



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102
ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2025

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αρ.Εγκρ.Ε.Κ.17/847/7.8.2008

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 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 ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ					
TERNA ENERGY FINANCE / GRC813119AD1	344.000	98,2500	337.980,00	2,03 %	2,04 %
AUTOHELLAS TOURIST AND / GRC3371241B9	334.000	101,1000	<u>337.674,00</u>	2,03 %	2,04 %
			675.654,00	4,06 %	4,08 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ					
HELLENIC REPUBLIC / GR0118020685	100.000	99,5640	99.564,00	0,60 %	0,60 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124037715	400.000	87,5210	350.084,00	2,10 %	2,11 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0118019679	100.000	99,6000	99.600,00	0,60 %	0,60 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124034688	100.000	104,2220	104.222,00	0,63 %	0,63 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124036709	3.600.000	93,7030	<u>3.373.308,00</u>	20,22 %	20,36 %
			4.026.778,00	24,15 %	24,30 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>4.702.432,00</u>	28,21 %	28,38 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>4.702.432,00</u>	28,21 %	28,38 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
UBS GROUP AG / CH1236363391	500.000	105,1660	525.830,00	3,15 %	3,17 %
PUBLIC POWER CORP / XS2359929812	100.000	98,4320	98.432,00	0,59 %	0,59 %
BANK OF CYPRUS PCL / XS2648493570	600.000	109,5740	657.444,00	3,93 %	3,97 %
ALPHA BANK SA / XS2640904319	500.000	111,3990	556.995,00	3,34 %	3,36 %
BAT NETHERLANDS FINANCE / XS2589367528	500.000	109,6070	548.035,00	3,29 %	3,31 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2756298639	500.000	103,4780	517.390,00	3,10 %	3,12 %
DEUTSCHE BANK AG / DE000A30VT06	1.000.000	106,2680	1.062.680,00	6,37 %	6,41 %
ING GROEP NV / XS2764264607	500.000	102,6060	513.030,00	3,08 %	3,10 %
INTESA SANPAOLO SPA / XS2625196352	200.000	107,7680	215.536,00	1,29 %	1,29 %
UNICREDIT SPA / XS2104968404	500.000	93,5780	467.890,00	2,81 %	2,82 %
PUBLIC POWER CORP / XS2929387996	1.400.000	101,5260	1.421.364,00	8,53 %	8,58 %
COMMERZBANK AG / DE000CZ439T8	600.000	104,9200	629.520,00	3,78 %	3,80 %
CREDIT AGRICOLE SA / FR001400RMM3	600.000	101,4200	608.520,00	3,65 %	3,67 %
BNP PARIBAS / FR001400H9B5	600.000	104,1300	624.780,00	3,75 %	3,77 %
HSBC HOLDINGS PLC / XS2251736992	700.000	86,8910	608.237,00	3,65 %	3,67 %
BANQUE FED CRED MUTUEL / FR001400HMF8	700.000	104,3070	730.149,00	4,38 %	4,41 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2940309649	900.000	100,2570	<u>902.313,00</u>	5,41 %	5,44 %
			10.688.145,00	64,10 %	64,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>10.688.145,00</u>	64,10 %	64,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>10.688.145,00</u>	64,10 %	64,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>15.390.577,00</u>	92,31 %	92,86 %
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
SWAP ALPHABANK 3/11/2020-4/11/2030	19.334.048,000	0,0234	<u>452.416,72</u>	2,71 %	2,73 %
			452.416,72	2,71 %	2,73 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ			<u>452.416,72</u>	2,71 %	2,73 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>15.842.993,72</u>	95,02 %	95,59 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>277.738,97</u>	1,67 %	1,68 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>277.738,97</u>	1,67 %	1,68 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ALPHA BANK EUR			546.378,35	3,28 %	3,30 %
CITIBANK EUR			<u>4.779,33</u>	0,03 %	0,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>551.157,68</u>	3,31 %	3,33 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>551.157,68</u>	3,31 %	3,33 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>16.671.890,37</u>	100,00 %	100,60 %

