



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2023

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
 Αρ.Εγκρ.ΕΚ 20/Θέμα 9Δ/23.9.1994 ΦΕΚ 776/Β/13.10.1994 ΑΠΟΦ.396/5.11/2021
 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 31.12.2022
 (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 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					
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ					
PRODEA REAL ESTATE INV -GRC5091217D9	100.000	85,2500	85.250,00	0,17 %	0,17 %
CORAL AE OIL CHEMICALS -GRC8161185B1	1.724.000	99,8500	1.721.414,00	3,42 %	3,43 %
ATTICA ENTERPRICE HOLDIN -GRC1441197B3	200.000	97,5000	<u>195.000,00</u>	0,39 %	0,39 %
			2.001.664,00	3,98 %	3,99 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ					
HELLENIC REPUBLIC -GR0118020685	1.000.000	93,3420	<u>933.420,00</u>	1,86 %	1,86 %
			933.420,00	1,86 %	1,86 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.935.084,00	5,84 %	5,85 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.935.084,00	5,84 %	5,85 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
BAT INTL FINANCE PLC -XS1203859928	500.000	88,5010	442.505,00	0,88 %	0,88 %
NATIONAL BANK GREECE SA -XS2237982769	1.400.000	89,2230	1.249.122,00	2,48 %	2,49 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC -XS1716212243	1.400.000	95,9880	1.343.832,00	2,67 %	2,68 %
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) -XS0906949523	1.000.000	71,1560	711.560,00	1,41 %	1,42 %
HELLENIC PETROLEUM FINAN -XS2060691719	1.600.000	95,9170	1.534.672,00	3,05 %	3,06 %
ALPHA BANK A.E -XS2307437629	900.000	80,9240	728.316,00	1,45 %	1,45 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA -XS2400040460	100.000	84,0930	84.093,00	0,17 %	0,17 %
AT&T INC -XS1144088165	300.000	91,2200	273.660,00	0,54 %	0,55 %
VONOVIA SE -DE000A3MQS64	600.000	84,7600	508.560,00	1,01 %	1,01 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS -XS2562543442	400.000	101,7660	407.064,00	0,81 %	0,81 %
ALPHA BANK SA -XS2562213145	3.900.000	98,8800	3.856.320,00	7,67 %	7,69 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS -XS2018638648	1.000.000	97,1770	971.770,00	1,93 %	1,94 %
PROSUS NV -XS2363203089	700.000	67,1430	470.001,00	0,93 %	0,94 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA -XS2364001151	700.000	92,2980	646.086,00	1,28 %	1,29 %
MET LIFE GLOB FUNDING I -XS2484586669	100.000	95,9550	95.955,00	0,19 %	0,19 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC -XS1861206636	400.000	88,4490	353.796,00	0,70 %	0,71 %
EUROBANK SA -XS2338193019	2.000.000	83,9650	1.679.300,00	3,34 %	3,35 %
BP CAPITAL MARKETS PLC -XS1992927902	400.000	80,1330	320.532,00	0,64 %	0,64 %
MYTILINEOS FINANCIAL -XS2010038144	500.000	97,6500	488.250,00	0,97 %	0,97 %
GLENCORE CAP FIN DAC -XS2228892860	300.000	82,1060	246.318,00	0,49 %	0,49 %
ENI SPA -XS2344735811	400.000	82,2400	328.960,00	0,65 %	0,66 %
HELLENIC BANK PCL -XS2498640056	500.000	101,6260	508.130,00	1,01 %	1,01 %
ENEL FINANCE INTL NV -XS2531420656	200.000	98,4040	196.808,00	0,39 %	0,39 %
BMW FINANCE NV -XS1948611840	300.000	88,2570	264.771,00	0,53 %	0,53 %
DAIMLER AG 07/2029 1.5% -DE000A2GSCW3	100.000	88,2170	88.217,00	0,18 %	0,18 %
ALLIANZ SE -DE000A30VTT8	500.000	96,9270	484.635,00	0,96 %	0,97 %
INTESA SANPAOLO SPA -XS2081018629	100.000	88,7290	88.729,00	0,18 %	0,18 %
IBM CORP -XS2442764747	300.000	81,8870	<u>245.661,00</u>	0,49 %	0,49 %
			18.617.623,00	37,02 %	37,11 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR

