



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2022**

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS  
USA ΜΕΤΟΧΙΚΟ**

**ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2022**

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA METOXIKO  
 Αρ.Εγκρ.Ε.Κ.2/601/17.10.2005 ΦΕΚ 1509 Β/3.11.2004  
 ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ  
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK Α.Ε  
 ΞΕΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022  
 Περίοδος 01/01/2022 - 30/06/2022  
 (Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

## 1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Μερίδια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Ποσοστό Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Ποσοστό Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>I. ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ/ ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΕ EUR</b>					
ISHARES CORE S&P 500	6.100,000	371,19000000	2.264.259,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.264.259,00</b>	<b>6,33%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>2.264.259,00</b>		
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ/ ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΕ EUR</b>					
JPMORGAN F-JPM US VALUE- CEUR	33.137,191	169,38000000	5.612.777,41		
JPMORGAN INV-JPM US SELECT EQ-C	11.290,869	380,57000000	4.296.966,02		
SCHRODER INTL US LARG CP CEA	20.114,220	253,57270000	5.100.417,07		
AMUNDI PI US EQ F GR-I2EURC	488,337	8.328,72000000	4.067.222,14		
AMUNDI US PIONEER FD - I2EURC	272.459,106	19,29000000	5.255.736,15		
AMUNDI PI US EQ RES-I2 EUR C	206.949,415	19,51000000	4.037.583,09		
LN-CB VALUE FD-PA EUR	10.204,502	225,43000000	2.300.400,89		
NN L - US HIGH DIV-IC EUR	90,660	16.405,84000000	1.487.353,45		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>32.158.456,22</b>	<b>89,92%</b>	<b>90,25%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>32.158.456,22</b>	<b>89,92%</b>	<b>90,25%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (I)</b>			<b>34.422.715,22</b>	<b>96,25%</b>	<b>96,61%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
	<b>Ξ.Ν.</b>	<b>Τιμή Ξ.Ν.</b>	<b>Τρέχουσα αξία σε EUR</b>		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			634.809,37		
ΣΕ USD	708.011,120	0,95401641	675.454,23		1.310.263,60
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			28.924,00		
ΣΕ USD	488,620	0,95401641	466,15		29.390,15
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (II)</b>			<b>1.339.653,75</b>	<b>3,75%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I+II)</b>			<b>35.762.368,97</b>	<b>100,00%</b>	
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>					
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			112.016,17		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			19.344,14		
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ			27.247.605,20		
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			4.861.767,26		
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2022 - 30/06/2022 Κέρδη			3.521.636,20		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ(I+II+III+IV+V)</b>			<b>35.762.368,97</b>		

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- 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.
- Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 30/06/2022.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30/06/2022.
- 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.

ΟΜΙΛΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ %
Credit Agricole Group	37,50
Μερίδια Α/Κ Ομίλου	37,50
BLACKROCK INC	6,35
Μερίδια Α/Κ Ομίλου	6,35
SCHRODERS PLC	14,31
Μερίδια Α/Κ Ομίλου	14,31
FRANKLIN RESOURCES INC	6,46
Μερίδια Α/Κ Ομίλου	6,46
JPMorgan Chase & Co	27,81
Μερίδια Α/Κ Ομίλου	27,81

5. 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)	34.422.715,22	-	-	34.422.715,22
Χρηματικά Διαθέσιμα	1.339.653,75	-	-	1.339.653,75
<b>Σύνολο</b>	<b>35.762.368,97</b>	-	-	<b>35.762.368,97</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.

6. Η εμφάνιση του κορωνοϊού προσθέτει έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας σε ό,τι αφορά την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία εξασφάλισε επαρκή μέτρα προστασίας του προσωπικού και ανέπτυξε συστήματα εργασίας από απόσταση, προκειμένου να συνεχίζεται απρόσκοπτα η δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στο πλαίσιο αυτό, αξιοποιώντας την τεχνολογική υποδομή και σε συνεργασία με τον Όμιλο Alpha Bank, δημιούργησε έναν ισχυρό μηχανισμό αντιμετώπισης κρίσεων, ο οποίος εξασφαλίζει τόσο την επιχειρηματική συνέχεια όσο και την ασφάλεια των συστημάτων του κυβερνοχώρου και προστασίας δεδομένων σε απομακρυσμένο εργασιακό περιβάλλον.

7. Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, η Ρωσία ξεκίνησε στρατιωτική εισβολή στην Ουκρανία. Οι χώρες που ανήκουν στην Ευρωζώνη, οι Η.Π.Α, το Ηνωμένο Βασίλειο και λοιπές χώρες της Δύσης επέβαλαν αυστηρές κυρώσεις στη Ρωσία, γεγονός που οδήγησε σε ανησυχίες για την ομαλή τροφοδοσία ενέργειας προς την Ευρώπη, καθιστώντας διάχυτο τον κίνδυνο ότι οι σημαντικές ελλείψεις στην προσφορά ενεργειακών αγαθών θα έχουν επίπτωση στην οικονομική δραστηριότητα των καταναλωτριών οικονομιών. Οι τιμές των εμπορευμάτων μετά τη σημαντική άνοδο παρέμειναν σε υψηλά επίπεδα, ενώ οι φόβοι για υψηλότερο πληθωρισμό και χαμηλότερη ανάπτυξη επαληθεύτηκαν. Η υψηλή αβεβαιότητα συνεχίζει να κυριαρχεί στις κεφαλαιαγορές, καθώς η οικονομική ανάπτυξη, ειδικά στην Ευρώπη, φαίνεται να εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τη διάρκεια και την έκταση του πολέμου, μεταβλητές οι οποίες παραμένουν ακόμα άγνωστες. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, η απόδοση των επενδεδυμένων κεφαλαίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επηρεάστηκε αρνητικά κατά την περίοδο 01/01/2022 - 30/06/2022.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με την εμπόλεμη κατάσταση στην Ουκρανία και τις επιπτώσεις που αυτές δύναται να έχουν στις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και προβοίει στις κατάλληλες ενέργειες, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Σημειώνεται, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αμελητέα τυχόν έκθεση, μέσω των επενδύσεων του σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε αξιόγραφα που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ουκρανίας, Ρωσίας και Λευκορωσίας.

## 2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) Ν.4099/2012

	30/06/2022	31/12/2021	31/12/2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	34.422.715,22	40.499.438,16	25.736.337,84
Καταθεσεις σε Τράπεζες	1.339.653,75	1.610.776,03	1.294.693,31
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	(0,00)	315.487,62	(0,00)
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>35.762.368,97</b>	<b>42.425.701,81</b>	<b>27.031.031,15</b>
Υποχρεώσεις (Πιστωτές - υποχρεώσεις από φόρους τέλη)	(131.360,31)	(109.680,55)	(89.687,62)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>35.631.008,66</b>	<b>42.316.021,26</b>	<b>26.941.343,53</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (SUBFUND)</b>	<b>1.385.498,487</b>	<b>1.427.874,864</b>	<b>1.188.739,453</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (CLASSIC)</b>	<b>1.337.689,290</b>	<b>1.380.065,667</b>	<b>1.138.667,227</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>25,6854</b>	<b>29,6041</b>	<b>22,6410</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (INSTITUTIONAL)</b>	<b>47.809,1970</b>	<b>47.809,197</b>	<b>50.072,226</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>26,6033</b>	<b>30,5459</b>	<b>23,1810</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	2.264.259,00	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι	32.158.456,22	40.499.438,16	25.736.337,84
<b>Σύνολο</b>	<b>34.422.715,22</b>	<b>40.499.438,16</b>	<b>25.736.337,84</b>

