



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2026

**ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ
ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2026

ALPHA BANCASSURANCE EE107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 512/28.12.2023

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						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
PUBLIC POWER CORP XS2359929812	1.500.000	99,4560		1.491.840,00	3,98 %	4,00 %
VAR ENERGI ASA XS2599156192	1.100.000	105,2350		1.157.585,00	3,09 %	3,11 %
BANCO COMERC PORTUGUES PTBCPEOM0069	1.500.000	98,9560		1.484.340,00	3,96 %	3,98 %
PIRAEUS BANK SA XS2728486536	2.800.000	107,7400		3.016.720,00	8,05 %	8,09 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS2756298639	1.100.000	101,8890		1.120.779,00	2,99 %	3,01 %
ALPHA BANK SA XS2761146468	3.000.000	104,3830		3.131.490,00	8,36 %	8,40 %
ING GROEP NV XS2281155254	1.500.000	92,7390		1.391.085,00	3,71 %	3,73 %
DEUTSCHE BANK AG DE000A30VT06	1.400.000	104,6900		1.465.660,00	3,91 %	3,93 %
NATWEST GROUP PLC XS2307853098	1.500.000	93,7690		1.406.535,00	3,75 %	3,77 %
COMMERZBANK AG DE000CZ43ZN8	1.400.000	104,5600		1.463.840,00	3,91 %	3,93 %
CAIXABANK SA XS2649712689	1.200.000	103,6300		1.243.560,00	3,32 %	3,34 %
SOCIETE GENERALE FR0014001GA9	1.500.000	94,9490		1.424.235,00	3,80 %	3,82 %
BARCLAYS PLC XS2373642102	1.500.000	94,7190		1.420.785,00	3,79 %	3,81 %
EUROBANK SA XS2579816146	2.900.000	105,6790		3.064.691,00	8,18 %	8,22 %
BANK OF CYPRUS PCL XS2801451571	3.100.000	102,5500		3.179.050,00	8,49 %	8,53 %
MORGAN STANLEY XS2790333707	400.000	101,2880		405.152,00	1,08 %	1,09 %
METLEN ENERGY & METALS XS2920504292	1.500.000	96,3480		1.445.220,00	3,86 %	3,88 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A AT0000A3BMD1	1.300.000	103,7340		1.348.542,00	3,60 %	3,62 %
LUMINOR BANK XS3079969104	300.000	99,9580		299.874,00	0,80 %	0,80 %
UNICREDIT SPA IT0005689986	1.200.000	99,0110		<u>1.188.132,00</u>	3,17 %	3,19 %
				32.149.115,00	85,81 %	86,26 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR						
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005566408	1.500.000	103,3330		1.549.995,00	4,14 %	4,16 %
BUONI POLIENNALI DEL TES IT0005584849	1.500.000	101,5800		<u>1.523.700,00</u>	4,07 %	4,09 %
				3.073.695,00	8,20 %	8,25 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>35.222.810,00</u>	94,02 %	94,51 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>35.222.810,00</u>	94,02 %	94,51 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>35.222.810,00</u>	94,02 %	94,51 %

ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

SWAP ALPHA BANK 06.03.24-06.03.34 BANCASSURANCE 107	34.000.000,000	0,0174	<u>591.812,50</u>	1,58 %	1,59 %
			591.812,50	1,58 %	1,59 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ			<u>591.812,50</u>	1,58 %	1,59 %
--	--	--	--------------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>591.812,50</u>	1,58 %	1,59 %
-------------------------------------	--	--	--------------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>35.814.622,50</u>	95,60 %	96,10 %
--------------------------------	--	--	-----------------------------	----------------	----------------

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>589.688,74</u>	1,57 %	1,58 %
-------------------------------------	--	--	-------------------	--------	--------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>589.688,74</u>	1,57 %	1,58 %
---	--	--	--------------------------	---------------	---------------

