



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2024

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
 Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 21241/Β.352/14.4.1990 ΦΕΚ 338 Β/31.5.1990
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.
 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2023
 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ 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					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ WARRANT					
WARRANT GDP HELLENIC REPUBLIC - GRR000000010	40.207.500	0,3400	<u>136.705,50</u>	0,07 %	0,07 %
			136.705,50	0,07 %	0,07 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ					
PRODEA REAL ESTATE INV - GRC5091217D9	1.170.000	87,5000	1.023.750,00	0,54 %	0,54 %
ATTICA ENTERPRICE HOLDIN - GRC1441197B3	1.200.000	98,8000	<u>1.185.600,00</u>	0,62 %	0,63 %
			2.209.350,00	1,16 %	1,17 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ					
HELLENIC REPUBLIC - GR0124037715	21.600.000	85,4000	18.446.400,00	9,70 %	9,73 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0124036709	31.180.000	91,9750	28.677.805,00	15,07 %	15,12 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0124038721	8.300.000	90,9070	7.545.281,00	3,97 %	3,98 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0138017836	10.800.000	71,3610	7.706.988,00	4,05 %	4,06 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0128016731	30.200.000	86,5090	26.125.718,00	13,73 %	13,77 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0124035693	11.000.000	106,5410	11.719.510,00	6,16 %	6,18 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0124039737	3.000.000	109,6110	3.288.330,00	1,73 %	1,73 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0114033583	14.000.000	105,5810	14.781.340,00	7,77 %	7,79 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0128017747	6.404.000	109,7470	<u>7.028.197,88</u>	3,69 %	3,71 %
			125.319.569,88	65,87 %	66,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>127.665.625,38</u>	67,10 %	67,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>127.665.625,38</u>	67,10 %	67,31 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2595343059	1.500.000	106,0920	1.591.380,00	0,84 %	0,84 %
EUROBANK SA - XS2338193019	1.000.000	94,4560	944.560,00	0,50 %	0,50 %
HELLENIC BANK PCL - XS2498640056	300.000	102,1780	306.534,00	0,16 %	0,16 %
SANIIKOS FINANCIAL HLDG - XS2367107856	1.000.000	93,7510	937.510,00	0,49 %	0,49 %
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2028846363	6.500.000	101,3390	6.587.035,00	3,46 %	3,47 %
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2237982769	4.300.000	97,5880	4.196.284,00	2,21 %	2,21 %
ALPHA BANK A.E - XS2111230285	7.000.000	97,3520	6.814.640,00	3,58 %	3,59 %
ALPHA BANK A.E - XS2307437629	8.300.000	97,1350	8.062.205,00	4,24 %	4,25 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA - XS2400040460	500.000	95,7470	478.735,00	0,25 %	0,25 %
ALPHA BANK SA - S2549772924	500.000	102,1710	510.855,00	0,27 %	0,27 %
PIRAEUS BANK SA - XS2559486019	2.000.000	105,9300	2.118.600,00	1,11 %	1,12 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS - XS2562543442	2.500.000	111,7760	2.794.400,00	1,47 %	1,47 %
ALPHA BANK SA - XS2562213145	1.000.000	106,0060	1.060.060,00	0,56 %	0,56 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2355059168	500.000	91,8400	459.200,00	0,24 %	0,24 %
HELLENIC BANK PCL - XS2597995112	3.000.000	109,3510	3.280.530,00	1,72 %	1,73 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS - XS2333239692	2.000.000	97,6500	1.953.000,00	1,03 %	1,03 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2648493570	3.000.000	102,5200	3.075.600,00	1,62 %	1,62 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA - XS2121408996	1.000.000	97,7080	977.080,00	0,51 %	0,52 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS - XS2018638648	9.000.000	101,1790	9.106.110,00	4,79 %	4,80 %
FRIGO DEBTCO PLC - XS2603999264	1.826.074	46,9070	856.556,53	0,45 %	0,45 %
			56.110.874,53	29,50 %	29,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>56.110.874,53</u>	29,50 %	29,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>56.110.874,53</u>	29,50 %	29,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>183.776.499,91</u>	96,60 %	96,89 %

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ

ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR

FRIGO NEWCO 1 LIMITED	3.000	0,0010	3,00	0,00 %	0,00 %
			3,00	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ			3,00	0,00 %	0,00 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			183.776.502,91	96,60 %	96,89 %
--------------------------------	--	--	-----------------------	----------------	----------------

