



ΑΛΦΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024

ΑΛΦΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2025

ΑΛΦΡΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε
Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-ΥΟ 5715/Β/61/13.02.1991 ΦΕΚ 121 Β/04.03.1991 - Αποφ. ΕΚ 326/21.6.2019
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ΑΛΦΡΑ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΛΦΡΑ 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 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					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR					
TREASURY CERTIFICATES / BE0312798706	400.000	99,9560	399.824,00	1,05 %	1,14 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690684	6.000.000	99,1090	<u>5.946.540,00</u>	15,66 %	16,95 %
			6.346.364,00	16,71 %	18,09 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>6.346.364,00</u>	16,71 %	18,09 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS					
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128537182	3.000.000	99,8990	2.996.970,00	7,89 %	8,54 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128537174	2.800.000	99,9520	2.798.656,00	7,37 %	7,98 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690627	100.000	99,8430	99.843,00	0,26 %	0,28 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128537208	100.000	99,4880	99.488,00	0,26 %	0,28 %
EUROPEAN UNION BILL / EU000A3L3W70	1.300.000	99,3160	1.291.108,00	3,40 %	3,68 %
TREASURY CERTIFICATES / BE0312799712	1.300.000	99,4750	1.293.175,00	3,41 %	3,69 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128537232	100.000	98,5360	98.536,00	0,26 %	0,28 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128379486	100.000	99,2020	99.202,00	0,26 %	0,28 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128227792	2.800.000	99,9840	2.799.552,00	7,37 %	7,98 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005599474	2.300.000	98,9030	2.274.769,00	5,99 %	6,48 %
BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005624447	3.500.000	98,9530	3.463.355,00	9,12 %	9,87 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128690726	2.700.000	98,0320	2.646.864,00	6,97 %	7,54 %
EUROPEAN UNION BILL / EU000A3L48E6	3.000.000	99,0760	<u>2.972.280,00</u>	7,83 %	8,47 %
			22.933.798,00	60,39 %	65,36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>22.933.798,00</u>	60,39 %	65,36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>29.280.162,00</u>	77,10 %	83,45 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>29.280.162,00</u>	77,10 %	83,45 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΙΚΑ					
JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS - JPM	119,983	10.620,1400	1.274.236,26	3,36 %	3,63 %
SCHRODER INTL EURO LIQ-C ACC	9.595,700	129,8991	<u>1.246.472,79</u>	3,28 %	3,55 %
			2.520.709,05	6,64 %	7,18 %
ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ					
BNP INS EUR 3M-I CAP	11.998,980	107,4006	1.288.697,65	3,39 %	3,67 %
PICTET-SHORT TRM MMKT E-I	8.695,890	146,4811	<u>1.273.783,58</u>	3,35 %	3,63 %
			2.562.481,23	6,75 %	7,30 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>5.083.190,28</u>	13,39 %	14,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>5.083.190,28</u>	13,39 %	14,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>5.083.190,28</u>	13,39 %	14,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>34.363.352,28</u>	90,49 %	97,93 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ALPHA BANK EUR			599.290,09	1,58 %	1,71 %
CITIBANK EUR			3.981,83	0,01 %	0,01 %
Credit Agricole Group EUR			<u>3.007.086,96</u>	7,92 %	8,57 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>3.610.358,88</u>	9,51 %	10,29 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>3.610.358,88</u>	9,51 %	10,29 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>37.973.711,16</u>	100,00 %	108,23 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-2.816.485,80		-8,03 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-70.510,59</u>		-0,20 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-2.886.996,39</u>		-8,23 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>35.086.714,77</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

ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024	33.921.563,00
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	2.336.982,450
Τιμή Μεριδίου	14,5151

ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024	1.165.151,77
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	79.877,179
Τιμή Μεριδίου	14,5868

