



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2024

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ
 Αποφ. ΕΚ 114/30.6.1992 ΦΕΚ 468/8/17.7.1992
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
 (Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
COSTAMARE PARTICIPATIONS - GRC5211214B5	2.683.000	95,0000		2.548.850,00	2,33 %	2,34 %
PRODEA REAL ESTATE INV - GRC5091217D9	4.574.000	87,5000		4.002.250,00	3,66 %	3,68 %
ELVALHALCOR HELLENIC COP - GRC281121BD8	1.773.000	90,0000		1.595.700,00	1,46 %	1,46 %
GEK TERNA HLD ESTATE - GRC1451184D4	1.651.000	98,6806		1.629.216,71	1,49 %	1,49 %
ΑΤΤΙΚΑ ENTERPRICE HOLDIN - GRC1441197B3	4.538.000	98,8000		4.483.544,00	4,10 %	4,11 %
TERNNA ENERGY FINANCE - GRC813119AD1	4.339.000	92,3000		4.004.897,00	3,66 %	3,68 %
OPAP SA - GRC419120AD7	102.000	91,6001		93.432,10	0,09 %	0,09 %
LAMDA DEVELOPMENT - GRC2451207D1	2.741.000	93,2500		2.555.982,50	2,34 %	2,35 %
ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES SA - GRC4951193D4	4.479.000	97,4000		4.362.546,00	3,99 %	4,00 %
CPLP SHIPPING - GRC823121AB9	617.000	93,3000		575.661,00	0,53 %	0,53 %
				25.852.079,31	23,65 %	23,73 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ						
HELLENIC REPUBLIC - GR0128016731	2.000.000	86,5090		1.730.180,00	1,58 %	1,59 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0124035693	1.000.000	106,5410		1.065.410,00	0,97 %	0,98 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0124039737	1.000.000	109,6110		1.096.110,00	1,00 %	1,01 %
				3.891.700,00	3,55 %	3,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				29.743.779,31	27,20 %	27,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				29.743.779,31	27,20 %	27,31 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS						
FRENCH DISCOUNT T-BILL - FR0128070960	2.000.000	99,8570		1.997.140,00	1,83 %	1,83 %
				1.997.140,00	1,83 %	1,83 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ				1.997.140,00	1,83 %	1,83 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2028846363	4.240.000	101,3390		4.296.773,60	3,93 %	3,94 %
MYTILINEOS SA - XS2337604479	4.700.000	94,9750		4.463.825,00	4,08 %	4,09 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC - XS1716212243	2.300.000	98,3180		2.261.314,00	2,07 %	2,07 %
INTRALOT CAPITAL LUX - XS1685702794	1.355.839	98,7880		1.339.406,23	1,22 %	1,23 %
HELLENIC PETROLEUM FINAN - XS2060691719	4.503.000	97,0320		4.369.350,96	3,99 %	4,01 %
ALPHA BANK A.E - XS2111230285	6.300.000	97,3520		6.133.176,00	5,61 %	5,62 %
ALPHA BANK A.E - XS2307437629	3.300.000	97,1350		3.205.455,00	2,93 %	2,94 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS - XS2562543442	4.500.000	111,7760		5.029.920,00	4,60 %	4,61 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2355059168	100.000	91,8400		91.840,00	0,08 %	0,08 %
EUROBANK SA - XS2579816146	1.400.000	107,7890		1.509.046,00	1,38 %	1,38 %
HELLENIC BANK PCL - XS2597995112	2.500.000	109,3510		2.733.775,00	2,50 %	2,51 %
EUROBANK SA -XS2385386029	2.600.000	92,7580		2.411.708,00	2,20 %	2,21 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS - XS2333239692	2.000.000	97,6500		1.953.000,00	1,79 %	1,79 %