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-57.036,56	-0,34 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-42.831,50</u>	-0,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-99.868,06</u>	-0,60 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>16.572.022,31</u>	100,00 %

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

Αξία EUR

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024	16.572.022,31	
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.252.898,582	
Τιμή Μεριδίου	13,2269	

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	16.572.022,31	17.586.077,45	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	95,59 %	98,60 %	-3,01 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	28,38 %	72,29 %	-43,91 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	64,48 %	25,07 %	39,41 %
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,73 %	1,24 %	1,49 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	861,13	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>535.749,13</u>	
		536.610,26
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	499.590,80	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-1.286.420,52</u>	
		-786.829,72
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>119,61</u>	
		119,61
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	4,96	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-8,60</u>	
		-3,64
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-96.691,77	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-8.790,04	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-935,67	
IV. Φόροι	-91.217,75	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-460,10	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-2.272,16</u>	
		-200.367,49
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2024		<u>-450.470,98</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 BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	1.410.126,955	19.021.113,84
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	8,085	100,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2024 - 31.12.2024	<u>-157.236,458</u>	-2.049.648,35
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>-450.470,98</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	<u>1.252.898,582</u>	<u>16.521.094,51</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2024		<u>16.521.094,51</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	15.792.065,92	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>15.842.993,72</u>	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)	50.927,80	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	729.028,59	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>729.028,59</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού	<u>0,00</u>	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>50.927,80</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024		<u>16.572.022,31</u>

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα Ζημιές χρήσεως	-450.470,98
Ζημιές σε Κεφάλαιο	<u>-450.470,98</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA BANCASSURANCE EE102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	16.572.022,31	17.586.077,45	17.358.969,43
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.252.898,582	1.410.126,955	1.467.592,586
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	13,2269	12,4713	11,8282

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	4.779,33	0,03 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	4.779,33	0,03 %
National Bank of Greece SA	1.444.192,65	8,71 %
- Ομολογίες	1.444.192,65	8,71 %
Alpha Services and Holdings SA	1.573.495,55	9,50 %
- Ομολογίες	574.700,48	3,47 %
- Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	452.416,72	2,73 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	546.378,35	3,30 %
BNP PARIBAS	643.153,97	3,88 %
- Ομολογίες	643.153,97	3,88 %
HELLENIC REPUBLIC	4.063.219,23	24,52 %
- Ομολογίες	4.063.219,23	24,52 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	339.743,96	2,05 %
- Ομολογίες	339.743,96	2,05 %
Public Power Corp SA	1.532.183,16	9,25 %
- Ομολογίες	1.532.183,16	9,25 %
INTESA SAN PAOLO SPA	221.599,70	1,34 %
- Ομολογίες	221.599,70	1,34 %
DEUTSCHE BANK	1.078.844,38	6,51 %
- Ομολογίες	1.078.844,38	6,51 %
HSBC Holdings PLC	608.960,59	3,67 %
- Ομολογίες	608.960,59	3,67 %
UBS Group AG	547.107,32	3,30 %
- Ομολογίες	547.107,32	3,30 %
Credit Agricole Group	618.506,30	3,73 %
- Ομολογίες	618.506,30	3,73 %
ING Groep NV	520.567,67	3,14 %
- Ομολογίες	520.567,67	3,14 %
Main Stream SA	344.061,75	2,08 %
- Ομολογίες	344.061,75	2,08 %
BANK OF CYPRUS PCL	676.841,26	4,08 %
- Ομολογίες	676.841,26	4,08 %
UNICREDIT SPA	476.422,79	2,87 %
- Ομολογίες	476.422,79	2,87 %
BAT NETHERLANDS FINANCE	571.532,27	3,45 %
- Ομολογίες	571.532,27	3,45 %
COMMERZBANK AG	656.056,89	3,96 %
- Ομολογίες	656.056,89	3,96 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	750.621,60	4,53 %
- Ομολογίες	750.621,60	4,53 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2024)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
BAT NETHERLANDS FINANCE / NL / 13.02.2023	XS2589367528	OXI	CBBT	BBB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18.06.2020	GR0124036709	OXI	BGN	BB+
Banque Federative du Credit Mutuel SA / FR / 20.04.2023	FR001400HMF8	OXI	CBBT	A-
Main Stream SA / GR / 16.01.2024	GRC3371241B9	OXI	EXCH	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 23.07.2019	GR0118019679	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 22.04.2020	GR0118020685	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.12.2017	GR0124034688	OXI	BGN	BB+
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	CBBT	BB-
UNICREDIT SPA / IT / 20.01.2020	XS2104968404	OXI	BGN	BBB-
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 15.05.2023	XS2625196352	OXI	CBBT	BBB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05.02.2021	GR0124037715	OXI	BGN	BB+
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
TERNA ENERGY FINANCE / GR / 22.10.2019	GRC813119AD1	OXI	EXCH	NR

