



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2025

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 31.12.2024
(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 Ε.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
PRODEA REAL ESTATE INV / GRC5091217D9	270.000	94,5000		<u>255.150,00</u>	0,14 %	0,14 %
				255.150,00	0,14 %	0,14 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ						
HELLENIC REPUBLIC / GR0128016731	34.200.000	87,8880		30.057.696,00	16,18 %	16,22 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124035693	7.000.000	105,3890		7.377.230,00	3,97 %	3,98 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124039737	6.000.000	108,2210		6.493.260,00	3,49 %	3,50 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0128017747	7.404.000	108,6390		8.043.631,56	4,33 %	4,34 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124040743	7.000.000	101,2250		7.085.750,00	3,81 %	3,82 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0138018842	21.200.000	103,8270		22.011.324,00	11,84 %	11,88 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124036709	17.180.000	93,7030		16.098.175,40	8,66 %	8,69 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124037715	18.600.000	87,5210		16.278.906,00	8,76 %	8,79 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124038721	7.300.000	91,7560		<u>6.698.188,00</u>	3,60 %	3,62 %
				120.144.160,96	64,64 %	64,84 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>120.399.310,96</u>	64,78 %	64,98 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>120.399.310,96</u>	64,78 %	64,98 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
ALPHA BANK A.E / XS2307437629	8.300.000	101,7610		8.446.163,00	4,54 %	4,56 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2562543442	3.300.000	116,1700		3.833.610,00	2,06 %	2,07 %
FRIGO DEBT CO PLC / XS2603999264	1.978.247	29,5250		584.077,43	0,31 %	0,32 %
HELLENIC BANK PCL / XS2597995112	4.000.000	118,8700		4.754.800,00	2,56 %	2,57 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2595343059	1.500.000	114,8160		1.722.240,00	0,93 %	0,93 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / XS2333239692	6.000.000	102,8000		6.168.000,00	3,32 %	3,33 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2752471206	1.700.000	108,3750		1.842.375,00	0,99 %	0,99 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS / XS2747093321	7.500.000	110,8550		8.314.125,00	4,47 %	4,49 %
ALPHA SERV & HLDGS / XS2835739660	4.700.000	107,8920		5.070.924,00	2,73 %	2,74 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	2.050.000	102,6570		2.104.468,50	1,13 %	1,14 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2790334184	4.000.000	108,1620		4.326.480,00	2,33 %	2,34 %
PUBLIC POWER CORP / XS2929387996	3.900.000	101,5260		3.959.514,00	2,13 %	2,14 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS / XS2901369897	3.000.000	104,4860		<u>3.134.580,00</u>	1,69 %	1,69 %
				54.261.356,93	29,19 %	29,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>54.261.356,93</u>	29,19 %	29,31 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS						
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690643	3.500.000	99,6270		3.486.945,00	1,88 %	1,88 %
				3.486.945,00	1,88 %	1,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>3.486.945,00</u>	1,88 %	1,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>57.748.301,93</u>	31,07 %	31,19 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>178.147.612,89</u>	95,85 %	96,17 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ						
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR						
FRIGO NEWCO 1 LIMITED	3.000	0,0010		<u>3,00</u>	0,00 %	0,00 %
				3,00	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				<u>3,00</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>178.147.615,89</u>	95,85 %	96,17 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			1.380,36	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			3.472.864,82	1,87 %	1,87 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR UNICREDIT (EUROLAND)			526.241,13	0,28 %	0,28 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)			921.216,36	0,50 %	0,50 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	282.322,93	0,965996909	<u>272.723,08</u>	0,15 %	0,15 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>5.194.425,75</u>	2,80 %	2,80 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ALPHA BANK EUR			1.175.480,86	0,63 %	0,63 %
ALPHA BANK USD	123.205,61	0,965996909	119.016,24	0,06 %	0,06 %
CITIBANK EUR			<u>1.217.441,74</u>	0,66 %	0,66 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>2.511.938,84</u>	1,35 %	1,35 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>2.511.938,84</u>	1,35 %	1,35 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>185.853.980,48</u>	100,00 %	100,32 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-218.308,54		-0,12 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-376.748,68</u>		-0,20 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-595.057,22</u>		-0,32 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>185.258.923,26</u>		100,00 %

