



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2026

**ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ
ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2026

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αρ.Εγκρ.Ε.Κ.17/847/7.8.2008

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 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						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
TERNA ENERGY FINANCE GRC813119AD1	344.000	99,1210		340.976,24	3,32 %	3,35 %
				340.976,24	3,32 %	3,35 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ						
HELLENIC REPUBLIC GR0124036709	100.000	95,1110		95.111,00	0,93 %	0,94 %
				95.111,00	0,93 %	0,94 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				436.087,24	4,25 %	4,29 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				436.087,24	4,25 %	4,29 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
BNP PARIBAS FR001400H9B5	400.000	102,9370		411.748,00	4,01 %	4,05 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS2940309649	900.000	100,0840		900.756,00	8,77 %	8,86 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A AT0000A3BMD1	400.000	103,7340		414.936,00	4,04 %	4,08 %
CTP NV XS3017990048	300.000	99,5790		298.737,00	2,91 %	2,94 %
ING GROEP NV XS3002547563	600.000	98,5430		591.258,00	5,76 %	5,82 %
CANADIAN IMPERIAL BANK XS3118936452	200.000	99,3800		198.760,00	1,94 %	1,96 %
UBS GROUP AG CH123633391	300.000	103,2690		309.807,00	3,02 %	3,05 %
DIGITAL DUTCH FINCO BV XS2191362859	200.000	90,1380		180.276,00	1,76 %	1,77 %
BAT NETHERLANDS FINANCE XS2589367528	400.000	107,4970		429.988,00	4,19 %	4,23 %
DEUTSCHE BANK AG DE000A30VT06	700.000	104,6900		732.830,00	7,14 %	7,21 %
UNICREDIT SPA XS2104968404	250.000	95,3790		238.447,50	2,32 %	2,35 %
PUBLIC POWER CORP XS2929387996	900.000	101,1990		910.791,00	8,87 %	8,96 %
HSBC HOLDINGS PLC XS2251736992	400.000	89,5310		358.124,00	3,49 %	3,52 %
COMMERZBANK AG DE000CZ439T8	400.000	104,0240		416.096,00	4,05 %	4,09 %
CREDIT AGRICOLE SA FR001400RMM3	200.000	101,1880		202.376,00	1,97 %	1,99 %
VAR ENERGI ASA XS3019303133	400.000	100,6580		402.632,00	3,92 %	3,96 %
BANQUE FED CRED MUTUEL FR001400HMF8	400.000	103,4750		413.900,00	4,03 %	4,07 %
				7.411.462,50	72,16 %	72,90 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				7.411.462,50	72,16 %	72,90 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.411.462,50	72,16 %	72,90 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				7.847.549,74	76,41 %	77,19 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
SWAP ALPHABANK 3/11/2020-4/11/2030 (ΕΕ 102)	8.300.000,000	0,2295		1.904.850,00	18,55 %	18,74 %
				1.904.850,00	18,55 %	18,74 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ				1.904.850,00	18,55 %	18,74 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				9.752.399,74	94,96 %	95,93 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				95.239,03	0,93 %	0,94 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				129.558,38	1,26 %	1,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				224.797,41	2,19 %	2,21 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
CITIBANK EUR	87.641,97	0,85 %	0,86 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR	<u>205.615,51</u>	2,00 %	2,02 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	<u>293.257,48</u>	2,86 %	2,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	<u>293.257,48</u>	100,00 %	2,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>10.270.454,63</u>	100,01 %	101,03 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-86.911,34		-0,85 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-17.345,56</u>		-0,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-104.256,90</u>		-1,03 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>10.166.197,73</u>		100,00 %

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

SWAP ALPHABANK ΕΠΙ SD3Ε 3.11.2020-4.11.2030	8.300.000,00
COLLATERAL HELLENIC REPUBLIC GR0124038721	2.300.000,00

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

Αξία EUR

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026	10.166.197,73
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	597.265,202
Τιμή Μεριδίου	17,0212

