



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΟΥΛΙΟΥ – ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024**  
**ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ**  
**ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ**

**ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2025**

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ  
 Αρ.Εγκρ.789/13.12.2007 ΦΕΚ 2474/Β/31/12/2007  
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)  
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.  
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.07.2024 - 31.12.2024)  
 (Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b> (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>					
<b>ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>					
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>					
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	64.798	7,3100	<u>473.673,38</u>	1,36 %	1,37 %
			<b>473.673,38</b>	<b>1,36 %</b>	<b>1,37 %</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	43.480	8,0000	347.840,00	1,00 %	1,00 %
METLEN ENERGY & METALS Α.Ε.	86.620	33,5200	<u>2.903.502,40</u>	8,35 %	8,38 %
			<b>3.251.342,40</b>	<b>9,35 %</b>	<b>9,38 %</b>
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	84.019	25,5600	<u>2.147.525,64</u>	6,18 %	6,20 %
			<b>2.147.525,64</b>	<b>6,18 %</b>	<b>6,20 %</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	63.542	2,2300	141.698,66	0,41 %	0,41 %
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	49.790	18,4800	<u>920.119,20</u>	2,65 %	2,65 %
			<b>1.061.817,86</b>	<b>3,06 %</b>	<b>3,06 %</b>
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ</b>					
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	49.898	20,6400	1.029.894,72	2,96 %	2,98 %
HELLENIQ ENERGY Ανωνυμη Εταιρεια Συμμετοχων	67.612	7,5600	<u>511.146,72</u>	1,47 %	1,47 %
			<b>1.541.041,44</b>	<b>4,43 %</b>	<b>4,45 %</b>
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	17.914	10,8800	<u>194.904,32</u>	0,56 %	0,56 %
			<b>194.904,32</b>	<b>0,56 %</b>	<b>0,56 %</b>
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>					
ELVALHALCOR SA	45.598	1,9200	<u>87.548,16</u>	0,25 %	0,25 %
			<b>87.548,16</b>	<b>0,25 %</b>	<b>0,25 %</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	30.892	10,1200	312.627,04	0,90 %	0,90 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	146.673	15,7000	<u>2.302.766,10</u>	6,63 %	6,64 %
			<b>2.615.393,14</b>	<b>7,53 %</b>	<b>7,54 %</b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	142.204	14,8800	<u>2.115.995,52</u>	6,09 %	6,11 %
			<b>2.115.995,52</b>	<b>6,09 %</b>	<b>6,11 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	783.695	3,8500	3.017.225,75	8,68 %	8,71 %
ΟΡΤΙΜΑ BANK	46.300	12,9400	599.122,00	1,72 %	1,73 %
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.598.239	1,6170	2.584.352,46	7,44 %	7,46 %
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1.568.855	2,2300	3.498.546,65	10,07 %	10,09 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	443.174	7,6600	<u>3.394.712,84</u>	9,77 %	9,79 %
			<b>13.093.959,70</b>	<b>37,68 %</b>	<b>37,78 %</b>
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	31.627	5,9100	186.915,57	0,54 %	0,54 %
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	27.121	19,9400	540.792,74	1,56 %	1,57 %
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	158.021	12,3400	<u>1.949.979,14</u>	5,61 %	5,63 %
			<b>2.677.687,45</b>	<b>7,70 %</b>	<b>7,74 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>			<b><u>29.260.889,01</u></b>	<b>84,19 %</b>	<b>84,44 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>29.260.889,01</u></b>	<b>84,19 %</b>	<b>84,44 %</b>

## ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

## ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

## ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

CENERGY HOLDINGS SA	46.861	9,4400	442.367,84	1,27 %	1,28 %
VIOHALCO S.A. GA	33.551	5,4400	182.517,44	0,53 %	0,53 %
			<b>624.885,28</b>	<b>1,80 %</b>	<b>1,81 %</b>

## ΤΡΟΦΙΜΑ &amp; ΠΟΤΑ

COCA-COLA HBC AG	102.287	33,3200	3.408.202,84	9,81 %	9,82 %
			<b>3.408.202,84</b>	<b>9,81 %</b>	<b>9,82 %</b>

## ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	31.762	40,2000	1.276.832,40	3,67 %	3,68 %
			<b>1.276.832,40</b>	<b>3,67 %</b>	<b>3,68 %</b>

## ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

			<b>5.309.920,52</b>	<b>15,28 %</b>	<b>15,31 %</b>
--	--	--	---------------------	----------------	----------------

## ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

			<b>5.309.920,52</b>	<b>15,28 %</b>	<b>15,31 %</b>
--	--	--	---------------------	----------------	----------------

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

			<b>34.570.809,53</b>	<b>99,47 %</b>	<b>99,75 %</b>
--	--	--	----------------------	----------------	----------------

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

			<b>34.570.809,53</b>	<b>99,47 %</b>	<b>99,75 %</b>
--	--	--	----------------------	----------------	----------------

## ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			15.409,13	0,04 %	0,04 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ			24.186,14	0,07 %	0,07 %
			<b>39.595,27</b>	<b>0,11 %</b>	<b>0,11 %</b>

## ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

## ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ

ALPHA BANK EUR			144.519,73	0,42 %	0,42 %
			<b>144.519,73</b>	<b>0,42 %</b>	<b>0,42 %</b>

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

			<b>144.519,73</b>	<b>0,42 %</b>	<b>0,42 %</b>
--	--	--	-------------------	---------------	---------------

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

			<b>34.754.924,53</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,28 %</b>
--	--	--	----------------------	-----------------	-----------------

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-12.858,57	-0,04 %	-0,04 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-82.390,36	-0,24 %	-0,24 %
			<b>-95.248,93</b>	<b>-0,28 %</b>	<b>-0,28 %</b>

## ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

			<b>34.659.675,60</b>	<b>100,00 %</b>	
--	--	--	----------------------	-----------------	--

## ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.07.2024 - 31.12.2024	34.659.675,60
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	971.502.000
Τιμή Μεριδίου	35,6764

## ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ - ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 31.12.2024

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	Συνολική Ποσότητα Τεμαχίων (Δανεισμένων και μη)	Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Μετοχών	Τρέχουσα Τιμή σε EUR	Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR	Ποσοστό % Αξίας Επί Συνόλου Δανεισμένων Μετοχών	Ποσοστό % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων	Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε.
SARSL	17.914	5.191	10,880	56.478,08	0,16%	28,98%	0,16 %
ΕΕΕSL	102.287	21.731	33,320	724.076,92	2,09%	21,25%	2,09 %
ΕΤΕSL	443.174	23.545	7,660	180.354,70	0,52%	5,31%	0,52 %
CENERSL	46.861	2.762	9,440	26.073,28	0,08%	5,89%	0,08 %
<b>Σύνολο</b>		<b>53.229</b>		<b>986.982,98</b>	<b>2,85%</b>	<b>61,43%</b>	<b>2,85 %</b>
SARBRA	17.914	1.300	10,880	14.144,00	0,04%	7,26%	0,04 %
ΒΕLABRA	84.019	3.600	25,560	92.016,00	0,27%	4,28%	0,27 %
ΕΕΕBRA	102.287	5.000	33,320	166.600,00	0,48%	4,89%	0,48 %
<b>Σύνολο</b>		<b>9.900</b>		<b>272.760,00</b>	<b>0,79%</b>	<b>16,43%</b>	<b>0,79 %</b>

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2024 ΚΑΙ 31.12.2024

(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 &amp; Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	31.12.2024	30.06.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	34.659.675,60	31.190.911,32	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	99,75 %	99,94 %	-0,19 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	84,44 %	85,64 %	-1,20 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	15,31 %	14,30 %	1,01 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.07.2024 - 31.12.2024

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	384,90	
II. Μεριίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.	778.202,28	
		<b>778.587,18</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	358.086,06	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-75.843,38	
		<b>282.242,68</b>
<b>Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>		
I. Άμεσα έσοδα - Τόκοι Μεθόδου RA	1.649,71	
II. Άμεσα έξοδα - Προμήθειες μεθόδου RA	-164,81	
III. Άμεσα έσοδα- Τόκοι stock lending	23.622,87	
IV. Άμεσα έξοδα - Προμήθειες stock lending	-3.305,76	
		<b>21.802,01</b>
<b>Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	4,72	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-0,09	
		<b>4,63</b>
<b>ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-46.529,03	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-16.919,74	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-6.110,98	
IV. Φόροι	-83.496,16	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-139,60	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-2.501,28	
		<b>-155.696,79</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.07.2024 - 31.12.2024</b>		<b>926.939,71</b>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.07.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.06.2024	934.675,000	25.657.652,91
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.07.2024 - 31.12.2024	36.827,000	1.252.858,22
Κέρδη Περιόδου 01.07.2024 - 31.12.2024		<u>926.939,71</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	<b>971.502,000</b>	<b>27.837.450,84</b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2024</b>		<b>27.837.450,84</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	27.748.584,77	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>34.570.809,53</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		6.822.224,76
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	88.866,07	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>88.866,07</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		<u>0,00</u>
<b>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού</b>		<b>6.822.224,76</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024</b>		<b>34.659.675,60</b>

