



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2025

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Αρ.Εγκρ.ΕΚ 20/Θέμα 9Δ/23.9.1994 ΦΕΚ 776/Β/13.10.1994 ΑΠΟΦ.396/5.11/2021

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024

(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 Ξ.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						
AEGEAN AIRLINES SA / GRC4951193D4	362.000	99,9680		361.884,16	0,68 %	0,68 %
PRODEA REAL ESTATE INV / GRC5091217D9	800.000	94,5000		756.000,00	1,41 %	1,42 %
TERNA ENERGY FINANCE / GRC813119AD1	434.000	98,2500		<u>426.405,00</u>	0,80 %	0,80 %
				1.544.289,16	2,89 %	2,90 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>1.544.289,16</u>	2,89 %	2,90 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>1.544.289,16</u>	2,89 %	2,90 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151	1.400.000	97,8500		1.369.900,00	2,56 %	2,57 %
PUBLIC POWER CORP / XS2314265237	1.150.000	99,9970		1.149.965,50	2,15 %	2,16 %
ALPHA BANK SA / XS2388172855	1.300.000	99,1850		1.289.405,00	2,41 %	2,42 %
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) / XS0906949523	1.000.000	78,0660		780.660,00	1,46 %	1,46 %
ALPHA BANK A.E / XS2307437629	900.000	101,7610		915.849,00	1,71 %	1,72 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / XS2400040460	1.800.000	101,5880		1.828.584,00	3,41 %	3,43 %
PROSUS NV / XS2363203089	700.000	85,0490		595.343,00	1,11 %	1,12 %
ALPHA BANK SA / XS2562213145	1.700.000	106,4360		1.809.412,00	3,38 %	3,39 %
AUTOSTRADE PER L'ITALIA / XS2434701616	500.000	95,6620		478.310,00	0,89 %	0,90 %
EUROBANK SA / XS2724510792	3.600.000	108,4840		3.905.424,00	7,29 %	7,33 %
BANK OF CYPRUS PCL / XS2648493570	800.000	109,5740		876.592,00	1,64 %	1,64 %
BAT NETHERLANDS FINANCE / XS2589367528	450.000	109,6070		493.231,50	0,92 %	0,93 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2756298639	2.200.000	103,4780		2.276.516,00	4,25 %	4,27 %
DEUTSCHE BANK AG / DE000DL19VU0	1.100.000	87,8520		966.372,00	1,80 %	1,81 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	1.000.000	102,6570		1.026.570,00	1,92 %	1,93 %
GLENCORE CAP FIN DAC / XS2811096267	1.000.000	103,3710		1.033.710,00	1,93 %	1,94 %
VOLKSWAGEN FIN SERV AG / XS2837886287	600.000	100,8120		604.872,00	1,13 %	1,13 %
PUBLIC POWER CORP / XS2929387996	500.000	101,5260		507.630,00	0,95 %	0,95 %
BERKSHIRE HATHAWAY FIN / XS2456839013	1.000.000	93,3040		933.040,00	1,74 %	1,75 %
COCA-COLA HBC FINANCE BV / XS2934874566	1.000.000	99,1160		991.160,00	1,85 %	1,86 %
ING GROEP NV / XS2891742731	700.000	101,0580		707.406,00	1,32 %	1,33 %
CEZ AS / XS2894908768	500.000	101,7940		508.970,00	0,95 %	0,95 %
INTESA SANPAOLO SPA / IT0005611550	500.000	101,1680		505.840,00	0,94 %	0,95 %
METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292	900.000	101,7410		915.669,00	1,71 %	1,72 %
EUROBANK SA / XS2904504979	208.000	102,0900		<u>212.347,20</u>	0,40 %	0,40 %
				26.682.778,20	49,78 %	50,05 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR						
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012K20	2.300.000	86,3580		1.986.234,00	3,71 %	3,73 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0000571218	850.000	111,6100		948.685,00	1,77 %	1,78 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A2HLC4	300.000	42,0870		126.261,00	0,24 %	0,24 %
FRANCE (GOVT OF) / FR0013154044	1.500.000	80,9130		1.213.695,00	2,26 %	2,28 %
IRISH TSY / IE00BH3SQB22	300.000	75,1290		225.387,00	0,42 %	0,42 %
BELGIUM KINGDOM / BE0000348574	200.000	70,2970		140.594,00	0,26 %	0,26 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0013332430	4.900.000	91,3810		4.477.669,00	8,35 %	8,40 %
EUROPEAN UNION / EU000A3K4DG1	1.500.000	72,6900		1.090.350,00	2,03 %	2,05 %
EUROPEAN UNION / EU000A3KT6A3	3.500.000	85,1050		2.978.675,00	5,56 %	5,59 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005544082	1.700.000	107,6050		1.829.285,00	3,41 %	3,43 %
EUROPEAN UNION / EU000A3K4D41	6.200.000	103,0760		6.390.712,00	11,91 %	11,99 %
EUROPEAN UNION / EU000A3K4DD8	600.000	88,5080		531.048,00	0,99 %	1,00 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0015001RG8	500.000	107,2550		536.275,00	1,00 %	1,01 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A04967	300.000	112,4180		337.254,00	0,63 %	0,63 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A1K9F1	500.000	75,8010		<u>379.005,00</u>	0,71 %	0,71 %
				23.191.129,00	43,25 %	43,50 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>49.873.907,20</u>	93,03 %	93,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>49.873.907,20</u>	93,03 %	93,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>51.418.196,36</u>	95,92 %	96,45 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>51.418.196,36</u>	95,92 %	96,45 %