REPUBLIC OF AUSTRIA -AT0000A1K9F1	500.000	76,3400	381.700,00	0,76 %	0,76 %
FRANCE (GOVT OF) -FR0000571218	850.000	114,8010	975.808,50	1,94 %	1,94 %
REPUBLIC OF AUSTRIA -AT0000A2HLC4	500.000	38,0610	190.305,00	0,38 %	0,38 %
EUROPEAN UNION -EU000A3KWCF4	3.500.000	83,9480	2.938.180,00	5,84 %	5,86 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND -DE0001102465	600.000	87,2820	523.692,00	1,04 %	1,04 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK -XS1503043694	1.000.000	83,0460	830.460,00	1,65 %	1,66 %
BUONI POLIENNALI DEL TES -IT0005210650	3.000.000	90,9820	2.729.460,00	5,43 %	5,44 %
BELGIUM KINGDOM -BE0000345547	300.000	89,8790	269.637,00	0,54 %	0,54 %
FRANCE (GOVT OF) -FR0013154044	1.800.000	77,5420	1.395.756,00	2,78 %	2,78 %
KFW -DE000A168Y48	400.000	78,0740	312.296,00	0,62 %	0,62 %
IRISH TSY -IE00BH3SQB22	300.000	67,8530	203.559,00	0,40 %	0,41 %
BELGIUM KINGDOM -BE0000348574	800.000	69,2110	553.688,00	1,10 %	1,10 %
FRANCE (GOVT OF) -FR0011461037	1.400.000	98,1200	1.373.680,00	2,73 %	2,74 %
OBRIGACOES DO TESOIRO -PTOTETO0012	400.000	99,8370	399.348,00	0,79 %	0,80 %
IRELAND GOVERNMENT BOND -IE00BDHDP44	300.000	90,2900	270.870,00	0,54 %	0,54 %
NETHERLANDS GOVERNMENT -NL0013332430	2.000.000	84,9330	1.698.660,00	3,38 %	3,39 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND -DE0001102580	700.000	79,4700	556.290,00	1,11 %	1,11 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO -ES0000012K20	2.300.000	77,3660	1.779.418,00	3,54 %	3,55 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO -ES0000012K38	1.800.000	92,9480	1.673.064,00	3,33 %	3,33 %
BUONNI POLIENNALI DEL TES -IT0005390874	500.000	89,1780	445.890,00	0,89 %	0,89 %
OBRIGACOES DO TESOIRO -PTOTEXO0024	500.000	92,9420	464.710,00	0,92 %	0,93 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK -XS2484093393	500.000	86,4350	432.175,00	0,86 %	0,86 %
NETHERLANDS GOVERNMENT -NL0015614579	2.000.000	47,4450	948.900,00	1,89 %	1,89 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND -DE0001030724	1.500.000	50,9950	764.925,00	1,52 %	1,52 %
BUONI POLIENNALI DEL TES -IT0005344335	100.000	99,7010	99.701,00	0,20 %	0,20 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND -DE0001102499	1.000.000	83,7710	837.710,00	1,67 %	1,67 %
			23.049.882,50	45,83 %	45,94 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			41.667.505,50	82,85 %	83,05 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

41.667.505,50 82,85 % 83,05 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

44.602.589,50 88,68 % 88,90 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

44.602.589,50 88,68 % 88,90 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			407.587,83	0,81 %	0,81 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR			299.776,44	0,60 %	0,60 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD	3,92	0,935016363	3,67	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			707.367,94	1,41 %	1,41 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ					
ALPHA BANK EUR			2.464.474,10	4,90 %	4,91 %
ALPHA BANK USD		548.737,17	513.078,23	1,02 %	1,02 %
CITIBANK EUR			5.676,83	0,01 %	0,01 %
CITIBANK USD		943,57	882,25	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ			2.984.111,41	5,93 %	5,95 %
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
Eurobank Ergasias SA EUR			2.000.000,00	3,98 %	3,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			2.000.000,00	3,98 %	3,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			4.984.111,41	9,91 %	9,93 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			50.294.068,85	100,00 %	100,24 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-89.440,67		-0,18 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-30.730,00		-0,06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-120.170,67		-0,24 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			50.173.898,18		100,00 %

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022 Classic	46.666.373,58
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic	8.963.857,014
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic	5,2061
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022 Institutional	2.430.226,37
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Institutional	455.457,571
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Institutional	5,3358
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022 Classic D	1.077.298,23
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic D	206.931,634
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic D	5,2061