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
<b>ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ</b>			
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06</b>	31.190.911,32	28.105.958,88	16.905.679,09
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 30.06</b>	934.675,000	906.928,000	882.175,000
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30.06</b>	33,3709	30,9903	19,1636

## 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 31.12.2024, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 31.12.2024 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
<b>Eurobank Ergasias SA</b>	<b>3.498.546,65</b>	<b>10,09 %</b>
- Μετοχές	3.498.546,65	10,09 %
<b>National Bank of Greece SA</b>	<b>3.394.712,84</b>	<b>9,79 %</b>
- Μετοχές	3.394.712,84	9,79 %
<b>Alpha Services and Holdings SA</b>	<b>2.753.058,33</b>	<b>7,95 %</b>
- Μετοχές	2.584.352,46	7,46 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	144.519,73	0,42 %
-Χρηματικά Διαθέσιμα Alpha Finance AE	24.186,14	0,07 %
<b>OPTIMA BANK</b>	<b>599.122,00</b>	<b>1,73 %</b>
- Μετοχές	599.122,00	1,73 %
<b>PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA</b>	<b>3.017.225,75</b>	<b>8,71 %</b>
- Μετοχές	3.017.225,75	8,71 %
<b>Athens Water Supply &amp; Sewage Co SA</b>	<b>186.915,57</b>	<b>0,54 %</b>
- Μετοχές	186.915,57	0,54 %
<b>OPAP SA</b>	<b>2.302.766,10</b>	<b>6,64 %</b>
- Μετοχές	2.302.766,10	6,64 %
<b>Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA</b>	<b>1.029.894,72</b>	<b>2,97 %</b>
- Μετοχές	1.029.894,72	2,97 %
<b>Titan Cement Co SA</b>	<b>1.276.832,40</b>	<b>3,68 %</b>
- Μετοχές	1.276.832,40	3,68 %
<b>Viohalco SA</b>	<b>712.433,44</b>	<b>2,06 %</b>
- Μετοχές	712.433,44	2,06 %
<b>Ellaktor SA</b>	<b>141.698,66</b>	<b>0,41 %</b>
- Μετοχές	141.698,66	0,41 %
<b>Sarantis SA</b>	<b>194.904,32</b>	<b>0,56 %</b>
- Μετοχές	194.904,32	0,56 %
<b>GEK Terna Holding Real Estate Constructi</b>	<b>1.460.911,94</b>	<b>4,22 %</b>
- Μετοχές	1.460.911,94	4,22 %
<b>METLEN ENERGY &amp; METALS</b>	<b>2.903.502,40</b>	<b>8,38 %</b>
- Μετοχές	2.903.502,40	8,38 %
<b>JUMBO SA</b>	<b>2.147.525,64</b>	<b>6,20 %</b>
- Μετοχές	2.147.525,64	6,20 %
<b>Hellenic Telecommunications Organization</b>	<b>2.115.995,52</b>	<b>6,11 %</b>
- Μετοχές	2.115.995,52	6,11 %
<b>HELLENIQ ENERGY Holdings S.A</b>	<b>511.146,72</b>	<b>1,47 %</b>
- Μετοχές	511.146,72	1,47 %
<b>Public Power Corp SA</b>	<b>1.949.979,14</b>	<b>5,63 %</b>
- Μετοχές	1.949.979,14	5,63 %
<b>Aegean Airlines SA</b>	<b>312.627,04</b>	<b>0,90 %</b>
- Μετοχές	312.627,04	0,90 %
<b>COCA COLA HBC AG</b>	<b>3.408.202,84</b>	<b>9,83 %</b>
- Μετοχές	3.408.202,84	9,83 %
<b>Consolidated Lamda Holdings SA</b>	<b>473.673,38</b>	<b>1,37 %</b>
- Μετοχές	473.673,38	1,37 %
<b>Athens International Airport SA</b>	<b>347.840,00</b>	<b>1,00 %</b>
- Μετοχές	347.840,00	1,00 %

