



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2023

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 31.12.2022
(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					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ WARRANT					
WARRANT GDP HELLENIC REPUBLIC -GRR000000010	40.207.500	0,1700	<u>68.352,75</u>	0,04 %	0,04 %
			68.352,75	0,04 %	0,04 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ					
PRODEA REAL ESTATE INV -GRC5091217D9	170.000	85,2500	144.925,00	0,09 %	0,09 %
ATTICA ENTERPRICE HOLDIN -GRC1441197B3	1.200.000	97,5000	<u>1.170.000,00</u>	0,71 %	0,71 %
			1.314.925,00	0,80 %	0,80 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ					
HELLENIC REPUBLIC -GR0118020685	2.600.000	93,3420	2.426.892,00	1,47 %	1,47 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0114032577	7.899.000	88,7770	7.012.495,23	4,25 %	4,25 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0118019679	7.500.000	93,7140	7.028.550,00	4,26 %	4,26 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124037715	21.600.000	73,3680	15.847.488,00	9,60 %	9,61 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124036709	10.180.000	80,3300	8.177.594,00	4,95 %	4,96 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124038721	8.300.000	78,3740	6.505.042,00	3,94 %	3,95 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0138017836	27.800.000	57,9080	16.098.424,00	9,75 %	9,76 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0128016731	30.200.000	73,3270	22.144.754,00	13,41 %	13,43 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0118017657	1.500.000	99,6010	1.494.015,00	0,90 %	0,91 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124034688	9.000.000	99,6660	8.969.940,00	5,43 %	5,44 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124035693	11.000.000	98,6420	<u>10.850.620,00</u>	6,57 %	6,58 %
			106.555.814,23	64,53 %	64,62 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>107.939.091,98</u>	65,37 %	65,46 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>107.939.091,98</u>	65,37 %	65,46 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
ALPHA BANK SA -XS2549772924	300.000	100,2240	300.672,00	0,18 %	0,18 %
PIRAEUS BANK SA -XS2559486019	2.000.000	99,5870	1.991.740,00	1,21 %	1,21 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS -XS2018638648	5.000.000	97,1770	4.858.850,00	2,94 %	2,95 %
EUROBANK SA -XS2385386029	2.000.000	81,0980	1.621.960,00	0,98 %	0,98 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS -XS2562543442	500.000	101,7660	508.830,00	0,31 %	0,31 %
EUROBANK SA -XS2338193019	1.700.000	83,9650	1.427.405,00	0,86 %	0,87 %
HELLENIC BANK PCL -XS2498640056	300.000	101,6260	304.878,00	0,18 %	0,18 %
PUBLIC POWER CORP -XS2314265237	2.900.000	92,6420	2.686.618,00	1,63 %	1,63 %
SANIIKOS FINANCIAL HLDG -XS2367107856	1.000.000	92,7260	927.260,00	0,56 %	0,56 %
NATIONAL BANK GREECE SA -XS2028846363	6.500.000	98,7940	6.421.610,00	3,89 %	3,89 %
PUBLIC POWER CORP -XS2359929812	3.000.000	84,6390	2.539.170,00	1,54 %	1,54 %
ALPHA BANK SA -XS2388172855	3.700.000	80,5330	2.979.721,00	1,80 %	1,81 %
NATIONAL BANK GREECE SA -XS2237982769	4.300.000	89,2230	3.836.589,00	2,32 %	2,33 %
ALPHA BANK A.E -XS2111230285	5.000.000	80,9820	4.049.100,00	2,45 %	2,46 %
ALPHA BANK A.E -XS2307437629	6.500.000	80,9240	5.260.060,00	3,19 %	3,19 %
FRIGOGLOSS FINANCE BV -XS2114234714	3.000.000	23,7080	711.240,00	0,43 %	0,43 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA -XS2400040460	2.000.000	84,0930	<u>1.681.860,00</u>	1,02 %	1,02 %
			42.107.563,00	25,50 %	25,54 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>42.107.563,00</u>	25,50 %	25,54 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>42.107.563,00</u>	25,50 %	25,54 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>150.046.654,98</u>	90,86 %	91,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>150.046.654,98</u>	90,86 %	91,00 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>3.341.798,77</u>	2,02 %	2,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>3.341.798,77</u>	2,02 %	2,03 %

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ALPHA BANK EUR			8.674.778,57	5,25 %	5,26 %
ALPHA BANK USD	23.190,41	0,935016363	21.683,41	0,01 %	0,01 %
CITIBANK EUR			<u>47.833,06</u>	0,03 %	0,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>8.744.295,04</u>	5,30 %	5,30 %
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
Eurobank Ergasias SA EUR			<u>3.000.000,00</u>	1,82 %	1,82 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			<u>3.000.000,00</u>	1,82 %	1,82 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>11.744.295,04</u>	7,11 %	7,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>165.132.748,79</u>	100,00 %	100,15 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-146.452,47		-0,09 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-98.209,77</u>		-0,06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-244.662,24</u>		-0,15 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>164.888.086,55</u>		100,00 %
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022 Classic			113.682.870,47		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic			6.473.336,259		
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic			17,5617		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022 Institutional			51.205.216,08		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Institutional			2.842.859,978		
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Institutional			18,0119		