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου					
National Bank of Greece SA / GR / 12.11.2024	XS2940309649	OXI	CBBT	BB+	
HSBC Holdings PLC / GB / 06.11.2020	XS2251736992	OXI	CBBT	A-	
BNP PARIBAS / FR / 13.04.2023	FR001400H9B5	OXI	CBBT	A-	
Credit Agricole Group / FR / 16.07.2024	FR001400RMM3	OXI	CBBT	A-	
COMMERZBANK AG / DE / 10.01.2024	DE000CZ439T8	OXI	CBBT	BBB	
ING Groep NV / NL / 06.02.2024	XS2764264607	OXI	BGN	A-	
UBS Group AG / CH / 04.01.2023	CH1236363391	OXI	CBBT	A-	
National Bank of Greece SA / GR / 22.01.2024	XS2756298639	OXI	BGN	BBB-	
Alpha Services and Holdings SA / GR / 20.06.2023	XS2640904319	OXI	BGN	BB+	
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	OXI	BGN	BB+	
DEUTSCHE BANK / DE / 25.08.2022	DE000A30VT06	OXI	BGN	BBB+	

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)

ΒΑΣΕΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Δ/Υ
-
-
-
130,6%

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	15.390.577,00	17.121.072,50	15.682.697,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	452.416,72	218.474,74	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	551.157,68	77.814,30	258.272,61
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>277.738,97</u>	<u>225.750,07</u>	<u>1.444.760,38</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	16.671.890,37	17.643.111,61	17.385.729,99
Υποχρεώσεις	<u>-99.868,06</u>	<u>-57.034,16</u>	<u>-26.760,56</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	16.572.022,31	17.586.077,45	17.358.969,43
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	1.252.898,582	1.410.126,955	1.467.592,586
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	13,2269	12,4713	11,8282

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	675.654,00	1.399.922,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	14.714.923,00	15.721.150,50	15.682.697,00
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)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>452.416,72</u>	<u>218.474,74</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	15.842.993,72	17.339.547,24	15.682.697,00

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	536.610,26	439.135,97	377.502,48
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-786.829,72	-125.655,81	-111.846,80
Λοιπά εισοδήματα	115,97	-25,17	24,00
Έξοδα διαχείρισης	-96.691,77	-96.085,43	-101.607,98
Έξοδα θεματοφύλακα	-8.790,04	-8.734,96	-9.237,09
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-94.885,68</u>	<u>-85.161,02</u>	<u>-29.837,95</u>
Καθαρό εισόδημα	-450.470,98	123.473,58	124.996,66
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	100,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-2.049.648,35	-696.941,23	-878.472,76
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>1.485.964,19</u>	<u>800.575,67</u>	<u>-2.625.628,82</u>
Σύνολο	-563.584,16	103.634,44	-3.504.101,58
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-1.014.055,14	227.108,02	-3.379.104,92