Ξ.Ν.						Τιμή Ξ.Ν.		Τρέχουσα αξία σε EUR									
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ																	
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						3.467,29		0,01 %		0,01 %							
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						727.882,70		1,36 %		1,37 %							
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)						702.037,96		1,31 %		1,32 %							
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)						988,70		0,965996909		955,08		0,00 %		0,00 %			
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR UNICREDIT (EUROLAND)										204.431,76		0,37 %		0,37 %			
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ										1.638.774,79		3,05 %		3,07 %			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ																	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ																	
ALPHA BANK EUR										544.161,92		1,02 %		1,02 %			
ALPHA BANK USD						755,17		0,965996909		729,49		0,00 %		0,00 %			
CITIBANK EUR										4.689,89		0,01 %		0,01 %			
CITIBANK USD						943,57		0,965996909		911,49		0,00 %		0,00 %			
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ										550.492,79		1,03 %		1,03 %			
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ										550.492,79		1,03 %		1,03 %			
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ										53.607.463,94		100,00 %		100,55%			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ																	
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ										-182.718,23				-0,34 %			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ										-112.463,37				-0,21 %			
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ										-295.181,60				-0,55 %			
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ										53.312.282,34				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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic																	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024												47.973.139,64					
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία												8.397.969,826					
Τιμή Μεριδίου												5,7125					
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional																	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024												3.096.530,01					
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία												523.606,614					
Τιμή Μεριδίου												5,9138					
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D																	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024												2.242.612,69					
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία												392.581,882					
Τιμή Μεριδίου												5,7125					
ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ																	
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ						ΕΙΔΟΣ		ΤΕΜΑΧΙΑ		ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ				ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO		ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
EURO-BOBL FUTURE Mar25 (Πολλαπλασιαστής 1000)						Long		115		117,8600				13.553.900,00		25,42 %	

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	53.312.282,34	73.532.866,00			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,45 %	97,53 %	-1,08 %		
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,90 %	4,48 %	-1,58 %		
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	93,55 %	93,05 %	0,50 %		

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	11.306,52	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	<u>1.868.997,87</u>	
		1.880.304,39
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	730.838,86	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-2.339.328,85</u>	
		-1.608.489,99
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	4.336.000,00	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-4.887.000,00</u>	
		-551.000,00
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συνλλαγματικές Διαφορές	257,58	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>309,34</u>	
		566,92
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	68,74	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-503,07</u>	
		-434,33
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-606.016,31	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-61.994,46	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-4.611,32	
IV. Φόροι	-278.512,48	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-1.682,29	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-8.145,01</u>	
		-960.961,87
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2024		<u>-1.240.014,88</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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	12.478.120,822	72.551.851,40
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	1.567.599,530	8.750.957,83
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	-5.647.750,526	-31.297.544,05
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>-1.115.826,91</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	<u>8.397.969,826</u>	<u>48.889.438,27</u>
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	466.911,726	2.688.122,54
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	58.112,057	340.869,39
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	-1.417,169	-8.137,83
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>-71.872,20</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	<u>523.606,614</u>	<u>2.948.981,90</u>
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	287.004,379	1.495.531,96
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	599.372,213	3.356.038,90
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	-493.794,710	-2.759.135,30
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>-52.315,77</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	<u>392.581,882</u>	<u>2.040.119,79</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2024		<u>53.878.539,96</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	51.984.607,20	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>51.418.196,36</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-566.410,84
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	1.893.932,76	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>1.894.085,98</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>153,22</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>-566.257,62</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024		<u>53.312.282,34</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα Ζημίες χρήσεως	-1.240.014,88
Ζημίες σε Κεφάλαιο	-1.240.014,88