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	164.888.086,55	213.497.722,84	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	91,00 %	95,47 %	-4,47 %
ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	65,46 %	64,11 %	1,35 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	25,54 %	31,36 %	-5,82 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		227,67	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων		<u>5.817.107,42</u>	
			5.817.335,09
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		4.978.313,18	
II.. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		<u>-3.241.726,51</u>	
			1.736.586,67
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ			
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		1.562.168,37	
II. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		<u>-987.387,32</u>	
			574.781,05
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
I. Συναλλαγματικές Διαφορές		25.127,47	
II. Λοιπά Έκτακτα και Ανόργανα έσοδα		<u>61,91</u>	
			25.189,38
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-1.507.236,81	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-179.001,74	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-2.744,91	
IV. Φόροι		-121.827,85	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-2.310,40	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		<u>-17.943,26</u>	
			-1.831.064,97
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022			<u>6.322.827,22</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022

(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 31/12/2021 σε αξίες κτήσεως	6.863.979,235	139.042.061,21
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	377.438,086	7.171.278,63
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-768.081,062	-14.603.542,88
Κέρδη Χρήσεως 01/01/2022 - 31/12/2022		<u>4.359.321,66</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	6.473.336,259	135.969.118,62
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021 σε αξίες κτήσεως	3.177.121,836	65.677.545,95
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	201.945,156	3.873.921,15
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-536.207,014	-10.003.601,30
Κέρδη Χρήσεως 01/01/2022 - 31/12/2022		<u>1.963.505,56</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	2.842.859,978	61.511.371,36
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31/12/2022		<u>197.480.489,98</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	182.640.934,18	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	150.046.654,98	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		-32.594.279,20
Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	14.839.555,80	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	14.841.431,57	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>		<u>1.875,77</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>-32.592.403,43</u>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022

164.888.086,55

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	6.322.827,22
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>6.322.827,22</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	113.682.870,47	145.004.007,48	158.052.422,95
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	6.473.336,259	6.863.979,235	7.432.962,137
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	17,5617	21,1254	21,2637
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	51.205.216,08	68.493.715,36	72.185.754,23
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	2.842.859,978	3.177.121,836	3.343.321,983
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	18,0119	21,5584	21,5910

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	47.833,06	0,03
-- Cash	47.833,06	0,03
- National Bank of Greece SA	10.258.199,00	6,22
-- Bonds	10.258.199,00	6,22
- Alpha Services and Holdings SA	21.286.014,98	12,91
-- Bonds	12.589.553,00	7,64
-- Cash	8.696.461,98	5,27
- HELLENIC BANK PCL	304.878,00	0,18
-- Bonds	304.878,00	0,18
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	8.532.450,00	5,17
-- Bonds	8.532.450,00	5,17
- HELLENIC REPUBLIC	106.624.166,98	64,66
-- Bonds	106.624.166,98	64,66
- Public Power Corp SA	5.225.788,00	3,17
-- Bonds	5.225.788,00	3,17
- FRIGOGLOSS FINANCE BV	711.240,00	0,43
-- Bonds	711.240,00	0,43
- ATTICA ENTERPRISE HOLDIN	1.170.000,00	0,71
-- Bonds	1.170.000,00	0,71

ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- PRODEA REAL ESTATE INV	144.925,00	0,09
-- Bonds	144.925,00	0,09
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG	927.260,00	0,56
-- Bonds	927.260,00	0,56
- EUROBANK HOLDINGS	6.558.195,00	3,98
-- Bonds	3.558.195,00	2,16
-- Time Deposits	3.000.000,00	1,82

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2022)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	BGN	CCC+
Eurobank Ergasias SA / GR / 29/11/2022	XS2562543442	OXI	BGN	B-
Eurobank Ergasias SA / GR / 14/09/2021	XS2385386029	OXI	BGN	B+
Eurobank Ergasias SA / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	BGN	B+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/05/2021	GR0114032577	OXI	BGN	BB
HELLENIC BANK PCL / CY / 15/07/2022	XS2498640056	OXI	BGN	B+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 23/07/2019	GR0118019679	OXI	BGN	BB
Public Power Corp SA / GR / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	BGN	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	BGN	BB
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG / LU / 22/07/2021	XS2367107856	OXI	BGN	CCC+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/03/2021	GR0138017836	OXI	BGN	BB
National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	BGN	B-
Public Power Corp SA / GR / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20/07/2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR
Alpha Services and Holdings SA / GR / 23/09/2021	XS2388172855	OXI	BGN	B+
National Bank of Greece SA / GR / 08/10/2020	XS2237982769	OXI	BGN	B+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	BGN	BB
Alpha Services and Holdings SA / GR / 13/02/2020	XS2111230285	OXI	BGN	CCC+
ATTICA ENTERPRISE HOLDIN / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	EXCH	NR
Alpha Services and Holdings SA / GR / 21/10/2022	XS2549772924	OXI	BGN	B+
Alpha Services and Holdings SA / GR / 11/03/2021	XS2307437629	OXI	BGN	CCC+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	BGN	BB
FRIGOGLOSS FINANCE BV / NL / 12/02/2020	XS2114234714	OXI	CBBT	CC
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03/11/2021	XS2400040460	OXI	BGN	B
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 02/11/2022	XS2559486019	OXI	BGN	B
Λοιπά Ομόλογα				
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	BGN	BB