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

CITIBANK EUR			615.838,26	1,64 %	1,65 %
--------------	--	--	------------	--------	--------

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			<u>444.642,05</u>	1,19 %	1,19 %
-----------------------------------	--	--	-------------------	--------	--------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>1.060.480,31</u>	2,83 %	2,85 %
-----------------------------------	--	--	----------------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>1.060.480,31</u>	2,83 %	2,85 %
---	--	--	----------------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>37.464.791,55</u>	100,00 %	100,52 %
-------------------------------------	--	--	-----------------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-137.036,57		-0,37 %
-------------------	--	--	-------------	--	---------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-57.967,28</u>		-0,16 %
------------------------	--	--	-------------------	--	---------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-195.003,85</u>		-0,52 %
-------------------------------------	--	--	---------------------------	--	----------------

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>37.269.787,70</u>		100,00 %
--	--	--	-----------------------------	--	-----------------

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

SWAP ALPHA BANK 06.03.24-06.03.34 BANCASSURANCE 107	34.000.000,00
---	---------------

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

Αξία EUR

ALPHA BANCASSURANCE EE107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026	37.269.787,70
---	---------------

Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	3.442.237,407
--------------------------------	---------------

Τιμή Μεριδίου	10,8272
---------------	---------

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	37.269.787,70	37.498.537,98	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,10 %	96,86 %	-0,76 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ	1,59 %	-0,06 %	1,65 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,35 %	-0,35 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	94,51 %	96,57 %	-2,06 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	459,34	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>707.683,59</u>	
		708.142,93
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	39.435,09	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-16.519,00</u>	
		22.916,09
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	15.000,00	
II. Έξοδα εξωχρηματιστηριακών παραγώγων	<u>-162.234,72</u>	
		-147.234,72
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>8,19</u>	
		8,19
Ε. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
I. Λοιπά Έσοδα	1,16	
II. Λοιπά Έξοδα	<u>-13,88</u>	
		-12,72
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-184.023,22	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-18.402,46	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-106,99	
IV. Φόροι	-57.967,28	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-53,40	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-1.409,89</u>	
		-261.963,24
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>321.856,53</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		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA BANCASSURANCE EE107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025	3.508.169,136	36.381.695,53
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	0,000	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	<u>-65.931,729</u>	-707.924,93
Κέρδη Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>321.856,53</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2026 ALPHA BANCASSURANCE EE107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	<u>3.442.237,407</u>	<u>35.995.627,13</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2026		<u>35.995.627,13</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	34.540.461,93	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>35.814.622,50</u>	1.274.160,57
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	1.455.165,20	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>1.455.165,20</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>1.274.160,57</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026		<u>37.269.787,70</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA BANCASSURANCE EE107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	37.498.537,98	36.917.344,93	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	3.508.169,136	3.635.733,436	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,6889	10,1540	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 30.06.2026, 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	615.838,26	1,65 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	615.838,26	1,65 %