## 3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2022 - 30/06/2022

	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2020
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις/Μερίσματα και Τόκοι	0,00	94,98	930,01
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.736.319,40	0,00	10.718.279,02
Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	124.617,07	(354,34)	1.132.227,63
Έξοδα Διαχείρισης	(285.059,47)	(237.530,04)	(188.144,29)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(29.016,20)	(24.223,80)	(19.379,68)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(25.224,60)	(21.188,52)	(17.454,40)
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06</b>	<b>3.521.636,20</b>	<b>(283.201,72)</b>	<b>11.626.458,29</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022	9.744.686,51	13.612.831,52	12.292.921,13
Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022	(10.728.791,45)	(7.432.327,62)	(18.433.929,60)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(9.222.543,86)	5.354.040,20	(13.621.138,74)
<b>Σύνολο</b>	<b>(10.206.648,80)</b>	<b>11.534.544,10</b>	<b>(19.762.147,21)</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>(6.685.012,60)</b>	<b>11.251.342,38</b>	<b>(8.135.688,92)</b>
<b>Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12</b>		<b>4.123.335,35</b>	<b>(3.119.498,72)</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>(6.685.012,60)</b>	<b>15.374.677,73</b>	<b>(5.016.190,20)</b>

## 4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2022 - 30/06/2022

	30/06/2022	31/12/2021	Ποσοστό %
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	2.264.259,00	0,00	100,00%
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εξωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	32.158.456,22	40.499.438,16	-20,60%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>34.422.715,22</b>	<b>40.499.438,16</b>	<b>-15,00%</b>

**5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2022 - 30/06/2022**

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	1.380.065,667	40.855.648,58
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022 στο CLASSIC SHARE CLASS	345.965,374	9.744.686,51
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022 στο CLASSIC SHARE CLASS	(388.341,751)	(10.728.791,45)
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΑΞΙΑ ΤΗΝ 30/06/2022 CLASSIC SHARE CLASS</b>	<b>1.337.689,290</b>	<b>39.871.543,64</b>
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	47.809,197	1.460.372,68
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΑΞΙΑ ΤΗΝ 30/06/2022 INSTITUTIONAL SHARE CLASS</b>	<b>47.809,197</b>	<b>1.460.372,68</b>
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΕΡΔΗ 01/01 - 30/06/2022</b>		<b>3.521.636,20</b>
<b>Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (μεταβολή 30.06.2022 - 31.12.2021)</b>		<b>(9.222.543,86)</b>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία/Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2022:</b>	<b>1.385.498,487</b>	<b>35.631.008,66</b>

**6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 30/06/2022**

Αξία κτήσεως Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 30/06/2022	29.598.687,93
Τρέχουσα αξία Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 30/06/2022	34.422.715,22
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 30/06/2022</b>	<b>4.824.027,29</b>
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2022	638.180,41
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2022	675.920,38
<b>Ανατίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2022:</b>	<b>37.739,97</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 30/06/2022</b>	<b>4.861.767,26</b>

**7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2022 - 30/06/2022**

<b>A. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	
- Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	124.557,89
- Λοιπά Έκτακτα και Ανόργανα έσοδα	59,18
<b>Σύνολο</b>	<b>124.617,07</b>
<b>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.736.319,40
<b>Σύνολο</b>	<b>3.736.319,40</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (A+B)</b>	<b>3.860.936,47</b>
<b>ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα</b>	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισεως	(285.059,47)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(29.016,20)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(1.732,00)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(19.344,14)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(4.148,46)
<b>Σύνολο</b>	<b>(339.300,27)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΕΡΔΗ</b>	<b>3.521.636,20</b>

**8. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA METOXIKO Classic	40.855.648,58	25.780.616,92	29.904.639,05
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA METOXIKO Classic	1.380.065,667	1.138.667,227	1.460.404,316
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA METOXIKO Classic	29,6041	22,641	20,477
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA METOXIKO Institutional	1.460.372,68	1.160.726,61	2.052.894,68
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA METOXIKO Institutional	47.809,197	50.072,226	98.684,795
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA METOXIKO Institutional	30,5459	23,181	20,8025
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>	<b>42.316.021,26</b>	<b>26.941.343,53</b>	<b>31.957.533,73</b>

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2022

Ο Θεματοφύλακας

ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισεως

ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ

Π.Σ. ΡΑΥΤΟΠΟΥΛΟΣ

Σ.Μ. ΛΕΒΕΝΤΑΚΗ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

## 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 FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία 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.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

### Έμφαση θέματος

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

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

### Άλλο θέμα

Η Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ΜΕΤΟΧΙΚΟ” για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 18.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

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

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 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 Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, 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 εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Θεόδωρος Κ. Τασιούλας**

A.M. ΣΟΕΛ: 41061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 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.