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
86,5%
64,7%
79,2%
1,6%

Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022
(Ν.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	150.046.654,98	203.816.844,13	217.905.464,83
Καταθέσεις σε τράπεζες	11.744.295,04	5.269.707,23	7.702.423,71
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.341.798,77	4.721.962,53	4.909.293,75
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	165.132.748,79	213.808.513,89	230.517.182,29
Υποχρεώσεις	-244.662,24	-310.791,05	-279.005,11
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	164.888.086,55	213.497.722,84	230.238.177,18
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	9.316.196,237	10.041.101,071	10.776.284,120
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Classic	6.473.336,259	6.863.979,235	7.432.962,137
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	17,5617	21,1254	21,2637
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Institutional	2.842.859,978	3.177.121,836	3.343.321,983
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	18,0119	21,5584	21,5910

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	150.046.654,98	203.816.844,13	217.905.464,83
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
Σύνολο	150.046.654,98	203.816.844,13	217.905.464,83

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)

	01.01.-31.12.22	01.01.-31.12.21	01.01.-31.12.20
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	5.817.335,09	6.732.891,17	7.031.515,24
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	2.311.367,72	40.937.253,40	14.190.445,01
Λοιπά εισοδήματα	25.189,38	-604,09	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.507.236,81	-1.873.009,05	-1.853.899,53
Έξοδα θεματοφύλακα	-179.001,74	-222.012,59	-217.496,34
Λοιπά έξοδα και φόροι	-144.826,42	-93.564,81	-71.771,35
Καθαρό εισόδημα	6.322.827,22	45.480.954,03	19.078.793,03
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	11.045.199,78	17.617.745,07	42.374.075,48
Εξαγορές μεριδίων	-24.607.144,18	-33.247.579,90	-45.168.035,45
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-41.370.519,11	-46.591.573,54	4.020.471,30
Σύνολο	-54.932.463,51	-62.221.408,37	1.226.511,33
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-48.609.636,29	-16.740.454,34	20.305.304,36

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 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). Το ομολογιακό δάνειο εξωτερικού CYPRUS POPULAR BANK PLC 26/5/2006 - 26/5/2016 0% - ήδη σε αναστολή διαπραγμάτευσης από τον 3/2013, εμφανίζεται σε λογαριασμούς τάξεως, καθώς αν και παρήλθε η ημερομηνία λήξης του, δεν έχει εκδοθεί ανακίνωση από τον εκδότη. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.

3. Οι Τίτλοι ΑΕΠ (WARRANT GDP HELLENIC REPUBLIC CALLABLE) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG της 30/12/2022 (καθώς η 31/12/2022 ήταν αργία).

4. 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.

5. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως έως και την 31/12/2022, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2022 - 31/12/2022.

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 30/12/2022 (καθώς η 31/12/2022 ήταν αργία).

8. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01 - 31.12.2022 η αξία των μεριδίων 31/12/2021 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 αρ.61 και 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
Τίτλοι ΑΕΠ (WARRANTS)	68.352,75	-	-	68.352,75
Ομολογίες	149.978.302,23	-	-	149.978.302,23
Σύνολο	150.046.654,98	-	-	150.046.654,98

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 δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2022, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση -16,87% ενώ ο δείκτης αναφοράς απέδωσε -19,97%. Η απόδοση-στη-λήξη της ελληνικής 10ετίας διαμορφώθηκε στο τέλος του έτους στο 4,62%, ενώ το περιθώριο απόδοσης στις 205 μ.β αυξημένο κατά 54 μ.β. Κατά την διάρκεια του έτους, διατηρήσαμε υπέρβαρη θέση σε μεσοπρόθεσμα ομόλογα και υπόβαρη θέση σε μακροπρόθεσμα ομόλογα. Επίσης, αυξήσαμε την έκθεση σε Ελληνικά εταιρικά ομόλογα μειώνοντας αντίστοιχα θέση σε Ελληνικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου. Το Α/Κ ήταν σε όρους μέσης διάρκειας (duration) υποτεταγμένο σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

12. Το 2022 σηματοδότηκε 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 κατάρρευση 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 ιδιосυγκρασιακά φύσως αίτια κατάρρευσης των εν λόγω τραπεζών, βοήθησαν στο να αποτραπεί μια συστημικού 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 στα 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 επικεφαλές 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 **εδώ**.

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 “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΛΦΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟ 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 Διαχειρίσεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος 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 δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών 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: 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 Frangkokklisias & 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.