PIRAEUS BANK SA - XS2644936259	100.000	104,6010		104.601,00	0,10 %	0,10 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2648493570	2.670.000	102,5200		2.737.284,00	2,50 %	2,51 %
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2595343059	3.000.000	106,0920		3.182.760,00	2,91 %	2,92 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA - XS2364001151	4.700.000	94,6470		4.448.409,00	4,07 %	4,08 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA - XS2121408996	3.300.000	97,7080		3.224.364,00	2,95 %	2,96 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS - XS2018638648	5.700.000	101,1790		5.767.203,00	5,27 %	5,29 %
SAFE BULKERS PARTICIP - GRC8261222B1	400.000	93,9000		375.600,00	0,34 %	0,34 %
HELLENIC BANK PCL - XS2498640056	1.000.000	102,1780		1.021.780,00	0,93 %	0,94 %
PUBLIC POWER CORP - XS2314265237	4.400.000	99,4660		4.376.504,00	4,00 %	4,01 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC - XS2199268470	1.850.000	97,6960		1.807.376,00	1,65 %	1,66 %
SANIIKOS FINANCIAL HLDG - XS2367107856	2.150.000	93,7510		2.015.646,50	1,84 %	1,85 %
FRIGO DEBT CO PLC - XS2603999264	1.217.383	46,9070		571.037,84	0,52 %	0,52 %
				69.431.155,13	63,46 %	63,66 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ USD						
DANAOS CORP - USY1968PAA31	4.000.000	100,5210	4.020.840,00	<u>3.644.045,68</u>	3,33 %	3,34 %
				<u>3.644.045,68</u>	3,33 %	3,34 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				73.075.200,81	66,79 %	67,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				75.072.340,81	68,62 %	68,83 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				104.816.120,12	95,82 %	96,14 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR						
FRIGO NEWCO 1 LIMITED	2.000	0,0010		<u>2,00</u>	0,00 %	0,00 %
				<u>2,00</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ				2,00	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				104.816.122,12	95,82 %	96,14 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			2.173.091,96	1,99 %	1,99 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR			360.509,02	0,33 %	0,33 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD	318.659,50	0,906289650	<u>288.797,81</u>	0,26 %	0,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			2.822.398,79	2,58 %	2,58 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ALPHA BANK EUR			1.685.313,45	1,54 %	1,55 %
ALPHA BANK USD	11.506,56	0,906289650	10.428,28	0,01 %	0,01 %
CITIBANK EUR			<u>66.673,49</u>	0,05 %	0,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			1.762.415,22	1,60 %	1,61 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			1.762.415,22	1,60 %	1,61 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			109.400.936,13	100,00 %	100,33 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-128.114,50		-0,12 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-231.040,45</u>		-0,21 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-359.154,95		-0,33 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			109.041.781,18		100,00 %