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	35.086.714,77	44.902.736,93	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,93 %	88,61 %	9,32 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	60,88 %	-60,88 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	18,09 %	0,00 %	18,09 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	65,36 %	27,73 %	37,63 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	14,48 %	0,00 %	14,48 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	130.808,32	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>2.967,56</u>	
		133.775,88
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.479.629,38	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-0,02</u>	
		1.479.629,36
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	297,80	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-15,39</u>	
		282,41
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	210,07	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-242,47</u>	
		-32,40
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-198.202,21	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-20.267,04	
III. Φόροι	-171.060,43	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-1.543,00	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-5.223,75</u>	
		-396.296,43
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2024		<u>1.217.358,82</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
ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	2.593.618,102	36.347.797,08
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	1.780.763,887	25.363.276,99
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	-2.037.399,539	-29.129.559,80
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		1.176.933,31
Μεταφορά από Συγχώνευση Α/Κ ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic		<u>-4.489,98</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗ	<u>2.336.982,450</u>	<u>33.753.957,60</u>
ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	579.351,373	8.271.070,09
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	163.651,609	2.338.422,28
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	-663.125,803	-9.437.870,78
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		40.425,51
Μεταφορά από Συγχώνευση Α/Κ ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜ/ΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional		<u>-389,62</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗ	<u>79.877,179</u>	<u>1.211.657,48</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2024		<u>34.965.615,08</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	34.242.252,59	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	34.363.352,28	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		121.099,69
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	723.362,49	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	723.362,49	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0,00
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		121.099,69

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.202435.086.714,77

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	1.217.358,82
Κέρδη σε Κεφάλαιο	1.217.358,82

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	33.921.563,00	36.687.902,38	35.884.135,52
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	2.336.982,450	2.593.618,102	2.582.514,921
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	14,5151	14,1455	13,8950
ΑΛΡΗΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.165.151,77	8.214.834,55	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	79.877,179	579.351,373	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	14,5868	14,1794	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 31.12.2024, 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	3.981,83	0,01 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	3.981,83	0,01 %
Alpha Services and Holdings SA	599.290,09	1,71 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	599.290,09	1,71 %
BNP PARIBAS	1.288.697,65	3,67 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.288.697,65	3,67 %
JP MORGAN CHASE & CO	1.274.236,26	3,63 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.274.236,26	3,63 %
FRANCE (GOVT OF)	17.585.651,00	50,12 %
- Ομολογίες	17.585.651,00	50,12 %
BELGIUM KINGDOM	1.692.999,00	4,83 %
- Ομολογίες	1.692.999,00	4,83 %
EUROPEAN UNION	4.263.388,00	12,15 %
- Ομολογίες	4.263.388,00	12,15 %
Republic of Italy	5.738.124,00	16,35 %
- Ομολογίες	5.738.124,00	16,35 %
Credit Agricole Group	3.007.086,96	8,57 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	3.007.086,96	8,57 %
Schroder International Selection Fund - EURO Liquidity	1.246.472,79	3,55 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.246.472,79	3,55 %
Pictet & Cie Group SCA	1.273.783,58	3,63 %
- Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.273.783,58	3,63 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2024)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Zero Coupon				
FRANCE (GOVT OF) / FR / 01.07.2024	FR0128537182	OXI	BGN	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 30.09.2024	FR0128537174	OXI	BGN	AA-
BELGIUM KINGDOM / BE / 09.01.2024	BE0312798706	OXI	CBBT	AA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 14.10.2024	FR0128690627	OXI	BGN	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 26.08.2024	FR0128537208	OXI	BGN	AA-
EUROPEAN UNION / 4A / 02.10.2024	EU000A3L3W70	OXI	BGN	AA+
BELGIUM KINGDOM / BE / 12.03.2024	BE0312799712	OXI	BVAL	AA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 21.10.2024	FR0128690684	OXI	BGN	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 12.08.2024	FR0128537232	OXI	BGN	AA-
FRANCE (GOVT OF) / FR / 22.04.2024	FR0128379486	OXI	BGN	AA-
EUROPEAN UNION / 4A / 06.11.2024	EU000A3L48E6	OXI	BGN	AA+
FRANCE (GOVT OF) / FR / 04.11.2024	FR0128690726	OXI	BGN	AA-
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 27.11.2024	IT0005624447	OXI	BGN	BBB
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 12.06.2024	IT0005599474	OXI	BGN	BBB
FRANCE (GOVT OF) / FR / 02.01.2024	FR0128227792	OXI	BGN	AA-

ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Οι προμήθειες διαθέσεως και εξαγοράς των μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. είναι μηδενικές. Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς αυτούς παρατίθεται παρακάτω:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
BNP INS EUR 3M-I CAP	LU04239497170,07%
JPM LF-JP EU ST MO MA VN S-CE	LU20954504790,16%
PICTET-SHORT TRM M MKT E-I	LU01284949440,08%
SCHRODER INTL EURO LIQ-C ACC	LU01360436340,20%