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	10.166.197,73	12.115.118,02	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	95,93 %	95,21 %	0,72 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,29 %	6,75 %	-2,46 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	72,90 %	71,05 %	1,85 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	18,74 %	17,41 %	1,33 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	428,30	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>157.462,14</u>	
		157.890,44
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	4.890,94	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-46.488,53</u>	
		-41.597,59
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>420.200,00</u>	
		420.200,00
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>1,79</u>	
		1,79
Ε. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
I. Λοιπά Έσοδα	6,08	
II. Λοιπά Έξοδα	<u>-4,48</u>	
		1,60
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-30.285,98	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-2.753,28	
III. Φόροι	-17.345,56	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-70,20	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-535,41</u>	
		-50.990,43
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>485.505,81</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 BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025	730.058,994	10.011.548,16
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	946,180	15.879,36
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	<u>-133.739,972</u>	-2.233.838,49
Κέρδη Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>485.505,81</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2026 ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	<u>597.265,202</u>	<u>8.279.094,84</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2026		<u>8.279.094,84</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	7.865.296,85	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>9.752.399,74</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		1.887.102,89
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	413.797,99	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>413.797,99</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>1.887.102,89</u>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026 **10.166.197,73**

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	12.115.118,02	16.572.022,31	17.586.077,45
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	730.058,994	1.252.898,582	1.410.126,955
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	16,5947	13,2269	12,4713

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	87.641,97	0,86 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	87.641,97	0,86 %
National Bank of Greece SA	920.087,51	9,05 %
- Ομολογίες	920.087,51	9,05 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2.110.465,51	20,76 %
- Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	1.904.850,00	18,74 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	205.615,51	2,02 %
BNP PARIBAS	415.427,45	4,09 %
- Ομολογίες	415.427,45	4,09 %
HELLENIC REPUBLIC	95.160,32	0,94 %
- Ομολογίες	95.160,32	0,94 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	342.715,35	3,37 %
- Ομολογίες	342.715,35	3,37 %
Public Power Corp SA	917.844,12	9,03 %
- Ομολογίες	917.844,12	9,03 %

DEUTSCHE BANK	761.501,23	7,49 %
- Ομολογίες	761.501,23	7,49 %
HSBC Holdings PLC	360.064,82	3,54 %
- Ομολογίες	360.064,82	3,54 %
UBS Group AG	315.955,97	3,11 %
- Ομολογίες	315.955,97	3,11 %
Credit Agricole Group	205.643,12	2,02 %
- Ομολογίες	205.643,12	2,02 %
ING Groep NV	606.940,19	5,97 %
- Ομολογίες	606.940,19	5,97 %
UNICREDIT SPA	240.444,76	2,37 %
- Ομολογίες	240.444,76	2,37 %
BAT NETHERLANDS FINANCE	437.940,05	4,31 %
- Ομολογίες	437.940,05	4,31 %
COMMERZBANK AG	424.459,01	4,18 %
- Ομολογίες	424.459,01	4,18 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	416.776,71	4,10 %
- Ομολογίες	416.776,71	4,10 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A	420.401,75	4,14 %
- Ομολογίες	420.401,75	4,14 %
CTP NV	302.103,78	2,97 %
- Ομολογίες	302.103,78	2,97 %
CANADIAN IMPERIAL BANK	204.992,88	2,02 %
- Ομολογίες	204.992,88	2,02 %
DIGITAL DUTCH FINCO BV	181.303,40	1,78 %
- Ομολογίες	181.303,40	1,78 %
VAR ENERGI ASA	407.345,70	4,01 %
- Ομολογίες	407.345,70	4,01 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2026)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
BAT NETHERLANDS FINANCE / NL / 13.02.2023	XS2589367528	OXI	BGN	BBB+
Banque Federative du Credit Mutuel SA / FR / 20.04.2023	FR001400HMF8	OXI	BGN	A-
VAR ENERGI ASA / DE / 05.03.2025	XS3019303133	OXI	BGN	BBB-
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	BGN	BB-
UNICREDIT SPA / IT / 20.01.2020	XS2104968404	OXI	BGN	BBB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18.06.2020	GR0124036709	OXI	BGN	BBB-
TERNA ENERGY FINANCE / GR / 22.10.2019	GRC813119AD1	OXI	EXCH	NR
DIGITAL DUTCH FINCO BV / NL / 17.06.2020	XS2191362859	OXI	BGN	BBB
CTP NV / NL / 03.03.2025	XS3017990048	OXI	BGN	BBB
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT / 21.03.2024	AT0000A3BMD1	OXI	BGN	NR
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
Credit Agricole Group / FR / 16.07.2024	FR001400RMM3	OXI	BGN	A-
COMMERZBANK AG / DE / 10.01.2024	DE000CZ439T8	OXI	BGN	BBB
UBS Group AG / CH / 04.01.2023	CH1236363391	OXI	BGN	A
CANADIAN IMPERIAL BANK / CA / 09.07.2025	XS3118936452	OXI	BGN	A
BNP PARIBAS / FR / 13.04.2023	FR001400H9B5	OXI	BGN	A-
DEUTSCHE BANK / DE / 25.08.2022	DE000A30VT06	OXI	BGN	BBB+
HSBC Holdings PLC / GB / 06.11.2020	XS2251736992	OXI	BGN	A-
National Bank of Greece SA / GR / 12.11.2024	XS2940309649	OXI	BGN	BBB+
ING Groep NV / NL / 10.02.2025	XS3002547563	OXI	BGN	A-