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. Το Α/Κ έχει συνάψει σύμβαση εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου ονομαστικής αξίας 19.334.048,00 € με αντισυμβαλλόμενο την Alpha Bank, λήξης 04.11.2030, με υποκείμενο δείκτη τον EURO STOXX Select Dividend 30 Price EUR (Δείκτης). Ο μαθηματικός τύπος για τον υπολογισμό της απόδοσης της σύμβασης είναι ο ακόλουθος: Ελάχιστο [37,5%, 75% x Απόδοση του Δείκτη] εφόσον η απόδοση του Δείκτη είναι θετική, Μέγιστο [-10,00%, Απόδοση του Δείκτη] εφόσον η απόδοση του Δείκτη είναι αρνητική ή μηδέν.

Κανονισμός (ΕΕ) 2015 / 2365 Της 25.11.2015 - Τμήμα Α — Πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στις ετήσιες εκθέσεις των ΟΣΕΚΑ.	
Συνολικά δεδομένα:	
— το ποσό των τίτλων και εμπορευμάτων που αφορά ο δανεισμός ως ποσοστό των συνολικών δανείσιμων περιουσιακών στοιχείων οριζόμενων εκτός των ταμειακών διαθεσίμων και των ταμειακών ισοδυνάμων.	-
— το ποσό των περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνει κάθε τύπος ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, εκφραζόμενο ως απόλυτο ποσό (στο νόμισμα του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων) και ως ποσοστό των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων του οργανισμού αυτού (ΥΔΠΣ).	Τρέχουσα Αξία 19.786.464,72 Ευρώ ήτοι ποσοστό 119,40% επί του συνόλου του ενεργητικού
Δεδομένα συγκέντρωσης:	
— οι δέκα σημαντικότεροι εκδότες ασφαλείων σε όλες τις ΣΧΤ και τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (κατανομή όγκων των εμπράγματων ασφαλείων και βασικών εμπορευμάτων που λαμβάνονται ανά εκδότη).	Hellenic Republic
— οι δέκα σημαντικότεροι αντισυμβαλλόμενοι για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά (όνομα του αντισυμβαλλομένου και συνολικός όγκος των εκκρεμών συναλλαγών).	Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ονομαστικής αξίας 19.334.048,00 Ευρώ)
Συγκεντρωτικά δεδομένα σχετικά με τις συναλλαγές για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά —κατανεμημένα βάσει των ακόλουθων κατηγοριών:	
— τύπος και ποιότητα της ασφάλειας.	Ο.Ε.Δ.
— διάρκεια ληκτότητας της ασφάλειας βάσει των ακόλουθων κλιμακίων διάρκειας: λιγότερο από μία ημέρα, μία ημέρα έως μία εβδομάδα, μία εβδομάδα έως ένας μήνας, ένας μήνας έως τρεις μήνες, τρεις μήνες έως ένα έτος, άνω του ενός έτους, ανοικτή ληκτότητα.	άνω του ενός έτους
— νόμισμα της ασφάλειας.	Ευρώ
— διάρκεια ληκτότητας της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης βάσει των ακόλουθων κλιμακίων διάρκειας: λιγότερο από μία ημέρα, μία ημέρα έως μία εβδομάδα, μία εβδομάδα έως ένας μήνας, ένας μήνας έως τρεις μήνες, τρεις μήνες έως ένα έτος, άνω του ενός έτους, ανοικτές συναλλαγές.	άνω του ενός έτους
— χώρα στην οποία είναι εγκατεστημένοι οι αντισυμβαλλόμενοι.	Ελλάδα
— διακανονισμός και συμψηφισμός (π.χ. τριμερής, κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, διμερής).	Διμερής
Δεδομένα σχετικά με την επαναχρησιμοποίηση της ασφάλειας:	
— ποσοστό της εισπραχθείσας ασφάλειας το οποίο επαναχρησιμοποιείται, σε σύγκριση με το ανώτατο ποσό που καθορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο ή στην πληροφόρηση των επενδυτών.	-
— απόδοση της επανεπένδυσης της ασφάλειας σε μετρητά για τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.	-
Διακράτηση της ασφάλειας που εισπράττει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Αριθμός και ονόματα των θεματοφυλάκων και ποσό των περιουσιακών στοιχείων που προσκομίζονται ως ασφάλειες και τα οποία διακρατεί κάθε θεματοφύλακας.	ALPHA BANK Ο.Ε.Δ. Τρέχουσας Αξίας 615.216,00 Ευρώ ήτοι ποσοστό 3,71 % επί του ενεργητικού