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2024</u>	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	34.570.809,53	31.172.433,66	28.096.052,32
Καταθέσεις σε τράπεζες	144.519,73	101.207,85	260.551,21
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>39.595,27</u>	<u>1.279.547,43</u>	<u>407.267,23</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>34.754.924,53</b>	<b>32.553.188,94</b>	<b>28.763.870,76</b>
Υποχρεώσεις	<u>-95.248,93</u>	<u>-1.362.277,62</u>	<u>-657.911,88</u>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>34.659.675,60</u></b>	<b><u>31.190.911,32</u></b>	<b><u>28.105.958,88</u></b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	<b>971.502,000</b>	<b>934.675,000</b>	<b>906.928,000</b>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	<b>35,6764</b>	<b>33,3709</b>	<b>30,9903</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	34.570.809,53	31.172.433,66	28.096.052,32
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>34.570.809,53</u></b>	<b><u>31.172.433,66</u></b>	<b><u>28.096.052,32</u></b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ** Περίοδος 01.07.2024 έως 31.12.2024  
 (N.4308/14 Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	778.587,18	395.777,84	336.506,59
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	304.044,69	76.740,04	39.373,69
Λοιπά εισοδήματα	4,63	-2,03	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-46.529,03	-38.890,40	-25.974,93
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.919,74	-14.141,89	-9.445,43
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-92.248,02</u>	<u>-86.503,48</u>	<u>-24.283,26</u>
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b><u>926.939,71</u></b>	<b><u>332.980,08</u></b>	<b><u>316.176,66</u></b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.252.892,24	556.370,22	454.781,92
Εξαγορές μεριδίων	-34,02	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>1.288.966,35</u>	<u>150.154,02</u>	<u>2.840.576,79</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>2.541.824,57</u></b>	<b><u>706.524,24</u></b>	<b><u>3.295.358,71</u></b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.07-31.12</b>	<b><u>3.468.764,28</u></b>	<b><u>1.039.504,32</u></b>	<b><u>3.611.535,37</u></b>
<b>Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01-30.06</b>		<b><u>2.045.448,12</u></b>	<b><u>7.588.744,42</u></b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)</b>	<b><u>3.468.764,28</u></b>	<b><u>3.084.952,44</u></b>	<b><u>11.200.279,79</u></b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

- Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων 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 μετοχών των εταιρειών εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2024.
- Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η αναπαραγωγή της απόδοσης, είτε θετικής είτε αρνητικής, του Δείκτη FTSE® / Athex Large Cap του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ακολουθώντας πλήρως και πανομοιότυπης τη σύνθεσή του. Ο Δείκτης FTSE® / Athex Large Cap περιλαμβάνει τις 25 μεγαλύτερες, με κριτήριο την κεφαλαιοποίηση, μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει εισαχθεί και διαπραγματεύεται στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, προσφέροντας την δυνατότητα στον επενδυτή να αποκτήσει μια διαφοροποιημένη έκθεση στην ελληνική μετοχική αγορά, με έναν ευέλικτο και χαμηλό κόστους τρόπο.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 31.12.2024, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2024, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.07.2024 - 31.12.2024. Το σύνολο του χρηματικών διαθέσιμων τηρείται σε υποκατάστημα της Alpha Bank και το ποσοστό αυτού δεν υπερβαίνει το 20% σύμφωνα με το άρθρο 61 περ.2.
- Στην διάρκεια της περιόδου 01.07.2024 - 31.12.2024, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
6. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.07.2024 - 31.12.2024 η αξία των μεριδίων εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού που χρησιμοποιήθηκαν για την σύναψη συμβάσεων επαναγοράς (RA) και παρουσιάζονται στην αναλυτική περιουσιακή κατάσταση, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2024. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες), που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε EUR 1.649,71 και EUR 164,81 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν δε στα έσοδα και έξοδα της περιόδου 01.07.2024 έως 31.12.2024. Η αξία των Σ.Χ.Τ. ανέρχεται σε EUR 986.982,98, τα δε ποσοστά επί της αξίας του συνόλου των δανείσμων περιουσιακών στοιχείων (εκτός ταμειακών διαθέσιμων και ισοδυνάμων) και των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε 2,85% αντίστοιχα. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. κι έτσι η εκκαθάριση διενεργείται από την ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. που έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Αφορούν σε ανοιχτές συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπάρχει είσπραξη ασφάλειας (ρήτρα). (Κανονισμός Ε/Ε/2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25.11.15 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού Ε.Ε. αρ.648/2012). (Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου-Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016).
- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού που χρησιμοποιήθηκαν για την σύναψη συμβάσεων επαναγοράς Stock Lending και παρουσιάζονται στην αναλυτική περιουσιακή κατάσταση, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2024. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες), που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε EUR 23.622,87 και EUR 3.305,76 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν δε στα έσοδα και έξοδα της χρήσεως 01.07.2024 έως 31.12.2024. Η αξία των Σ.Χ.Τ. ανέρχεται σε EUR 272.760,00, τα δε ποσοστά επί της αξίας του συνόλου των δανείσμων περιουσιακών στοιχείων (εκτός ταμειακών διαθέσιμων και ισοδυνάμων) και των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε 0,79% αντίστοιχα. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. κι έτσι η εκκαθάριση διενεργείται από την ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. που έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Αφορούν σε ανοιχτές συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπάρχει είσπραξη ασφάλειας (ρήτρα). (Κανονισμός Ε/Ε/2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25.11.15 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού Ε.Ε. αρ.648/2012). (Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου-Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016).
9. Ο Μέσος όρος διαφοράς Απόδοσης Α/Κ με Απόδοση FTSE ATHEX Large Cap (01.07.2024 – 31.12.2024) είναι: 0,065%.
10. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.  
Η Εταιρεία VIOHALCO Α.Ε. και ELVALHALCOR SA ανήκουν στον όμιλο Viohalco SA, η Terna Energy S.A και η ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) ανήκουν στο όμιλο GEK Terna Holding Real Estate, επίσης η ALPHA BANK ανήκει στον όμιλο ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.
11. Για την περίοδο 01.07.2024 έως 31.12.2024 δεν υπήρξε περίπτωση υπέρβασης του μέγιστου ποσοστού απόκλισης 3 μεταξύ της τιμής μεριδίου, όπως διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής του μεριδίου.
12. Την 03.07.2024 ολοκληρώθηκε η διαδικασία επανεπένδυσης του μερίσματος χρήσεως 01.07.2023 - 30.06.2024 με την λογιστικοποίηση 36.827,000 μεριδίων αξίας Ευρώ 1.252.858,22 (34,0201 Ευρώ ανά μερίδιο).
13. Το σφάλμα παρακολούθησης απόδοσης Α.Κ. με την Απόδοση Δείκτη FTSE-25 Χ.Α. Large Cap την 31.12.2024 είναι: 1,25. Ο υπολογισμός του Σφάλματος Παρακολούθησης είναι διαθέσιμος μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας [https://www.alphamutual.gr/AlphaMutualPortal/media/Root/Amoivaia\\_Kefalaia/900/KIID-900.pdf](https://www.alphamutual.gr/AlphaMutualPortal/media/Root/Amoivaia_Kefalaia/900/KIID-900.pdf)

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	34.570.809,53	-	-	34.570.809,53
<b>Σύνολο</b>	<b>34.570.809,53</b>	-	-	<b>34.570.809,53</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή εντάσσεται το Καθαρό Ενεργητικό του Α/Κ καθώς είναι εισηγμένο στο Χ.Α.

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 Φεβρουαρίου 2025

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 ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ”

**Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ”**

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισης 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) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα 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 καθόλη 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 των οικονομικών καταστάσεων 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.

### Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της περιόδου. Στην τρέχουσα περίοδο δεν έχουμε αναγνωρίσει σημαντικά θέματα ελέγχου προς γνωστοποίηση στην έκθεσή μας.



## 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 στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 πολιτικών 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την έκφραση γνώμης επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας 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.

Επιπλέον, δηλώνουμε στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτή όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

## Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

### 1. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Διαχειρίστρια Εταιρεία και στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

### 2. Διορισμός ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” με την από 25.07.2022 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της Διαχειρίστριας Εταιρείας και επαναδιοριστήκαμε από την τακτική γενική συνέλευση της Διαχειρίστριας Εταιρείας με την από 31.07.2024 απόφασή της.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 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: 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.