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021

(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)

	31/12/2022	31/12/2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	50.173.898,18	51.194.939,56	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	88,90 %	94,54 %	-5,64 %
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5,85 %	0,00 %	5,85 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	83,05 %	94,54 %	-11,49 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	172,14	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	<u>1.204.195,27</u>	1.204.367,41
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	372.037,94	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-3.932.931,88	
III. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	549.913,64	
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-385.786,18</u>	-3.396.766,48
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	104.170,82	
II. Λοιπά Έκτακτα και Ανόργανα έσοδα	<u>158,18</u>	104.329,00
Δ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-562.754,83	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-57.667,27	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-3.750,28	
IV. Φόροι	-38.469,69	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-3.959,80	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-18.756,96</u>	-685.358,83
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022		<u>-2.773.428,90</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΞΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021 σε αξίες κτήσεως	8.330.396,818	51.132.239,30
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	841.833,774	4.706.826,53
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-3.107.006,376	-17.427.012,41
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2022 - 31.12.2022		-2.579.547,53
Πλέον: Μερίδια/Ενεργητικό απορροφώμενου α/κ ALPHA ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	2.335.148,483	14.200.898,88
Πλέον: Μερίδια/Ενεργητικό απορροφώμενου α/κ ALPHA GLOBAL ΑΝΑΔΥΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	563.484,315	<u>3.426.786,38</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	<u>8.963.857,014</u>	<u>53.460.191,15</u>

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021 σε αξίες κτήσεως	39.094,636	244.677,60
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	27.709,357	158.000,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	0,000	0,00
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2022 - 31.12.2022		-134.332,25
Πλέον: Μερίδια/Ενεργητικό απορροφώμενου α/κ ALPHA ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional	<u>388.653,578</u>	<u>2.410.670,21</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	<u>455.457,571</u>	<u>2.679.015,56</u>

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021 σε αξίες κτήσεως	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	467.929,205	2.511.885,10
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-260.997,571	-1.389.176,55
Ζημιές Χρήσεως 02.01.2022 - 31.12.2022		<u>-59.549,12</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	<u>206.931,634</u>	<u>1.063.159,43</u>

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31/12/2022 **57.202.366,14**

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	51.633.972,14	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	44.602.589,50	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		-7.031.382,64
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	5.568.394,00	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	5.571.308,68	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>		<u>2.914,68</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>-7.028.467,96</u>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ **50.173.898,18**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) χρήσεως		-2.773.428,90
Ζημιές σε Κεφάλαιο		<u>-2.773.428,90</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	46.666.373,58	50.951.128,61	55.675.955,21
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	8.963.857,014	8.330.396,818	9.011.090,796
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,2061	6,1163	6,1786
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	2.430.226,37	243.810,95	168.966,98
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	455.457,571	39.094,636	26.955,545
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12	5,3358	6,2364	6,2684
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.077.298,23	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	206.931,634	0,0000	0,0000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,2061	0,0000	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 31.12.2022, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- CITIBANK	6.559,08	0,01
-- Cash	6.559,08	0,01
- National Bank of Greece SA	1.249.122,00	2,49
-- Bonds	1.249.122,00	2,49
- Alpha Services and Holdings SA	7.562.188,33	15,07
-- Bonds	4.584.636,00	9,14
-- Cash	2.977.552,33	5,93
- Daimler AG	88.217,00	0,18
-- Bonds	88.217,00	0,18
- HELLENIC BANK PCL	508.130,00	1,01
-- Bonds	508.130,00	1,01
- EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.262.635,00	2,52
-- Bonds	1.262.635,00	2,52
- Goldman Sachs Group Inc/The	353.796,00	0,71
-- Bonds	353.796,00	0,71
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	1.055.863,00	2,10
-- Bonds	1.055.863,00	2,10
- HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	299.780,11	0,60
-- Cash	299.780,11	0,60
- Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	1.721.414,00	3,43
-- Bonds	1.721.414,00	3,43
- HELLENIC REPUBLIC	933.420,00	1,86
-- Bonds	933.420,00	1,86
- Titan Cement Co SA	1.343.832,00	2,68
-- Bonds	1.343.832,00	2,68
- FRANCE (GOVT OF)	3.745.244,50	7,46
-- Bonds	3.745.244,50	7,46
- KFW	312.296,00	0,62
-- Bonds	312.296,00	0,62
- Mytilineos Holdings SA	488.250,00	0,97
-- Bonds	488.250,00	0,97
- Hellenic Petroleum Holdings SA	1.534.672,00	3,06
-- Bonds	1.534.672,00	3,06
- AUSTRIA REPUBLIC	572.005,00	1,14
-- Bonds	572.005,00	1,14
- NETHERLANDS GOVERNMENT	2.647.560,00	5,28
-- Bonds	2.647.560,00	5,28
- IRELAND GOVERNMENT BOND	270.870,00	0,54
-- Bonds	270.870,00	0,54
- INTESA SAN PAOLO SPA	88.729,00	0,18
-- Bonds	88.729,00	0,18
- ALLIANZ SE	484.635,00	0,97
-- Bonds	484.635,00	0,97
- GLENCORE FINANCE EUROPE	246.318,00	0,49
-- Bonds	246.318,00	0,49
- BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.682.617,00	5,35
-- Bonds	2.682.617,00	5,35
- IRISH GOVERNMENT	203.559,00	0,41
-- Bonds	203.559,00	0,41

ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΕΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- BELGIUM KINGDOM	823.325,00	1,64
-- Bonds	823.325,00	1,64
- ENI SPA	328.960,00	0,66
-- Bonds	328.960,00	0,66
- GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	711.560,00	1,42
-- Bonds	711.560,00	1,42
- BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	442.505,00	0,88
-- Bonds	442.505,00	0,88
- BAYER CAPITAL CORP BV	264.771,00	0,53
-- Bonds	264.771,00	0,53
- ENEL FINANCE INTL SA	196.808,00	0,39
-- Bonds	196.808,00	0,39
- MOTOR OIL FINANCE PLC	646.086,00	1,29
-- Bonds	646.086,00	1,29
- EUROPEAN UNION	2.938.180,00	5,86
-- Bonds	2.938.180,00	5,86
- BP CAPITAL MARKETS PLC	320.532,00	0,64
-- Bonds	320.532,00	0,64
- AT&T INC	273.660,00	0,55
-- Bonds	273.660,00	0,55
- OBRIGACOES DO TESOIRO	864.058,00	1,72
-- Bonds	864.058,00	1,72
- ATTICA ENTERPRISE HOLDIN	195.000,00	0,39
-- Bonds	195.000,00	0,39
- PROSUS NV	470.001,00	0,94
-- Bonds	470.001,00	0,94
- PRODEA REAL ESTATE INV	85.250,00	0,17
-- Bonds	85.250,00	0,17
- IBM CORP	245.661,00	0,49
-- Bonds	245.661,00	0,49
- MET LIFE GLOB FUNDING I	95.955,00	0,19
-- Bonds	95.955,00	0,19
- Kingdom of Spain	3.452.482,00	6,88
-- Bonds	3.452.482,00	6,88
- ABERDEEN ASSET MGNT PLC	3.275.051,00	6,53
-- Bonds	3.275.051,00	6,53
- EUROBANK HOLDINGS	4.086.364,00	8,14
-- Bonds	2.086.364,00	4,16
-- Time Deposits	2.000.000,00	3,99
- VONOVIA SE	508.560,00	1,01
-- Bonds	508.560,00	1,01

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2022)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23/02/2016	AT0000A1K9F1	OXI	BGN	AA+
IBM CORP / US / 09/02/2022	XS2442764747	OXI	BGN	A-
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 30/06/2020	AT0000A2HLC4	OXI	BGN	AA+
EUROPEAN UNION / 4A / 21/09/2021	EU000A3KWCF4	OXI	BGN	AA+
BAT INTL FINANCE PLC / GB / 13/03/2015	XS1203859928	OXI	BGN	BBB
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20/07/2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR
National Bank of Greece SA / GR / 08/10/2020	XS2237982769	OXI	BGN	B+

Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 11/01/2019	DE0001102465	OXI	BGN	AAA
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4C / 12/10/2016	XS1503043694	OXI	BGN	AAA
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 01/08/2016	IT0005210650	OXI	BGN	BBB
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 16/11/2017	XS1716212243	OXI	BGN	BB
BELGIUM KINGDOM / BE / 23/01/2018	BE0000345547	OXI	BGN	AA
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) / LU / 21/03/2013	XS0906949523	OXI	BVAL	NR
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25/05/2015	FR0013154044	OXI	BGN	AA
CORAL AE OIL CHEMICALS / GR / 11/05/2018	GRC8161185B1	OXI	EXCH	NR
KFW / DE / 04/02/2016	DE000A168Y48	OXI	BGN	AAA
HELLENIC PETROLEUM FINAN / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	BGN	n/a
ATTICA ENTERPRISE HOLDIN / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	EXCH	NR
IRISH GOVERNMENT / IE / 16/05/2019	IE00BH3SQB22	OXI	BGN	A+
BELGIUM KINGDOM / BE / 05/02/2019	BE0000348574	OXI	BGN	AA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25/05/2012	FR0011461037	OXI	BGN	AA
OBRIGACOES DO TESOIRO / PT / 14/01/2016	PTOTETOE0012	OXI	BGN	BBB
Alpha Services and Holdings SA / GR / 11/03/2021	XS2307437629	OXI	BGN	CCC+
IRELAND GOVERNMENT BOND / IE / 10/01/2018	IE00BDHDP44	OXI	BGN	A+
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 14/02/2019	NL0013332430	OXI	BGN	AAA
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03/11/2021	XS2400040460	OXI	BGN	B
AT&T INC / US / 20/11/2014	XS1144088165	OXI	BGN	BBB
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 07/01/2022	DE0001102580	OXI	BGN	AAA
VONOVIA SE / DE / 21/03/2022	DE000A3MQS64	OXI	BGN	BBB+
Eurobank Ergasias SA / GR / 29/11/2022	XS2562543442	OXI	BGN	B-
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 18/01/2022	ES0000012K20	OXI	BGN	BBB+
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 08/02/2022	ES0000012K38	OXI	BGN	BBB+
Alpha Services and Holdings SA / GR / 16/12/2022	XS2562213145	OXI	BGN	B+
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 15/11/2019	IT0005390874	OXI	BGN	BBB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	BGN	CCC+
PROSUS NV / NL / 13/07/2021	XS2363203089	OXI	BGN	BBB-
OBRIGACOES DO TESOIRO / PT / 16/01/2019	PTOTEXO0024	OXI	BGN	BBB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	BGN	BB
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19/07/2021	XS2364001151	OXI	BGN	n/a
MET LIFE GLOB FUNDING I / US / 25/05/2022	XS2484586669	OXI	BGN	AA-
Goldman Sachs Group Inc/The / US / 01/08/2018	XS1861206636	OXI	BGN	A-
EUROPEAN INVESTMENT BANK / 4A / 24/05/2022	XS2484093393	OXI	BGN	AAA
Eurobank Ergasias SA / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	BGN	B+
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 08/05/2019	XS1992927902	OXI	BGN	A-
MYTILINEOS FINANCIAL / LU / 29/11/2019	XS2010038144	OXI	BGN	BB
GLENCORE FINANCE EUROPE / IE / 10/09/2020	XS2228892860	OXI	BGN	BBB+
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 24/09/2020	NL0015614579	OXI	BGN	AAA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 15/08/2020	DE0001030724	OXI	BGN	AAA
ENI SPA / IT / 14/06/2021	XS2344735811	OXI	BGN	BBB+
HELLENIC BANK PCL / CY / 15/07/2022	XS2498640056	OXI	BGN	B+
ENEL FINANCE INTL SA / NL / 09/09/2022	XS2531420656	OXI	BGN	BBB+
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 03/09/2018	IT0005344335	OXI	BGN	BBB
BMW FINANCE NV / NL / 06/02/2019	XS1948611840	OXI	BGN	A
Daimler AG / DE / 03/07/2017	DE000A2GSCW3	OXI	BGN	A-
ALLIANZ SE / DE / 07/09/2022	DE000A30VTT8	OXI	BGN	A
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND / DE / 10/01/2020	DE0001102499	OXI	BGN	AAA
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 19/11/2019	XS2081018629	OXI	BGN	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25/04/1998	FR0000571218	OXI	BGN	AA

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
MAX VAR 2022
MIN VAR 2022
AVERAGE VAR 2022
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2022 (μέσος όρος έτους)

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΔΕΙΚΤΗΣ
115,4%
70,0%
99,6%
1,1%