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2026
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2026</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	7.847.549,74	9.425.321,80	15.390.577,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.904.850,00	2.109.440,00	452.416,72
Καταθέσεις σε τράπεζες	293.257,48	446.512,72	551.157,68
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>224.797,41</u>	<u>185.821,22</u>	<u>277.738,97</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>10.270.454,63</u>	<u>12.167.095,74</u>	<u>16.671.890,37</u>
Υποχρεώσεις	<u>-104.256,90</u>	<u>-51.977,72</u>	<u>-99.868,06</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>10.166.197,73</u>	<u>12.115.118,02</u>	<u>16.572.022,31</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	597.265,202	730.058,994	1.252.898,582
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	17,0212	16,5947	13,2269
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	340.976,24	341.316,80	675.654,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.506.573,50	9.084.005,00	14.714.923,00
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)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>1.904.850,00</u>	<u>2.109.440,00</u>	<u>452.416,72</u>
Σύνολο	<u>9.752.399,74</u>	<u>11.534.761,80</u>	<u>15.842.993,72</u>

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

	<u>01.01.-30.06.26</u>	<u>01.01.-30.06.25</u>	<u>01.01.-30.06.24</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	157.890,44	234.953,55	250.827,26
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	378.602,41	-48.141,91	-576.939,82
Λοιπά εισοδήματα	3,39	3,60	65,27
Έξοδα διαχείρισης	-30.285,98	-42.664,72	-47.865,86
Έξοδα θεματοφύλακα	-2.753,28	-3.878,61	-4.351,42
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-17.951,17</u>	<u>-30.315,88</u>	<u>-49.175,26</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>485.505,81</u>	<u>109.956,03</u>	<u>-427.439,83</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	15.879,36	0,00	100,00
Εξαγορές μεριδίων	-2.233.838,49	-5.181.273,13	-593.731,39
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-216.466,97</u>	<u>2.500.474,40</u>	<u>1.041.707,92</u>
Σύνολο	<u>-2.434.426,10</u>	<u>-2.680.798,73</u>	<u>448.076,53</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>-1.948.920,29</u>	<u>-2.570.842,70</u>	<u>20.636,70</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>-1.886.061,59</u>	<u>-1.034.691,84</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>-1.948.920,29</u>	<u>-4.456.904,29</u>	<u>-1.014.055,14</u>