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Classic	60.062.234,25
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic	11.515.631,237
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic	5,2157
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Institutional	47.506.229,57
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Institutional	8.724.399,870
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Institutional	5,4452
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Classic D	1.473.317,36
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic D	282.476,412
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic D	5,2157

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
US 10YR NOTE (CBT) Mar24 (F10YRBONDMAR24)	Short	-90,000	112,8906	-10.160.156,25	-9.208.044,45	-8,44 %

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	109.041.781,18	101.223.302,30	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,14 %	88,65 %	7,49 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	27,31 %	30,18 %	-2,87 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	1,83 %	0,00 %	1,83 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	67,00 %	58,47 %	8,53 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	4.000,16	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	<u>4.522.360,77</u>	
		4.526.360,93
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	127.220,96	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-1.856.355,53</u>	
		-1.729.134,57
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	569.324,14	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-531.444,20</u>	
		37.879,94
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	-7.732,67	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	110,45	
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-21,51</u>	
		-7.643,73
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I.. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-111,37</u>	
		-111,37
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-881.553,45	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-70.383,81	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-3.123,84	
IV. Φόροι	-398.892,29	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-1.253,94	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-14.339,43</u>	
		-1.369.546,76
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023		<u>1.457.804,44</u>

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 ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	12.917.962,184		69.537.094,75
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	1.738.336,729		8.737.255,13
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	-3.140.667,676		-15.570.975,36
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023			<u>802.985,70</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic	<u>11.515.631,237</u>		<u>63.506.360,22</u>
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	7.826.775,383		41.937.263,62
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	1.660.219,361		8.854.505,20
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	-762.594,874		-3.970.711,43
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023			<u>635.121,62</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional	<u>8.724.399,870</u>		<u>47.456.179,01</u>
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic D			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	121.762,694		628.887,76
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	345.292,217		1.740.412,87
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	-184.578,499		-925.289,09
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023			<u>19.697,12</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic D	<u>282.476,412</u>		<u>1.463.708,66</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2023			<u>112.426.247,89</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματοαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	108.193.785,02		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>104.816.122,12</u>		
<u>Σύνολο Υπεραξίας / Υποαξίας</u>		-3.377.662,90	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	4.232.462,87		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>4.225.659,06</u>		
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>		<u>-6.803,81</u>	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού			<u>-3.384.466,71</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023			<u>109.041.781,18</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ		
Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως		1.457.804,44
Κέρδη σε Κεφάλαιο		1.457.804,44

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	60.062.234,25	61.778.570,87	116.793.735,88
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	11.515.631,237	12.917.962,184	22.632.570,331
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,2157	4,7824	5,1604
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	47.506.229,57	38.862.416,27	40.077.377,19
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	8.724.399,870	7.826.775,383	7.532.763,081
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,4452	4,9653	5,3204
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.473.317,36	582.315,16	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	282.476,412	121.762,694	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,2157	4,7824	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 31.12.2023, 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	4.058.873,64	3,72
-- Bonds	4.058.873,64	3,72
- CITIBANK	66.673,49	0,06
-- Cash	66.673,49	0,06
- National Bank of Greece SA	7.698.319,88	7,06
-- Bonds	7.698.319,88	7,06
- Alpha Services and Holdings SA	11.371.743,51	10,43
-- Bonds	9.676.001,78	8,87
-- Cash	1.695.741,73	1,56
- HELLENIC BANK PCL	3.938.085,74	3,61
-- Bonds	3.938.085,74	3,61
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	9.543.695,01	8,75
-- Bonds	9.543.695,01	8,75
- HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	649.306,83	0,6
-- Cash	649.306,83	0,6
- Aegean Airlines SA	4.412.262,90	4,05
-- Bonds	4.412.262,90	4,05
- OPAP SA	93.824,80	0,09
-- Bonds	93.824,80	0,09
- HELLENIC REPUBLIC	3.980.163,81	3,65
-- Bonds	3.980.163,81	3,65
- Titan Cement Co SA	4.099.924,68	3,76
-- Bonds	4.099.924,68	3,76
- Viohalco SA	1.601.250,48	1,47
-- Bonds	1.601.250,48	1,47
- FRANCE (GOVT OF)	1.997.140,00	1,83
-- Bonds	1.997.140,00	1,83
- GEK Terna Holding Real Estate Constructi	5.672.172,24	5,2
-- Bonds	5.672.172,24	5,2
- Mytilineos Holdings SA	4.481.743,75	4,11
-- Bonds	4.481.743,75	4,11
- Public Power Corp SA	4.425.163,72	4,06
-- Bonds	4.425.163,72	4,06
- SAFE BULKERS INC	380.287,22	0,35
-- Bonds	380.287,22	0,35
- MOTOR OIL FINANCE PLC	4.493.352,75	4,12
-- Bonds	4.493.352,75	4,12
- INTRALOT CAPITAL LUX	1.360.365,24	1,25
-- Bonds	1.360.365,24	1,25
- Costamare Inc	2.555.892,87	2,34
-- Bonds	2.555.892,87	2,34

- DANAOS CORP		3.746.758,50	3,44
-- Bonds		3.746.758,50	3,44
- ATTICA ENTERPRISE HOLDIN		4.551.689,63	4,17
-- Bonds		4.551.689,63	4,17
- SANI/IKOS FINANCIAL HLDG		2.071.412,13	1,9
-- Bonds		2.071.412,13	1,9
- Hellenic Petroleum SA		4.391.250,80	4,03
-- Bonds		4.391.250,80	4,03
- Capital Product Partners LP		578.840,26	0,53
-- Bonds		578.840,26	0,53
- Consolidated Lamda Holdings SA		2.598.437,54	2,38
-- Bonds		2.598.437,54	2,38
- EUROBANK HOLDINGS		5.061.887,21	4,64
-- Bonds		5.061.887,21	4,64
- Castlake Opportunities Partn		4.050.467,58	3,71
-- Bonds		4.050.467,58	3,71
- BANK OF CYPRUS PCL		2.916.510,61	2,67
-- Bonds		2.916.510,61	2,67
- FRIGO DEBTCO PLC		575.097,78	0,53
-- Equity		2,00	0
-- Bonds		575.095,78	0,53
- BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC		1.978.341,53	1,81
-- Bonds		1.978.341,53	1,81