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			1.686,66	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			3.883.099,98	2,04 %	2,05 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR			25.682,08	0,01 %	0,01 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD	282.322,93	0,906289650	255.866,35	0,13 %	0,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			4.166.335,07	2,18 %	2,20 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ

ALPHA BANK EUR			1.872.719,18	0,98 %	0,99 %
ALPHA BANK USD	123.194,96	0,906289650	111.650,32	0,06 %	0,06 %
CITIBANK EUR			327.707,59	0,17 %	0,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ			2.312.077,09	1,21 %	1,22 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			2.312.077,09	1,21 %	1,22 %
---	--	--	---------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			190.254.915,07	100,00 %	100,31 %
-------------------------------------	--	--	-----------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-169.628,46		-0,09 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			409.818,22		-0,22 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-579.446,68		-0,31 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

			189.675.468,39		100,00 %
--	--	--	-----------------------	--	-----------------

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Classic

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic

ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic

133.601.143,11

6.668.429,763

20,0349

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Institutional

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Institutional

ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Institutional

56.074.325,28

2.715.246,237

20,6517

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2023 ΚΑΙ 31.12.2022

(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)

	31.12.2023	31.12.2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	189.675.468,39	164.888.086,55	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,89 %	91,00 %	5,89 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	67,31 %	65,46 %	1,85 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	29,58 %	25,54 %	4,04 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	6.065,71	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	<u>6.013.293,61</u>	6.019.359,32
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.260.573,65	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-9.065.876,40</u>	-7.805.302,75
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	943.580,94	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-375.600,00</u>	567.980,94
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	3.137,34	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>663,74</u>	3.801,08
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-118,62</u>	-118,62
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-1.491.866,11	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-175.831,38	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-4.533,93	
IV. Φόροι	-699.796,27	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-1.062,82	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-21.539,75</u>	-2.394.630,26
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023		-3.608.910,29

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023- 31.12.2023

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	6.473.336,259	135.969.118,62
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	614.600,372	11.475.050,78
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	-419.506,868	-7.808.794,66
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023		<u>-2.541.997,36</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	6.668.429,763	137.093.377,38
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	2.842.859,978	61.511.371,36
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	134.741,698	2.563.726,22
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	-262.355,439	-5.063.542,98
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023		<u>-1.066.912,93</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	2.715.246,237	57.944.641,67
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2023		195.038.019,05
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	189.127.307,20	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	183.776.502,91	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / Υποαξίας</u>		<u>-5.350.804,29</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	5.910.711,85	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	5.898.965,48	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>		<u>-11.746,37</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		-5.362.550,66
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023		189.675.468,39

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) χρήσεως
Ζημιές σε Κεφάλαιο

-3.608.910,29
-3.608.910,29

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	133.601.143,11	113.682.870,47	145.004.007,48
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	6.668.429,763	6.473.336,259	6.863.979,235
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	20,0349	17,5617	21,1254
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	56.074.325,28	51.205.216,08	68.493.715,36
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	2.715.246,237	2.842.859,978	3.177.121,836
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	20,6517	18,0119	21,5584

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 31.12.2023, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.
Κατά την 31.12.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματιστηρίου εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- Eurobank Ergasias SA	957.729,40	0,50
-- Bonds	957.729,40	0,50
- CITIBANK	327.707,59	0,17
-- Cash	327.707,59	0,17
- National Bank of Greece SA	12.676.432,85	6,68
-- Bonds	12.676.432,85	6,68
- Alpha Services and Holdings SA	18.995.636,19	10,02
-- Bonds	17.011.266,69	8,97
-- Cash	1.984.369,50	1,05
- HELLENIC BANK PCL	3.768.477,93	1,99
-- Bonds	3.768.477,93	1,99
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	13.337.194,50	7,03
-- Bonds	13.337.194,50	7,03
- HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	281.548,43	0,15
-- Cash	281.548,43	0,15
- HELLENIC REPUBLIC	127.414.158,21	67,17
-- Bonds	127.414.158,21	67,17
- ATTICA ENTERPRISE HOLDIN	1.203.620,00	0,63
-- Bonds	1.203.620,00	0,63
- SANI/KOS FINANCIAL HLDG	963.447,50	0,51
-- Bonds	963.447,50	0,51
- EUROBANK HOLDINGS	2.812.159,56	1,48
-- Bonds	2.812.159,56	1,48
- Castlake Opportunities Partn	1.036.083,75	0,55
-- Bonds	1.036.083,75	0,55
- BANK OF CYPRUS PCL	3.638.044,53	1,92
-- Bonds	3.638.044,53	1,92
- FRIGO DEBTCO PLC	862.646,44	0,45
-- Equity	3,00	0,00
-- Bonds	862.643,44	0,45
- BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	1.978.341,53	1,04
-- Bonds	1.978.341,53	1,04