National Bank of Greece SA	1.141.528,32	3,06 %
- Ομολογίες	1.141.528,32	3,06 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	4.188.492,50	11,24 %
- Ομολογίες	3.152.037,95	8,46 %
- Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	591.812,50	1,59 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	444.642,05	1,19 %
Morgan Stanley Europe SE	409.388,49	1,10 %
- Ομολογίες	409.388,49	1,10 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	3.124.424,11	8,38 %
- Ομολογίες	3.124.424,11	8,38 %
METLEN ENERGY & METALS	1.487.466,58	3,99 %
- Ομολογίες	1.487.466,58	3,99 %
Public Power Corp SA	1.513.074,38	4,06 %
- Ομολογίες	1.513.074,38	4,06 %
DEUTSCHE BANK	1.523.002,47	4,09 %
- Ομολογίες	1.523.002,47	4,09 %
Societe Generale SA	1.424.625,41	3,82 %
- Ομολογίες	1.424.625,41	3,82 %
Republic of Italy	3.124.303,43	8,38 %
- Ομολογίες	3.124.303,43	8,38 %
ING Groep NV	1.392.626,10	3,74 %
- Ομολογίες	1.392.626,10	3,74 %
EUROBANK HOLDINGS	3.151.452,64	8,46 %
- Ομολογίες	3.151.452,64	8,46 %
BANK OF CYPRUS PCL	3.204.529,45	8,60 %
- Ομολογίες	3.204.529,45	8,60 %
UNICREDIT SPA	1.203.916,93	3,23 %
- Ομολογίες	1.203.916,93	3,23 %
BANCO COMERC PORTUGUES	1.490.453,01	4,00 %
- Ομολογίες	1.490.453,01	4,00 %
NATWEST GROUP PLC	1.410.541,85	3,78 %
- Ομολογίες	1.410.541,85	3,78 %
CAIXABANK SA	1.300.601,10	3,49 %
- Ομολογίες	1.300.601,10	3,49 %
COMMERZBANK AG	1.496.078,36	4,01 %
- Ομολογίες	1.496.078,36	4,01 %
BARCLAYS PLC	1.428.515,22	3,83 %
- Ομολογίες	1.428.515,22	3,83 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A	1.366.305,70	3,67 %
- Ομολογίες	1.366.305,70	3,67 %
LUMINOR BANK	300.428,54	0,81 %
- Ομολογίες	300.428,54	0,81 %
VAR ENERGI ASA	1.167.198,70	3,13 %
- Ομολογίες	1.167.198,70	3,13 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2026)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
VAR ENERGI ASA / NO / 26.04.2023	XS2599156192	OXI	BGN	BBB-
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT / 21.03.2024	AT0000A3BMD1	OXI	BGN	NR
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	BGN	BB+
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 28.02.2024	IT0005584849	OXI	BGN	BBB
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 28.09.2023	IT0005566408	OXI	BGN	BBB
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
NATWEST GROUP PLC / GB / 23.02.2021	XS2307853098	OXI	BGN	A-
UNICREDIT SPA / IT / 08.01.2026	IT0005689986	OXI	BGN	A-
CAIXABANK SA / ES / 11.07.2023	XS2649712689	OXI	BGN	A-
Societe Generale SA / FR / 05.01.2021	FR0014001GA9	OXI	BGN	BBB
BARCLAYS PLC / GB / 02.08.2021	XS2373642102	OXI	BGN	BBB+
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 19.01.2023	XS2579816146	OXI	BGN	BBB
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 24.04.2024	XS2801451571	OXI	BGN	BBB-
Morgan Stanley Europe SE / US / 18.03.2024	XS2790333707	OXI	BGN	A
LUMINOR BANK / EE / 03.06.2025	XS3079969104	OXI	BGN	A
DEUTSCHE BANK / DE / 25.08.2022	DE000A30VT06	OXI	BGN	BBB+
ING Groep NV / NL / 04.01.2021	XS2281155254	OXI	BGN	A-
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 05.02.2024	XS2761146468	OXI	BGN	BBB
National Bank of Greece SA / GR / 22.01.2024	XS2756298639	OXI	BGN	BBB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 28.11.2023	XS2728486536	OXI	BGN	BBB-
BANCO COMERC PORTUGUES / PT / 29.09.2021	PTBCPEOM0069	OXI	BGN	BBB+
COMMERZBANK AG / DE / 11.01.2023	DE000CZ43ZN8	OXI	BGN	BBB

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

	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	35.222.810,00	36.343.441,00	36.467.168,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	591.812,50	-24.307,99	-1.298.157,99
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.060.480,31	681.446,41	1.234.400,64
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>589.688,74</u>	<u>876.516,83</u>	<u>923.025,40</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>37.464.791,55</u>	<u>37.877.096,25</u>	<u>37.326.436,05</u>
Υποχρεώσεις	<u>-195.003,85</u>	<u>-378.558,27</u>	<u>-409.091,12</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>37.269.787,70</u>	<u>37.498.537,98</u>	<u>36.917.344,93</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	3.442.237,407	3.508.169,136	3.635.733,436
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,8272	10,6889	10,1540
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	130.950,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	35.222.810,00	36.212.491,00	36.467.168,00
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>591.812,50</u>	<u>-24.307,99</u>	<u>-1.298.157,99</u>
Σύνολο	<u>35.814.622,50</u>	<u>36.319.133,01</u>	<u>35.169.010,01</u>