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΑΠΟΛΥΤΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	Δ/Υ
MAX VAR 2024	0,18%
MIN VAR 2024	0,00%
AVERAGE VAR 2024	0,08%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2024 (μέσος όρος έτους)	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	34.363.352,28	39.789.238,00	29.820.920,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.610.358,88	8.709.701,80	6.098.464,77
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	970,81	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	37.973.711,16	48.499.910,61	35.919.384,77
Υποχρεώσεις	-2.886.996,39	-3.597.173,68	-35.249,25
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	35.086.714,77	44.902.736,93	35.884.135,52
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	2.416.859,629	3.172.969,475	2.582.514,921
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.336.982,450	2.593.618,102	2.582.514,921
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	14,5151	14,1455	13,8950

ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	79.877,179	579.351,373	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	14,5868	14,1794	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	29.280.162,00	39.789.238,00	29.820.920,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	5.083.190,28	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	34.363.352,28	39.789.238,00	29.820.920,00

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	133.775,88	11.239,75	972,06
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	1.479.629,36	721.591,15	-25.289,00
Λοιπά εισοδήματα	250,01	97,87	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-198.202,21	-173.162,92	-186.061,13
Έξοδα θεματοφύλακα	-20.267,04	-17.471,95	-18.606,11
Λοιπά έξοδα και φόροι	-177.827,18	-136.663,38	-21.000,87
Καθαρό εισόδημα	1.217.358,82	405.630,52	-249.985,05
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	27.701.699,27	14.762.717,88	2.665.702,18
Εξαγορές μεριδίων	-38.567.430,58	-6.372.476,75	-5.617.944,84
Μεταφορά από Συγχώνευση Α/Κ ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.	-4.879,60	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-162.770,07	222.729,76	77.208,00
Σύνολο	-11.033.380,98	8.612.970,89	-2.875.034,66
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-9.816.022,16	9.018.601,41	-3.125.019,71

- 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 και των Treasury-Bills 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 αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων και μη σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 31.12.2024.

4. 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.

5. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων και των Treasury Bills 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.

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

7. Με την υπ' αριθμ.6/1955/21.03.2024 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η απορρόφηση του αμοιβαίου κεφαλαίου "ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε" από το αμοιβαίο κεφάλαιο "ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε" με ημερομηνία απορρόφησης την 17.05.2024. Τα οικονομικά στοιχεία των αμοιβαίων κεφαλαίων που μετέχουν στην πράξη συγχώνευσης της 17.05.2024 έχουν ως εξής:

	«ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε»		«ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε»	
	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ CLASSIC	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ INSTITUTIONAL	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ CLASSIC	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ INSTITUTIONAL
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	354.655,40	30.785,11	36.197.796,75	1.321.034,28
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ	34.687,286	3.000,000	2.533.477,376	92.147,999
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	10,2244	10,2617	14,2878	14,3360

8. 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.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	6.346.364,00	-	-	6.346.364,00
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	5.083.190,28			5.083.190,28
Μέσα Χρηματαγοράς	22.933.798,00	-	-	22.933.798,00
Σύνολο	34.363.352,28	-	-	34.363.352,28

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

10. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2024 το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +2.61%. Οι αποδόσεις των Εντόκων Γραμματίων των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης συνέχισαν να αποδίδουν σημαντικά παρά την έναρξη του καθοδικού κύκλου επιτοκίων. Οι κύριες επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του 2024 ήταν σε Έντοκα Γραμμάτια Γαλλικού Δημοσίου, Έντοκα Γραμμάτια Ιταλικού Δημοσίου καθώς και σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Το 2024, αυξήσαμε την έκθεσή μας σε Έντοκα Γραμμάτια Γαλλικού Δημοσίου καθώς οι αποδόσεις τους αυξήθηκαν λόγω της πολιτικής αβεβαιότητας στη Γαλλία, ενώ οι αποδόσεις των υπολοίπων κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης μειώθηκαν λόγω των σημαντικών μειώσεων επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Κατά τη διάρκεια του έτους διατηρήσαμε την έκθεσή μας σε Έντοκα Γραμμάτια και χρηματικά διαθέσιμα. Επίσης, στο τέλος του έτους η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκε στις 98 ημέρες.

11. 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.

12. 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 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](#).

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΛΦΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΛΦΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΛΦΑ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε” (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 ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε” 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.