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2023)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 19/02/2020	XS2121408996	OXI	BGN	B-
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC / IE / 16/04/2021	XS233239692	OXI	BGN	B
Eurobank Ergasias SA / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	BGN	BB
HELLENIC BANK PCL / CY / 15/07/2022	XS2498640056	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/03/2021	GR0138017836	OXI	BGN	BB+

National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	BGN	B+
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20/07/2021	GRC5091217D9	OXI	BGN	NR
National Bank of Greece SA / GR / 08/10/2020	XS2237982769	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	BGN	BB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	BGN	B-
Alpha Services and Holdings SA / GR / 13/02/2020	XS2111230285	OXI	BGN	B-
ATTICA ENTERPRISE HOLDIN / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	EXCH	NR
Alpha Services and Holdings SA / GR / 21/10/2022	XS2549772924	OXI	BGN	BB-
Alpha Services and Holdings SA / GR / 11/03/2021	XS2307437629	OXI	BGN	B-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03/11/2021	XS2400040460	OXI	BGN	BB-
SANIIKOS FINANCIAL HLDG / LU / 22/07/2021	XS2367107856	OXI	BGN	CCC+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	BGN	BB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 02/11/2022	XS2559486019	OXI	BGN	BB-
Eurobank Ergasias SA / GR / 29/11/2022	XS2562543442	OXI	BGN	B+
Alpha Services and Holdings SA / GR / 16/12/2022	XS2562213145	OXI	BGN	BB-
FRIGO DEBTCO PLC / GB / 17/04/2023	XS2603999264	OXI	BVAL	NR
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 16/06/2021	XS2355059168	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 29/03/2023	GR0114033583	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17/01/2023	GR0124039737	OXI	BGN	BB+
HELLENIC BANK PCL / CY / 07/03/2023	XS2597995112	OXI	BGN	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 11/07/2023	GR0128017747	OXI	BGN	BB+
National Bank of Greece SA / GR / 26/09/2023	XS2595343059	OXI	BGN	BB
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18/07/2023	XS2648493570	OXI	BGN	BB
Λοιπά Ομόλογα				
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	BGN	BB+

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

MAX VAR 2023

MIN VAR 2023

AVERAGE VAR 2023

ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2023 (μέσος όρος έτους)

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

ΔΕΙΚΤΗΣ

86,3%

70,5%

80,4%

0,8%

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2023
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	183.776.499,91	150.046.654,98	203.816.844,13
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.312.077,09	11.744.295,04	5.269.707,23
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>4.166.335,07</u>	<u>3.341.798,77</u>	<u>4.721.962,53</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	190.254.915,07	165.132.748,79	213.808.513,89
Υποχρεώσεις	<u>-579.446,68</u>	<u>-244.662,24</u>	<u>-310.791,05</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>189.675.468,39</u>	<u>164.888.086,55</u>	<u>213.497.722,84</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	9.383.676,000	9.316.196,237	10.041.101,071
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Classic	6.668.429,763	6.473.336,259	6.863.979,235
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	20,0349	17,5617	21,1254
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Institutional	2.715.246,237	2.842.859,978	3.177.121,836
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	20,6517	18,0119	21,5584
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	2.209.350,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	181.567.149,91	150.046.654,98	203.816.844,13
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>3,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>183.776.502,91</u>	<u>150.046.654,98</u>	<u>203.816.844,13</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