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	708.142,93	747.239,20	465.702,78
Κέρδη / (Ζημίες) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-124.318,63	-144.612,35	-72.416,31
Λοιπά εισοδήματα	-4,53	-12,45	82,64
Έξοδα διαχείρισης	-184.023,22	-185.388,10	-114.001,36
Έξοδα θεματοφύλακα	-18.402,46	-18.538,82	-11.400,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-59.537,56</u>	<u>-71.497,06</u>	<u>-65.783,89</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>321.856,53</u>	<u>327.190,42</u>	<u>202.183,86</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	0,00	37.281.148,10
Εξαγορές μεριδίων	-707.924,93	-637.042,21	-310.582,04
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>157.318,12</u>	<u>987.710,10</u>	<u>-690.274,24</u>
Σύνολο	<u>-550.606,81</u>	<u>350.667,89</u>	<u>36.280.291,82</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>-228.750,28</u>	<u>677.858,31</u>	<u>36.482.475,68</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12			
	<u>0,00</u>	<u>-96.665,26</u>	<u>434.869,25</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>-228.750,28</u>	<u>581.193,05</u>	<u>36.917.344,93</u>

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 ομολόγων 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.
- 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.
- 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.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S 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, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
- 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.
- 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.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συνάψει συμφωνία ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ονομαστικής αξίας 34.000.000,00 Ευρώ με την Alpha Bank, λήξης 06.03.2034, με υποκείμενο δείκτη μετοχικού δείκτη MSCI EMU Select Profitability Leaders Decrement 5%.
Σε θετική απόδοση του δείκτη ίση ή μεγαλύτερη του 25% το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα λάβει απόδοση το 10 % της ονομαστικής αξίας που έχει συμφωνηθεί (EUR 34.000.000).
Σε θετική απόδοση του δείκτη ίση ή μεγαλύτερη του 15% το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα λάβει απόδοση το 5 % της ονομαστικής αξίας που έχει συμφωνηθεί (EUR 34.000.000).
- Σε αρνητική απόδοση ή σε θετική απόδοση του δείκτη έως 15% η απόδοση θα είναι μηδενική.

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 δανείσιμων 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 34.591.812,50 Ευρώ ήτοι ποσοστό 92,81% 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).		
— 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 34.000.000,00 Ευρώ)

Συγκεντρωτικά δεδομένα σχετικά με τις συναλλαγές για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά —κατανεμημένα βάσει των ακόλουθων κατηγοριών:	
— τύπος και ποιότητα της ασφάλειας.	
— 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.	
— νόμισμα της ασφάλειας.	
— 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.	
— χώρα στην οποία είναι εγκατεστημένοι οι αντισυμβαλλόμενοι.	
— διακανονισμός και συμψηφισμός (π.χ. τριμερής, κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, 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 θεματοφύλακων και ποσό των περιουσιακών στοιχείων που προσκομίζονται ως ασφάλειες και τα οποία διακρατεί κάθε θεματοφύλακας.	
Διακράτηση της ασφάλειας που παρέχει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Το ποσοστό των ασφαλειών που τηρούνται είτε σε διαχωρισμένους είτε σε ομαδοποιημένους λογαριασμούς ή σε οποιοσδήποτε άλλους λογαριασμούς.	
Δεδομένα σχετικά με την απόδοση και το κόστος για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, κατανεμημένα 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: 635.167,36 Ευρώ, αντισυμβαλλόμενος Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης 100%) Κόστος: 166.281,61 Ευρώ

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	35.222.810,00	-	-	35.222.810,00
Swap	-	-	591.812,50	591.812,50
Σύνολο	35.222.810,00	-	591.812,50	35.814.622,50

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 A.E.Δ.Α.Κ.

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

E.A. 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 ΕΕ107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ107 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 ΕΕ107 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 ΕΕ107 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.