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	47.973.139,64	69.269.689,38	46.666.373,58
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	8.397.969,826	12.478.120,822	8.963.857,014
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,7125	5,5513	5,2061

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	3.096.530,01	2.669.932,89	2.430.226,37
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	523.606,614	466.911,726	455.457,571
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,9138	5,7183	5,3358

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	2.242.612,69	1.593.243,73	1.077.298,23
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	392.581,882	287.004,379	206.931,634
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,7125	5,5513	5,2061

ΠΑΡΟΦΟΡΙΕΣ 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
Eurobank Ergasias SA	4.139.729,23	7,77 %
- Ομολογίες	4.139.729,23	7,77 %
CITIBANK	5.601,38	0,01 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	5.601,38	0,01 %
National Bank of Greece SA	2.367.942,23	4,44 %
- Ομολογίες	2.367.942,23	4,44 %
Alpha Services and Holdings SA	4.682.024,53	8,78 %
- Ομολογίες	4.137.133,12	7,76 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	544.891,41	1,02 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	1.839.858,66	3,45 %
- Ομολογίες	1.839.858,66	3,45 %
UNICREDIT (EUROLAND)	204.431,76	0,38 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	204.431,76	0,38 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	702.993,04	1,32 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	702.993,04	1,32 %
LAMDA Development SA	814.854,63	1,53 %
- Ομολογίες	814.854,63	1,53 %
FRANCE (GOVT OF)	2.205.881,37	4,14 %
- Ομολογίες	2.205.881,37	4,14 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	428.630,46	0,80 %
- Ομολογίες	428.630,46	0,80 %
METLEN ENERGY & METALS	923.164,89	1,73 %
- Ομολογίες	923.164,89	1,73 %
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A	1.045.163,75	1,96 %
- Ομολογίες	1.045.163,75	1,96 %
Public Power Corp SA	1.674.231,78	3,14 %
- Ομολογίες	1.674.231,78	3,14 %
AUSTRIA REPUBLIC	860.247,88	1,61 %
- Ομολογίες	860.247,88	1,61 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.035.277,90	9,44 %
- Ομολογίες	5.035.277,90	9,44 %
INTESA SAN PAOLO SPA	511.483,15	0,96 %
- Ομολογίες	511.483,15	0,96 %
Aegean Airlines SA	365.902,36	0,69 %
- Ομολογίες	365.902,36	0,69 %
IRISH GOVERNMENT	228.234,95	0,43 %
- Ομολογίες	228.234,95	0,43 %
BELGIUM KINGDOM	142.391,81	0,27 %
- Ομολογίες	142.391,81	0,27 %
MOTOR OIL FINANCE PLC	1.383.287,50	2,59 %
- Ομολογίες	1.383.287,50	2,59 %
EUROPEAN UNION	11.110.657,59	20,84 %
- Ομολογίες	11.110.657,59	20,84 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC	944.916,71	1,77 %
- Ομολογίες	944.916,71	1,77 %
DEUTSCHE BANK	979.554,72	1,84 %
- Ομολογίες	979.554,72	1,84 %
COCA COLA HBC AG	994.755,89	1,87 %
- Ομολογίες	994.755,89	1,87 %