	01.01.-31.12.23	01.01.-31.12.22	01.01.-31.12.21
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	6.019.359,32	5.817.335,09	6.732.891,17
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-7.237.321,81	2.311.367,72	40.937.253,40
Λοιπά εισοδήματα	3.682,46	25.189,38	-604,09
Έξοδα διαχείρισης	-1.491.866,11	-1.507.236,81	-1.873.009,05
Έξοδα θεματοφύλακα	-175.831,38	-179.001,74	-222.012,59
Λοιπά έξοδα και φόροι	-726.932,77	-144.826,42	-93.564,81
Καθαρό εισόδημα	-3.608.910,29	6.322.827,22	45.480.954,03
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	14.038.777,00	11.045.199,78	17.617.745,07
Εξαγορές μεριδίων	-12.872.337,64	-24.607.144,18	-33.247.579,90
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	27.229.852,77	-41.370.519,11	-46.591.573,54
Σύνολο	28.396.292,13	-54.932.463,51	-62.221.408,37
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	24.787.381,84	-48.609.636,29	-16.740.454,34

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως 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 εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 29.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία). Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
- Η μη εισηγμένη σε ενεργό αγορά εξωτερικού μετοχή FRIGO DEBTCO αποτιμήθηκε σε αξία μνείας 0,001, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της απόφασης της Ε.Κ.13/350/31.08.2005 και του γεγονότος ότι πρόκειται για νεοιδρυθείσα εταιρεία (06.03.2023), η οποία προήλθε από τη διάσπαση της αρχικής εταιρείας (λόγω αναδιάρθρωσης ομολογιακού δανείου) και για την οποία δεν υπάρχουν δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.
- Οι Τίτλοι ΑΕΠ (WARRANT GDP HELLENIC REPUBLIC CALLABLE) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG της 29.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία).
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023 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 31.12.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023.
- 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.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 29.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία).
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2023 - 31.12.2023 η αξία των μεριδίων 31.12.2022 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
- 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.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Τίτλοι ΑΕΠ (WARRANTS)	136.705,50	-	-	136.705,50
Ομολογίες	183.639.794,41	-	-	183.639.794,41
Μετοχές	-	-	3,00	3,00
Σύνολο	183.776.499,91	0,00	3,00	183.776.502,91

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.

12. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2023, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +14,08% ενώ ο δείκτης αναφοράς απέδωσε +13,43%. Η απόδοση στη λήξη της ελληνικής 10ετίας διαμορφώθηκε στο τέλος του έτους στο 3,05%, ενώ το περιθώριο απόδοσης στις 104 μ.β μειώθηκε κατά 101 μ.β. Η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του ελληνικού δημοσίου και η ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης βοήθησε στη μείωση των επιτοκίων δανεισμού της Ελλάδας και παρείχε σημαντική στήριξη στις τιμές των ελληνικών κρατικών ομολόγων. Κατά την διάρκεια του έτους, διατηρήσαμε υπέρβαρη θέση σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα και υπόβαρη θέση σε μεσομακροπρόθεσμα ομόλογα. Επίσης, διατηρήσαμε την έκθεση σε Ελληνικά εταιρικά ομόλογα η οποία είχε και σημαντική συνεισφορά στην υπεραπόδοση έναντι του δείκτη αναφοράς. Το Α/Κ ήταν σε όρους μέσης διάρκειας (duration) υποπεπενδεδυμένο σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

13. Σύμφωνα με το Αρθ.1, παρ.ΙΙ Αποφ.Επ. Κεφ.18/775/31.1.2017, παρουσιάζεται το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2023 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, το οποίο ανήλθε στα 2.762.005,18 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 48 (συμπερ.αποχωρήσεων).

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές	Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	450.167,51	52.340,00
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	77.358,36	-
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	126.393,69	12.520,00
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	838.672,60	81.550,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	1.072.723,02	50.280,00
	2.565.315,18	196.690,00

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει το πλαίσιο αποδοχών της Εταιρείας και εφαρμόζεται σε όλο το Προσωπικό με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Η Πολιτική είναι ευθυγραμμισμένη με την Πολιτική Αποδοχών της Alpha Bank Α.Ε. και των άλλων εταιρειών του Τραπεζικού Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η συνέπεια σε εννοποιημένη βάση.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, καθώς και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας πατώντας **εδώ**.

Αθήνα, 26.04.2024

Ο Θεοματοφύλακας
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 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023 (από 1.1. έως 31.12.2023) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως), 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 της χρήσεως, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση 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 Διαχείρισεως”.

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως 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 για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως, 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, 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 Διαχειρίσεως.

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 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 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 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.

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, 29 Απριλίου 2024

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: 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 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 to learn more about our global network of member firms.