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. Το Α/Κ έχει συνάψει σύμβαση εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου ονομαστικής αξίας 8.300.000,00 € με αντισυμβαλλόμενο την Alpha Bank, λήξης 04.11.2030, με υποκείμενο δείκτη τον EURO STOXX Select Dividend 30 Price EUR (Δείκτης). Ο μαθηματικός τύπος για τον υπολογισμό της απόδοσης της σύμβασης είναι ο ακόλουθος: Ελάχιστο [37,5%, 75% x Απόδοση του Δείκτη] εφόσον η απόδοση του Δείκτη είναι θετική, Μέγιστο [-10,00%, Απόδοση του Δείκτη] εφόσον η απόδοση του Δείκτη είναι αρνητική ή μηδέν.	
Κανονισμός (ΕΕ) 2015 / 2365 Της 25.11.2015 - Τμήμα Α — Πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στις εξαμηνιαίες εκθέσεις των ΟΣΕΚΑ.	
Συνολικά δεδομένα:	
— το ποσό των τίτλων και εμπορευμάτων που αφορά ο δανεισμός ως ποσοστό των συνολικών δανείσμων περιουσιακών στοιχείων οριζόμενων εκτός των ταμειακών διαθεσίμων και των ταμειακών ισοδυνάμων.	
— το ποσό των περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνει κάθε τύπος ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, εκφραζόμενο ως απόλυτο ποσό (στο νόμισμα του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων) και ως ποσοστό των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων του οργανισμού αυτού (ΥΔΠΣ).	Τρέχουσα Αξία 10.204.850,00 Ευρώ ήτοι ποσοστό 100,38% επί του συνόλου του ενεργητικού
Δεδομένα συγκέντρωσης:	
— οι δέκα σημαντικότεροι εκδότες ασφαλείων σε όλες τις ΣΧΤ και τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (κατανομή όγκων των εμπράγματων ασφαλείων και βασικών εμπορευμάτων που λαμβάνονται ανά εκδότη).	Hellenic Republic
— οι δέκα σημαντικότεροι αντισυμβαλλόμενοι για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά (όνομα του αντισυμβαλλομένου και συνολικός όγκος των εκκρεμών συναλλαγών).	Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ονομαστικής αξίας 8.300.000,00 Ευρώ)
Συγκεντρωτικά δεδομένα σχετικά με τις συναλλαγές για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά —καταμεμημένα βάσει των ακόλουθων κατηγοριών:	
— τύπος και ποιότητα της ασφάλειας.	Ο.Ε.Δ.
— διάρκεια ληκτότητας της ασφάλειας βάσει των ακόλουθων κλιμακίων διάρκειας: λιγότερο από μία ημέρα, μία ημέρα έως μία εβδομάδα, μία εβδομάδα έως ένας μήνας, ένας μήνας έως τρεις μήνες, τρεις μήνες έως ένα έτος, άνω του ενός έτους, ανοικτή ληκτότητα.	άνω του ενός έτους
— νόμισμα της ασφάλειας.	Ευρώ
— διάρκεια ληκτότητας της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης βάσει των ακόλουθων κλιμακίων διάρκειας: λιγότερο από μία ημέρα, μία ημέρα έως μία εβδομάδα, μία εβδομάδα έως ένας μήνας, ένας μήνας έως τρεις μήνες, τρεις μήνες έως ένα έτος, άνω του ενός έτους, ανοικτές συναλλαγές.	άνω του ενός έτους
— χώρα στην οποία είναι εγκατεστημένοι οι αντισυμβαλλόμενοι.	Ελλάδα
— διακανονισμός και συμψηφισμός (π.χ. τριμερής, κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, διμερής).	Διμερής
Δεδομένα σχετικά με την επαναχρησιμοποίηση της ασφάλειας:	
— ποσοστό της εισπραχθείσας ασφάλειας το οποίο επαναχρησιμοποιείται, σε σύγκριση με το ανώτατο ποσό που καθορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο ή στην πληροφόρηση των επενδυτών.	
— απόδοση της επανεπένδυσης της ασφάλειας σε μετρητά για τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.	
Διακράτηση της ασφάλειας που εισπράττει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Αριθμός και ονόματα των θεματοφυλάκων και ποσό των περιουσιακών στοιχείων που προσκομίζονται ως ασφάλειες και τα οποία διακρατεί κάθε θεματοφύλακας.	ALPHA BANK Ο.Ε.Δ. (GR0124038721) Ονομαστικής αξίας 2.300.000,00 Ευρώ, Τρέχουσας Αξίας 2.140.778,56 Ευρώ ήτοι ποσοστό 21,06% επί του ενεργητικού
Διακράτηση της ασφάλειας που παρέχει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Το ποσοστό των ασφαλείων που τηρούνται είτε σε διαχωρισμένους είτε σε ομαδοποιημένους λογαριασμούς ή σε οποιουσδήποτε άλλους λογαριασμούς.	
Δεδομένα σχετικά με την απόδοση και το κόστος για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, καταμεμημένα μεταξύ οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, διαχειριστή τέτοιου οργανισμού και τρίτων (π.χ. φορέα δανεισμού) σε απόλυτους αριθμούς και ως ποσοστό επί του συνόλου των αποδόσεων που προέρχονται από τον συγκεκριμένο τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης.	Απόδοση: 215.610,00 Ευρώ, αντισυμβαλλόμενος Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης 100%)
4. 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 διεθνή 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. 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. 7. 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. 8. 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. 9. 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.	

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	7.847.549,74	-	-	7.847.549,74
Swaps	-	-	1.904.850,00	1.904.850,00
Σύνολο	7.847.549,74	-	1.904.850,00	9.752.399,74

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 BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2026 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» (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 BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» 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.