Czech Republic		515.637,81	0,97 %
- Ομολογίες		515.637,81	0,97 %
Kingdom of Spain		1.997.084,96	3,75 %
- Ομολογίες		1.997.084,96	3,75 %
Republic of Italy		1.841.746,19	3,45 %
- Ομολογίες		1.841.746,19	3,45 %
ING Groep NV		715.460,79	1,34 %
- Ομολογίες		715.460,79	1,34 %
VOLKSWAGEN AG		612.069,95	1,15 %
- Ομολογίες		612.069,95	1,15 %
NASPERS LTD		601.890,78	1,13 %
- Ομολογίες		601.890,78	1,13 %
Castlelake Opportunities Partn		764.331,11	1,43 %
- Ομολογίες		764.331,11	1,43 %
BANK OF CYPRUS PCL		902.455,01	1,69 %
- Ομολογίες		902.455,01	1,69 %
GLENCORE CAP FIN DAC		1.061.820,63	1,99 %
- Ομολογίες		1.061.820,63	1,99 %
AUTOSTRADA PER L ITALIA		485.902,21	0,91 %
- Ομολογίες		485.902,21	0,91 %
BAT NETHERLANDS FINANCE		514.379,04	0,96 %
- Ομολογίες		514.379,04	0,96 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2024)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 18.01.2022	ES0000012K20	OXI	BGN	BBB+
Aegean Airlines SA / GR / 12.03.2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH	NR
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	CBBT	BB+
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 23.02.2016	AT0000A1K9F1	OXI	BGN	AA+
CEZ AS / CZ / 29.08.2024	XS2894908768	OXI	CBBT	BBB+
COCA COLA HBC AG / NL / 13.11.2024	XS2934874566	OXI	CBBT	BBB+
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 10.01.2007	AT0000A04967	OXI	CBBT	AA+
BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 08.03.2022	XS2456839013	OXI	CBBT	AA
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	CBBT	BB-
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 17.10.2023	NL0015001RG8	OXI	CBBT	AAA
VOLKSWAGEN AG / DE / 03.06.2024	XS2837886287	OXI	BGN	BBB+
GLENCORE CAP FIN DAC / IE / 23.04.2024	XS2811096267	OXI	BGN	BBB+
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	CBBT	NR
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.04.1998	FR0000571218	OXI	BGN	AA-
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 30.06.2020	AT0000A2HLC4	OXI	BGN	AA+
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20.07.2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) / LU / 21.03.2013	XS0906949523	OXI	BVAL	NR
FRANCE (GOVT OF) / FR / 25.05.2015	FR0013154044	OXI	BGN	AA-
IRISH GOVERNMENT / IE / 16.05.2019	IE00BH3SQB22	OXI	BGN	AA-
BELGIUM KINGDOM / BE / 05.02.2019	BE0000348574	OXI	BGN	AA
TERNA ENERGY FINANCE / GR / 22.10.2019	GRC813119AD1	OXI	EXCH	NR
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 14.02.2019	NL0013332430	OXI	BGN	AAA
PROSUS NV / NL / 13.07.2021	XS2363203089	OXI	BGN	BBB
EUROPEAN UNION / 4A / 05.04.2022	EU000A3K4DG1	OXI	BGN	AA+
EUROPEAN UNION / 4A / 13.07.2021	EU000A3KT6A3	OXI	BGN	AA+
AUTOSTRADA PER L ITALIA / IT / 18.01.2022	XS2434701616	OXI	BGN	BBB-
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 27.04.2023	IT0005544082	OXI	BGN	BBB
BAT NETHERLANDS FINANCE / NL / 13.02.2023	XS2589367528	OXI	CBBT	BBB+
EUROPEAN UNION / 4A / 07.03.2023	EU000A3K4D41	OXI	BGN	AA+
EUROPEAN UNION / 4A / 22.03.2022	EU000A3K4DD8	OXI	BGN	AA+
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
Alpha Services and Holdings SA / GR / 11.03.2021	XS2307437629	OXI	BGN	B+
National Bank of Greece SA / GR / 22.01.2024	XS2756298639	OXI	BGN	BBB-
ING Groep NV / NL / 27.08.2024	XS2891742731	OXI	CBBT	A-
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 05.09.2024	IT0005611550	OXI	CBBT	BBB-
Alpha Services and Holdings SA / GR / 16.12.2022	XS2562213145	OXI	BGN	BB+
Eurobank Ergasias SA / GR / 17.09.2024	XS2904504979	OXI	CBBT	BB+
DEUTSCHE BANK / DE / 08.02.2021	DE000DL19VU0	OXI	BGN	BBB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03.11.2021	XS2400040460	OXI	BGN	BB+
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	OXI	BGN	BB+
Public Power Corp SA / GR / 18.03.2021	XS2314265237	OXI	BGN	BB-
Eurobank Ergasias SA / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	BB+
Alpha Services and Holdings SA / GR / 23.09.2021	XS2388172855	OXI	BGN	BB+

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
105,53%
73,99%
96,30%
100,00%

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	51.418.196,36	71.715.711,50	44.602.589,50
Καταθέσεις σε τράπεζες	550.492,79	394.313,47	4.984.111,41
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.638.774,79	1.724.127,50	707.367,94
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	53.607.463,94	73.834.152,47	50.294.068,85
Υποχρεώσεις	-295.181,60	-301.286,47	-120.170,67
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	53.312.282,34	73.532.866,00	50.173.898,18
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	9.314.158,322	13.232.036,927	9.626.246,219
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	8.397.969,826	12.478.120,822	8.963.857,014
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,7125	5,5513	5,2061