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

Αξία EUR

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024		122.463.012,46
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία		5.836.763,951
Τιμή Μεριδίου		20,9813
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024		62.795.910,80
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία		2.889.064,393
Τιμή Μεριδίου		21,7357

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023

(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)

	31.12.2024	31.12.2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	178.147.615,89	189.675.468,39	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,17 %	96,89 %	-0,72 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	64,98 %	67,31 %	-2,33 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	29,31 %	29,58 %	-0,27 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,88 %	0,00 %	1,88 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024		
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	16.821,74	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	6.589.624,62	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	<u>76.422,56</u>	
		6.682.868,92
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	2.663.931,18	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-4.528.214,63</u>	
		-1.864.283,45
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	4.451.940,00	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-4.332.210,00</u>	
		119.730,00
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	206,63	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-219,02</u>	
		-12,39
E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	29,72	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-953,45</u>	
		-923,73
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-1.565.399,05	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-185.997,79	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-18.671,41	
IV. Φόροι	-831.048,70	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-938,67	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-17.103,16</u>	
		-2.619.158,78
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2024		<u>2.318.220,57</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)		
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	6.668.429,763	137.093.377,38
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	420.785,586	8.492.714,27
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	<u>-1.252.451,398</u>	-25.136.916,19
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>1.532.435,04</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	<u>5.836.763,951</u>	<u>121.981.610,50</u>
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	2.715.246,237	57.944.641,67
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	271.036,715	5.652.884,10
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	<u>-97.218,559</u>	-2.036.694,33
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>785.785,53</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	<u>2.889.064,393</u>	<u>62.346.616,97</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2024		<u>184.328.227,47</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	177.229.386,27	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>178.147.615,89</u>	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		918.229,62
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	7.098.841,20	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>7.111.307,37</u>	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>		<u>12.466,17</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>930.695,79</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024		<u>185.258.923,26</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024	
Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	2.318.220,57
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>2.318.220,57</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	122.463.012,46	133.601.143,11	113.682.870,47
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	5.836.763,951	6.668.429,763	6.473.336,259
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	20,9813	20,0349	17,5617

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	62.795.910,80	56.074.325,28	51.205.216,08
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	2.889.064,393	2.715.246,237	2.842.859,978
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	21,7357	20,6517	18,0119

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αρσβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 31.12.2024, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