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	44.602.589,50	48.398.347,00	45.918.206,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.984.111,41	2.227.500,75	9.446.665,53
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>707.367,94</u>	<u>643.653,10</u>	<u>545.303,07</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	50.294.068,85	51.269.500,85	55.910.174,60
Υποχρεώσεις	<u>-120.170,67</u>	<u>-74.561,29</u>	<u>-65.252,41</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	50.173.898,18	51.194.939,56	55.844.922,19
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	9.626.246,219	8.369.491,454	9.038.046,341
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Classic	8.963.857,014	8.330.396,818	9.011.090,796
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,2061	6,1163	6,1786
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Institutional	455.457,571	39.094,636	26.955,545
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,3358	6,2364	6,2684
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Classic D	206.931,634	-	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,2061	-	-
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	44.602.589,50	48.398.347,00	45.918.206,00
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)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	44.602.589,50	48.398.347,00	45.918.206,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01. έως 31.12.2022
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-31.12.22</u>	<u>01.01.-31.12.21</u>	<u>01.01.-31.12.20</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.204.367,41	965.051,77	986.745,54
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-3.396.766,48	550.076,94	-250.955,55
Λοιπά εισοδήματα	104.329,00	9.336,46	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-562.754,83	-547.327,09	-560.028,26
Έξοδα θεματοφύλακα	-57.667,27	-54.841,73	-56.071,43
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-64.936,73</u>	<u>-23.715,77</u>	<u>-21.074,59</u>
Καθαρό εισόδημα	-2.773.428,90	898.580,58	98.615,71
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	7.376.711,63	12.328.143,15	12.718.384,92
Εξαγορές μεριδίων	-18.816.188,96	-16.455.997,88	-19.377.543,47
Ενεργητικό την 21/01/2022 του απορροφώμενου α/κ ALPHA ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	16.611.569,09		
Ενεργητικό την 21/01/2022 του απορροφώμενου α/κ ALPHA GLOBAL ΑΝΑΔΥΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	3.426.786,38		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-6.846.490,62</u>	<u>-1.420.708,48</u>	<u>-170.120,43</u>
Σύνολο	1.752.387,52	-5.548.563,21	-6.829.278,98
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-1.021.041,38	-4.649.982,63	-6.730.663,27

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 έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30/12/2022 (καθώς η 31/12/2022 ήταν αργία). 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 χρήσεως 01/01/2022 - 31/12/2022 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως καθώς επίσης και των προθεσμιών καταθέσεων έως και την 31/12/2022, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2022-31/12/2022.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30/12/2022 (καθώς η 31/12/2022 ήταν αργία).
- 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 διεθνή 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.
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01 - 31.12.2022 η αξία των μεριδίων 31/12/2021 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 και 65 του Ν.4099/2012.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	44.602.589,50	-	-	44.602.589,50
Σύνολο	44.602.589,50	-	-	44.602.589,50

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.

10. Με την υπ' αριθμ. 7/1784/1.12.2021 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η απορρόφηση των αμοιβαίων κεφαλαίων "ALPHA ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ" και "ALPHA GLOBAL ΑΝΑΔΥΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ" από το αμοιβαίο κεφάλαιο "ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ" με ημερομηνία απορροφήσεως την 21.01.2022. Τα οικονομικά στοιχεία των αμοιβαίων κεφαλαίων που μετέχουν στην πράξη συγχώνευσης της 21.01.2022 έχουν ως εξής:

	«ALPHA ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ»		«ALPHA GLOBAL ΑΝΑΔΥΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»	«ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»	
	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ CLASSIC	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ INSTITUTIONAL	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ CLASSIC	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ CLASSIC	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ INSTITUTIONAL
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.200.898,88	2.410.670,21	3.426.786,38	49.699.152,42	271.891,89
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ	1.522.272,102	254.410,077	400.656,322	8.172.310,013	43.834,810
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	9,3288	9,4755	8,5529	6,0814	6,2026

11. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2022, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση -14,88% ενώ ο δείκτης αναφοράς απέδωσε -17,18%. Κατά τη διάρκεια του έτους, μειώσαμε την έκθεση σε εταιρικά ομόλογα σε ευρώ και αύξησαμε την έκθεση σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα. Το 2022 τα περιθώρια απόδοσης των εταιρικών ομολόγων σε ευρώ αυξήθηκαν σημαντικά. Οι κυριότερες κλαδικές επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα, ομόλογα του χρηματοπιστωτικού κλάδου και της ενέργειας. Στα ομόλογα του κλάδου της ενέργειας και του χρηματοπιστωτικού κλάδου διατηρήσαμε υπέρβαρη θέση. Κατά τη διάρκεια του έτους διατηρήσαμε τη έκθεσή μας σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Το Α/Κ ήταν σε δρους μέσης διάρκειας (duration) υποτενδυμένο σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

