	48.499.910,61
Υποχρεώσεις	-2.456.697,20	-2.886.996,39	-3.597.173,68
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	29.333.297,77	35.086.714,77	44.902.736,93
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	2.004.402,350	2.416.859,629	3.172.969,475
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.905.547,644	2.336.982,450	2.593.618,102
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	14,6300	14,5151	14,1455

ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	98.854,706	79.877,179	579.351,373
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	14,7205	14,5868	14,1794

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	24.223.735,00	29.280.162,00	39.789.238,00
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)	4.838.450,41	5.083.190,28	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	29.062.185,41	34.363.352,28	39.789.238,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2025 έως 30.06.2025

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

	01.01.-30.06.25	01.01.-30.06.24	01.01.-30.06.23
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	29.234,64	73.723,33	1.515,41
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	280.353,25	662.028,02	224.250,38
Λοιπά εισοδήματα	-392,37	26,24	-22,73
Έξοδα διαχείρισης	-76.043,90	-107.664,83	-86.277,51
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.761,81	-11.067,70	-8.652,22
Λοιπά έξοδα και φόροι	-45.780,92	-103.593,42	-56.201,50
Καθαρό εισόδημα	179.608,89	513.451,64	74.611,83
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	7.718.237,84	24.915.395,37	1.313.160,04
Εξαγορές μεριδίων	-13.722.195,27	-32.304.254,98	-3.214.408,13
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	70.931,54	76.671,59	135.837,93
Ενεργητικό την 17.05.2024 του απορροφώμενου Α/Κ ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.	0,00	385.440,51	0,00
Μεταφορά από Συγχώνευση Α/Κ ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.	0,00	-4.878,24	0,00
Σύνολο	-5.933.025,89	-6.931.625,75	-1.765.410,16
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-30.06	-5.753.417,00	-6.418.174,11	-1.690.798,33
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	0,00	-3.397.848,05	10.709.399,74
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β+Γ)	-5.753.417,00	-9.816.022,16	9.018.601,41

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 Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) έγινε στην εύλογη αξία τους, βάσει των τιμών κλεισίματος ΗΔΑΤ της 30.06.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
3. Η αποτίμηση των Treasury-Bills εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους, βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30.06.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
4. 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 30.06.2025.
5. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2025, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
6. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) και των Treasury-Bills εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνή αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
7. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 30.06.2025 η αξία των μεριδίων 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
8. 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.
9. 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)	4.838.450,41			4.838.450,41
Μέσα Χρηματαγοράς	24.223.735,00	-	-	24.223.735,00
Σύνολο	29.062.185,41	-	-	29.062.185,41

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, 27.08.2025

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

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

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΓΙΑΙΟΥ

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 μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (01.01.2025-30.06.2025) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε» (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 ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε» κατά την 30^η Ιουνίου 2025 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, 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 δε 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, 28 Αυγούστου 2025

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