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

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	1.217.441,74	0,66 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.217.441,74	0,66 %
National Bank of Greece SA	6.288.461,52	3,39 %
- Ομολογίες	6.288.461,52	3,39 %
Alpha Services and Holdings SA	15.151.710,13	8,18 %
- Ομολογίες	13.857.213,03	7,48 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.294.497,10	0,70 %
HELLENIC BANK PCL	4.980.580,82	2,69 %
- Ομολογίες	4.980.580,82	2,69 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	11.880.931,03	6,41 %
- Ομολογίες	11.880.931,03	6,41 %
UNICREDIT (EUROLAND)	526.241,13	0,28 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	526.241,13	0,28 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	1.193.939,44	0,64 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.193.939,44	0,64 %
HELLENIC REPUBLIC	122.124.962,86	65,92 %
- Ομολογίες	122.124.962,86	65,92 %
FRANCE (GOVT OF)	3.486.945,00	1,88 %
- Ομολογίες	3.486.945,00	1,88 %
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A	2.142.585,69	1,16 %
- Ομολογίες	2.142.585,69	1,16 %
Public Power Corp SA	3.990.077,54	2,15 %
- Ομολογίες	3.990.077,54	2,15 %
EUROBANK HOLDINGS	5.772.556,92	3,12 %
- Ομολογίες	5.772.556,92	3,12 %
Castlelake Opportunities Partn	257.961,75	0,14 %
- Ομολογίες	257.961,75	0,14 %
FRIGO DEBTCO PLC	593.971,67	0,32 %
- Μετοχές	3,00	0,00 %
- Ομολογίες	593.968,67	0,32 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	6.244.232,88	3,37 %
- Ομολογίες	6.244.232,88	3,37 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2024)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.02.2021	GR0124037715	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26.01.2022	GR0124038721	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18.06.2020	GR0124036709	OXI	BGN	BB+
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	CBBT	BB-
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	CBBT	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24.04.2024	GR0138018842	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30.01.2024	GR0124040743	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 11.07.2023	GR0128017747	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17.01.2023	GR0124039737	OXI	BGN	BB+
FRIGO DEBTCO PLC / GB / 17.04.2023	XS2603999264	OXI	BVAL	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12.03.2019	GR0124035693	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04.02.2020	GR0128016731	OXI	BGN	BB+
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20.07.2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
National Bank of Greece SA / GR / 26.09.2023	XS2595343059	OXI	BGN	BB+
Alpha Services and Holdings SA / GR / 04.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	BB-
HELLENIC BANK PCL / CY / 07.03.2023	XS2597995112	OXI	BGN	BB
National Bank of Greece SA / GR / 19.03.2024	XS2790334184	OXI	BGN	BB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 10.09.2024	XS2901369897	OXI	CBBT	B+
EUROBANK HOLDINGS / GR / 29.11.2022	XS2562543442	OXI	BGN	BB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 09.01.2024	XS2747093321	OXI	BGN	B+
Alpha Services and Holdings SA / GR / 11.03.2021	XS2307437629	OXI	BGN	B+
EUROBANK HOLDINGS / GR / 18.01.2024	XS2752471206	OXI	BGN	BB-
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC / IE / 16.04.2021	XS2333239692	OXI	BGN	B+
Ομόλογα Zero Coupon				
FRANCE (GOVT OF) / FR / 12.11.2024	FR0128690643	OXI	CBBT	AA-

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
MAX VAR 2024
MIN VAR 2024
AVERAGE VAR 2024
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2024 (μέσος όρος έτους)

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΔΕΙΚΤΗΣ
96,66%
76,34%
89,92%
100,00%

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	178.147.612,89	183.776.499,91	150.046.654,98
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3,00	3,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.511.938,84	2.312.077,09	11.744.295,04
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	5.194.425,75	4.166.335,07	3.341.798,77
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	185.853.980,48	190.254.915,07	165.132.748,79
Υποχρεώσεις	-595.057,22	-579.446,68	-244.662,24
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	185.258.923,26	189.675.468,39	164.888.086,55
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	8.725.828,344	9.383.676,000	9.316.196,237
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	5.836.763,951	6.668.429,763	6.473.336,259
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	20,9813	20,0349	17,5617

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.889.064,393	2.715.246,237	2.842.859,978
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	21,7357	20,6517	18,0119

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	255.150,00	2.209.350,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	177.892.462,89	181.567.149,91	150.046.654,98
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	3,00	3,00	0,00
Σύνολο	178.147.615,89	183.776.502,91	150.046.654,98

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01.2024 έως 31.12.2024
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.12.24	01.01.-31.12.23	01.01.-31.12.22
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	6.682.868,92	6.019.359,32	5.817.335,09
Κέρδη / (Ζημίες) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-1.744.553,45	-7.237.321,81	2.311.367,72
Λοιπά εισοδήματα	-936,12	3.682,46	25.189,38
Έξοδα διαχείρισης	-1.565.399,05	-1.491.866,11	-1.507.236,81
Έξοδα θεματοφύλακα	-185.997,79	-175.831,38	-179.001,74
Λοιπά έξοδα και φόροι	-867.761,94	-726.932,77	-144.826,42
Καθαρό εισόδημα	2.318.220,57	-3.608.910,29	6.322.827,22
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	14.145.598,37	14.038.777,00	11.045.199,78
Εξαγορές μεριδίων	-27.173.610,52	-12.872.337,64	-24.607.144,18
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	6.293.246,45	27.229.852,77	-41.370.519,11
Σύνολο	-6.734.765,70	28.396.292,13	-54.932.463,51
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-4.416.545,13	24.787.381,84	-48.609.636,29

- ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ
1. 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.

2. Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2024. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.

3. 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.

4. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.

5. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 31.12.2024, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2024, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

7. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 31.12.2024.

8. Στον πίνακα πρόελευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2024- 31.12.2024 η αξία των μεριδίων 31.12.2023 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.

9. 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.

10. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:
- | | Κατηγορία 1 | Κατηγορία 2 | Κατηγορία 3 | Σύνολο |
|-------------------|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|
| Ομολογίες | 174.660.667,89 | - | - | 174.660.667,89 |
| Μέσα Χρηματαγοράς | 3.486.945,00 | - | 3,00 | 3.486.948,00 |
| Σύνολο | 178.147.612,89 | 0,00 | 3,00 | 178.147.615,89 |
- 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.

11. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2024, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +4,74% ενώ ο δείκτης αναφοράς απέδωσε +3,19%. Η απόδοση-στη-λήξη της ελληνικής 10ετίας διαμορφώθηκε στο τέλος του έτους στο 3,22%, ενώ το περιθώριο απόδοσης στις 85 μ.β μειώμένο κατά 19 μ.β. Η συνεχιζόμενη υπεραπόδοση της Ελληνικής οικονομίας σε σχέση με την υπόλοιπη Ευρώπη βοήθησε στη μείωση των επιτοκίων δανεισμού της Ελλάδας και παρέιχε στήριξη στις τιμές των ελληνικών κρατικών ομολόγων. Κατά την διάρκεια του έτους, διατηρήσαμε υπόβαρη θέση σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα και υπέρβαρη 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) υπερεπενδεδυμένο σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

12. Η πολιτική δασμών των ΗΠΑ έχει πυροδοτήσει σημαντική οικονομική αβεβαιότητα. Η επιβολή δασμών δημιουργεί αναταράξεις στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, αυξάνοντας το κόστος για τις επιχειρήσεις και τους καταναλωτές. Αυτή η αβεβαιότητα μεταφράζεται σε αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές μετοχών, καθώς οι επενδυτές ανησυχούν για τις επιπτώσεις στην κερδοφορία των εταιρειών. Παράλληλα, οι αγορές ομολόγων επηρεάζονται από τις προσδοκίες για τον πληθωρισμό και την ανάπτυξη, ενώ οι συναλλαγματικές ισοτιμίες γίνονται ευάλωτες στις μεταβολές της εμπορικής πολιτικής και της επενδυτικής εμπιστοσύνης. Η διάρκεια και η έκταση αυτής της αβεβαιότητας παραμένουν κρίσιμοι παράγοντες για τις μελλοντικές επιδόσεις των αγορών.

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 2024 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, το οποίο ανήλθε στα 2.800.769,45 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 51 (συμπεριλαμβανομένων αποχωρήσεων).
- Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:
- | Κατηγορία Προσωπικού | Ετήσιες σταθερές αποδοχές | Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs) | 465.396,72 | 102.156,00 |
| Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου | 64.787,42 | - |
| Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs) | 143.626,55 | 11.879,00 |
| Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 883.996,08 | 100.920,00 |
| Υποστηρικτικές λειτουργίες | 947.423,64 | 55.430,00 |
| Άλλο προσωπικό | 25.154,04 | - |
| | 2.530.384,45 | 270.385,00 |
- 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 εννοπιόμενη 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, 28.04.2025

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762
- ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

6

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 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειρίστρια της περιουσίας του εταιρεία “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τη Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσεως, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και τη 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 Διαχείρισης”.

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: 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 Frangkliklisias & 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.