12. Το 2022 σηματοδεύτηκε από τον πόλεμο στην Ουκρανία με την απροσδόκητη εισβολή της Ρωσίας, την συνακόλουθη επιδείνωση της ενεργειακής κρίσης και τη μεγάλη άνοδο του πληθωρισμού. Το δύσκολο αυτό γεωπολιτικό και οικονομικό περιβάλλον σε διεθνές επίπεδο επηρέασε τις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές και τον κλάδο της θεσμικής διαχείρισης κεφαλαίων. Εξωτερικοί κίνδυνοι που συνδέονται με γεωπολιτικές εξελίξεις, ενεργειακή κρίση, υψηλός πληθωρισμός, αυξήσεις επιτοκίων είναι πιθανόν να δημιουργήσουν συνθήκες αβεβαιότητας, ωστόσο ήδη από τα τέλη του 2022 παρατηρούνται σημάδια βελτίωσης της παγκόσμιας οικονομίας και ιδιαίτερα στην Ευρώπη με την αποκλιμάκωση των τιμών ενέργειας και των πληθωριστικών πιέσεων λόγω και της αύξησης των επιτοκίων από την ΕΚΤ. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τις τυχόν επιπτώσεις που αυτές δύνανται να έχουν στις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Σημειώνεται, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει έκθεση σε αξιόγραφα που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ουκρανίας, Ρωσίας και Λευκορωσίας.

13. Το Μάρτιο του 2023, η κατάρευση δύο περιφερειακών τραπεζών στις Η.Π.Α., των Silicon Valley Bank και Signature Bank, προκάλεσε έντονες ανησυχίες για τη σταθερότητα του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος. Επιπλέον, η κρίση εμπιστοσύνης προς την ελβετική επενδυτική τράπεζα Credit Suisse οδήγησε στην αναγκαστική εξαγορά της από τη UBS. Και στις δύο περιπτώσεις, η έγκαιρη και αποφασιστική παρέμβαση των ρυθμιστικών αρχών, καθώς και τα ιδιοσυγκρασιακά φύσως αιτία κατάρρευσης των εν λόγω τραπεζών, βοήθησαν στο να αποτραπεί μια συστημική μεγέθους τραπεζική κρίση. Παρόλο που δεν υπάρχει άμεση έκθεση σε αξιόγραφα των εν λόγω τραπεζών στα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μια εκ νέου και εκτεταμένου μεγέθους κρίση στον τραπεζικό τομέα θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις διεθνείς κεφαλαιαγορές και κατ' επέκταση τις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων.

14. Το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2022 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, ανήλθε σε 2.203.377,79 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 48.

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές	Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	407.313,35	50.004,66
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	77.425,01	-
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	416.142,86	46.220,00
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	87.499,40	11.108,67
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	359.420,63	16.700,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	701.843,21	29.700,00
	2.049.644,46	153.733,33

Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στο σύνολο του Προσωπικού της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία (Material Risk Takers - MRTs). Στην εν λόγω κατηγορία εντάσσονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι επικεφαλής των ανεξάρτητων λειτουργικών μονάδων ελέγχου, στους οποίους το 50% των μεταβλητών αποδοχών καταβάλλεται σε μετρητά, ενώ το υπόλοιπο 50% καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα. Το 60% των μεταβλητών αποδοχών που χορηγείται στους MRTs καταβάλλεται εντός του έτους κατά το οποίο πραγματοποιείται η κατανομή, ενώ το 40% των αποδοχών αυτών αναβάλλεται για τρία (3) έτη. Επιπλέον, για το 50% που καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα ισχύει περίοδος διακράτησης τουλάχιστον (1) ενός έτους από την κατοχύρωσή τους από τον δικαιούχο.

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 **δω**.

Αθήνα 26/04/2023

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

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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την χρηματοοικονομική θέση (ισολογισμός), 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 έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή 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.

Άλλο θέμα

Η Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 18.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση 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 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 θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλείδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Κ. Τασιούλας

A.M. ΣΟΕΛ: 41061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.