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2023)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	BGN	B+
CPLP SHIPPING / CY / 22/10/2021	GRC823121AB9	OXI	EXCH	NR
Costamare Inc / CY / 25/05/2021	GRC5211214B5	OXI	EXCH	NR
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20/07/2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	BGN	BB+
ELVALHALCOR HELLENIC COPPER & ALLUM.SA / GR / 16/11/2021	GRC281121BD8	OXI	EXCH	NR
GEK Terna Holding Real Estate Constructi / GR / 04/04/2018	GRC1451184D4	OXI	EXCH	NR
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 16/11/2017	XS1716212243	OXI	BGN	BB
INTRALOT CAPITAL LUX / LU / 20/09/2017	XS1685702794	OXI	BGN	CCC
HELLENIC PETROLEUM FINAN / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	BGN	NR
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 / 11/03/2021	XS2307437629	OXI	BGN	B-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	BGN	BB+
TERNA ENERGY FINANCE / GR / 22/10/2019	GRC813119AD1	OXI	EXCH	NR
Eurobank Ergasias SA / GR / 29/11/2022	XS2562543442	OXI	BGN	B+
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 16/06/2021	XS2355059168	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17/01/2023	GR0124039737	OXI	BGN	BB+
Eurobank Ergasias SA / GR / 19/01/2023	XS2579816146	OXI	BGN	BB
HELLENIC BANK PCL / CY / 07/03/2023	XS2597995112	OXI	BGN	BB-
FRIGO DEBTCO PLC / GB / 17/04/2023	XS2603999264	OXI	BVAL	NR
Eurobank Ergasias SA / GR / 14/09/2021	XS2385386029	OXI	BGN	BB
OPAP SA / GR / 27/10/2020	GRC419120AD7	OXI	EXCH	BB
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC / IE / 16/04/2021	XS2333239692	OXI	BGN	B
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 06/07/2023	XS2644936259	OXI	BGN	BB-
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18/07/2023	XS2648493570	OXI	BGN	BB
National Bank of Greece SA / GR / 26/09/2023	XS2595343059	OXI	BGN	BB
Mytilineos Holdings SA / GR / 28/04/2021	XS2337604479	OXI	BGN	BB
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19/07/2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
LAMDA Development SA / GR / 21/07/2020	GRC2451207D1	OXI	EXCH	NR
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 19/02/2020	XS2121408996	OXI	BGN	B-
Aegean Airlines SA / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH	NR
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	BGN	B-
SAFE BULKERS INC / CY / 11/02/2022	GRC8261222B1	OXI	EXCH	NR
DANAOS CORP / MH / 11/02/2021	USY1968PAA31	OXI	BGN	BB
HELLENIC BANK PCL / CY / 15/07/2022	XS2498640056	OXI	BGN	BB
Public Power Corp SA / GR / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	BGN	BB-
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 09/07/2020	XS2199268470	OXI	BGN	BB
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG / LU / 22/07/2021	XS2367107856	OXI	BGN	CCC+
Ομόλογα Zero Coupon				
FRANCE (GOVT OF) / FR / 16/10/2023	FR0128070960	OXI	BGN	AA

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΑΠΟΛΥΤΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	Δ/Υ
MAX VAR 2023	3,6%
MIN VAR 2023	0,7%
AVERAGE VAR 2023	2,1%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2023 (μέσος όρος έτους)	1,1%