Διακράτηση της ασφάλειας που παρέχει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Το ποσοστό των ασφαλείων που τηρούνται είτε σε διαχωρισμένους είτε σε ομαδοποιημένους λογαριασμούς ή σε οποιοσδήποτε άλλους λογαριασμούς.	-
Δεδομένα σχετικά με την απόδοση και το κόστος για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, κατανεμημένα μεταξύ οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, διαχειριστή τέτοιου οργανισμού και τρίτων (π.χ. φορέα δανεισμού) σε απόλυτους αριθμούς και ως ποσοστό επί του συνόλου των αποδόσεων που προέρχονται από τον συγκεκριμένο τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης.	Απόδοση: 233.941,98 Ευρώ Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης) (100%)
<u>Άρθρο 10 Χρηματοοικονομικά παράγωγα Απ. Ε.Κ. 10/773/20.12.2016</u>	
α. την υποκείμενη έκθεση σε κίνδυνο η οποία προκύπτει από τα χρηματοοικονομικά παράγωγα.	8.520.166,41 Ευρώ ή 51,40% επί του Ενεργητικού
β. την ταυτότητα του (των) αντισυμβαλλομένου (-ων) στις εν λόγω συναλλαγές χρηματοοικονομικών παραγώγων.	Alpha Bank
γ. το είδος και το ύψος της εξασφάλισης που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ προκειμένου να μειωθεί η έκθεση στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.	Ο.Ε.Δ - Ονομαστική Αξία 700.000 EUR
<u>Άρθρο 21 (Ν. 3/645/2013)</u>	
<u>Διαχείριση εξασφάλισης για συναλλαγές εξωχρηματοπιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων (OTC financial derivatives) και τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου</u>	
Στην ετήσια έκθεση του ΟΣΕΚΑ, στο πλαίσιο των συναλλαγών εξω-χρηματοπιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων και των τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, περιλαμβάνονται στοιχεία σχετικά με τα ακόλουθα:	
α. εάν η ληφθείσα από έναν εκδότη εξασφάλιση υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, την ταυτότητα του συγκεκριμένου εκδότη.	-
β. κατά πόσον ο ΟΣΕΚΑ είναι πλήρως εξασφαλισμένος με κινητές αξίες εκδοθείσες ή εγγυημένες από κράτος μέλος.	Ο ΟΣΕΚΑ είναι πλήρως εξασφαλισμένος με κινητές αξίες εκδοθείσες ή εγγυημένες από κράτος μέλος
4. 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.	
5. 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.	
6. 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.	
7. 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.	
8. 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.	
9. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής	

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 δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2024, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +6,07%. Η άνοδος των ομολόγων προήλθε από τις μειώσεις των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λόγω της ομαλοποίησης των πληθωριστικών πιέσεων και της επιβράδυνσης της Ευρωπαϊκής οικονομίας αλλά και από την υπεραπόδοση της Ελληνικής οικονομίας. Οι κύριες επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα κυρίως του χρηματοπιστωτικού και ενεργειακού κλάδου.

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 εννοποιημένη 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 Διαχειρίσεως
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΑΠΟΤΣΙΔΟΥ

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 BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” (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 BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” 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.