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	523.606,614	466.911,726	455.457,571
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,9138	5,7183	5,3358

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	392.581,882	287.004,379	206.931,634
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,7125	5,5513	5,2061

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.544.289,16	3.291.962,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	49.873.907,20	68.423.749,50	44.602.589,50
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 περπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	51.418.196,36	71.715.711,50	44.602.589,50

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01.2024 έως 31.12.2024
(N.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	1.880.304,39	2.515.535,34	1.204.367,41
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-2.159.489,99	-2.519.952,93	-3.396.766,48
Λοιπά εισοδήματα	132,59	3.288,13	104.329,00
Έξοδα διαχείρισης	-606.016,31	-673.652,15	-562.754,83
Έξοδα θεματοφύλακα	-61.994,46	-69.976,21	-57.667,27
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	0,00	0,00	-64.936,73
Λοιπά έξοδα και φόροι	-292.951,10	-391.726,60	0,00
Καθαρό εισόδημα	-1.240.014,88	-1.136.484,42	-2.773.428,90
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	12.447.866,12	7.452.922,96	7.376.711,63
Εξαγορές μεριδίων	-34.064.817,18	-16.928.397,52	-18.816.188,96
Ενεργητικό την 21.01.2022 του απορροφώμενου α/κ ALPHA ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	0,00	0,00	16.611.569,09
Ενεργητικό την 21.01.2022 του απορροφώμενου α/κ ALPHA GLOBAL ΑΝΑΔΥΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,00	0,00	3.426.786,38
Ενεργητικό την 01.12.2023 του απορροφώμενου α/κ ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ EUR	0,00	29.079.243,62	0,00
Μεταφορά από Συγχώνευση Α/Κ ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,00	1.065.855,12	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.636.382,28	3.825.828,06	-6.846.490,62
Σύνολο	-18.980.568,78	24.495.452,24	1.752.387,52
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-20.220.583,66	23.358.967,82	-1.021.041,38

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 αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων εξωτερικού, έγινε καθ'όλη τη διάρκεια της χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα Αποτελέσματα Χρήσεως.
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. 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.
7. 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 διεθνή αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
8. Στον πίνακα πρόχεισης 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. Με την υπ' αριθμ. 608 / 03.02.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκε το άρθρο 3, το οποίο αφορά στο σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στο άρθρο προστίθεται η εξής παράγραφος: «Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί επενδυτική στρατηγική που προωθεί περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και ως προϊόν πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις γνωστοποιήσεις αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR)». Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν επιμέρους προσαρμογές στα άρθρα 4 (περί πολιτικής επενδύσεων), 5 (περί μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων), 6 (περί διάθεσης μεριδίων), 7 (περί εξαγοράς μεριδίων) και 10 (περί διανομής ή επανεπένδυσης κερδών), προκειμένου ο Κανονισμός να εναρμονιστεί με τους υπόλοιπους Κανονισμούς των ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	51.418.196,36	-	-	51.418.196,36
Σύνολο	51.418.196,36	-	-	51.418.196,36

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.

12. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2024, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +2,91% ενώ ο δείκτης αναφοράς απέδωσε +2,64%. Κατά τη διάρκεια του έτους, τα περιθώρια απόδοσης των εταιρικών ομολόγων σε ευρώ μειώθηκαν. Οι προσδοκίες για μείωση επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες παρείχαν σημαντική στήριξη στις τιμές ομολόγων κατά τη διάρκεια του 2024. Οι κυριότερες κλαδικές επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα και ομόλογα του χρηματοπιστωτικού κλάδου. Το Α/Κ διατήρησε υπόβαρη θέση σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα και υπέρβαρη θέση σε ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα σε σχέση με το δείκτη αναφοράς. Στα ομόλογα του χρηματοπιστωτικού κλάδου διατήρησαμε υπέρβαρη θέση. Κατά τη διάρκεια του έτους διατήρησαμε τη έκθεσή μας σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Το Α/Κ ήταν σε όρους μέσης διάρκειας (duration) στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

13. 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.

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 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](#).

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA EURO AGGREGATE 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 “ALPHA EURO AGGREGATE 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.