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	104.816.122,12	89.733.345,83	149.250.273,08
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.762.415,22	9.869.919,34	5.263.024,33
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>2.822.398,79</u>	<u>1.933.136,22</u>	<u>2.721.306,99</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	109.400.936,13	101.536.401,39	157.234.603,80
Υποχρεώσεις	<u>-359.154,95</u>	<u>-313.099,09</u>	<u>-363.490,73</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>109.041.781,18</u>	<u>101.223.302,30</u>	<u>156.871.113,07</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	20.522.507,519	20.866.500,261	30.165.333,412
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Classic	11.515.631,237	12.917.962,184	22.632.570,331
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,2157	4,7824	5,1604
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Institutional	8.724.399,870	7.826.775,383	7.532.763,081
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,4452	4,9653	5,3204
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Classic D	282.476,412	121.762,694	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,2157	4,7824	0,0000
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	104.816.120,12	89.733.345,83	149.250.273,08
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>2,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>104.816.122,12</u>	<u>89.733.345,83</u>	<u>149.250.273,08</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	4.526.360,93	4.904.135,81	5.105.647,35
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-1.691.254,63	-1.814.746,40	2.019.479,62
Λοιπά εισοδήματα	-7.755,10	22.227,35	-11.607,12
Έξοδα διαχείρισης	-881.553,45	-1.386.169,49	-1.812.473,09
Έξοδα θεματοφύλακα	-70.383,81	-82.188,66	-97.355,07
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-417.609,50</u>	<u>-103.967,62</u>	<u>-52.017,81</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>1.457.804,44</u>	<u>1.539.290,99</u>	<u>5.151.673,88</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	19.332.173,20	12.854.693,24	79.030.405,13
Εξαγορές μεριδίων	-20.466.975,88	-58.208.860,06	-36.476.718,68
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>7.495.477,12</u>	<u>-11.832.934,94</u>	<u>437.710,16</u>
Σύνολο	<u>6.360.674,44</u>	<u>-57.187.101,76</u>	<u>42.991.396,61</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>7.818.478,88</u>	<u>-55.647.810,77</u>	<u>48.143.070,49</u>

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 Treasury-Bills 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 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 μείας 0,001, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της απόφασης της Ε.Κ.13/350/31.08.2005 και του γεγονότος ότι πρόκειται για νεοειδρυθείσα 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.
- Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων εξωτερικού, έγινε καθ'όλη τη διάρκεια της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα Αποτελέσματα Χρήσεως.

6. 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).

7. 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.

8. Οι καταθέσεις ύψεως 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 ύψεως έως και την 31.12.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως από 01.01.2023 - 31.12.2023.

9. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Treasury Bills εξωτερικού, και των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.

10. 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.

11. 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.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	102.818.980,12	-	-	102.818.980,12
Μέσα Χρηματαγοράς	1.997.140,00	-	-	1.997.140,00
Μετοχές	-	-	2,00	2,00
Σύνολο	104.816.120,12	0,00	2,00	104.816.122,12

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.

13. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77.

Το 2023, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +9,05%. 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 κατ' επέκταση των ελληνικών επιχειρήσεων, ενώ παρείχε σημαντική στήριξη στις τιμές των ελληνικών εταιρικών ομολόγων. Κατά τη διάρκεια του έτους διατηρήσαμε την έκθεση σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα και μικρή έκθεση σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.). Παράλληλα, αυξήσαμε την έκθεση σε ομόλογα χαμηλότερης εξασφάλισης των ελληνικών συστημικών τραπεζών (Lower Tier 2) και μειώσαμε την έκθεση σε ομόλογα κύριας εξασφάλισης (senior). Οι κυριότερες κλαδικές επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε ομόλογα του χρηματοπιστωτικού, βιομηχανικού κλάδου και της ενέργειας. Κατά τη διάρκεια του έτους, συμμετείχαμε στις νέες εκδόσεις κύριας (Senior Preferred) και χαμηλότερης εξασφάλισης (LT2) των ελληνικών τραπεζών. Στο τέλος του 2023, οι κύριες θέσεις του Α/Κ σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα ήταν σε Piraeus Bank, Alpha Bank, Eurobank και ΕΤΕ.

14. 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 ενοποιημένη 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 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 “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ”

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 “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ” (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 “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ” 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. Τσιούλας

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.