



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022

**ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2023

ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αρ.Εγκρ.Ε.Κ. 378/24.6.2021

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 31.12.2022

(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ					
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ Ε.Γ.Ε.Δ.					
HELLENIC T-BILL -GR0004129558	8.000.000	98,5600	7.884.800,00	5,70 %	11,42 %
HELLENIC T-BILL -GR0002239086	1.900.000	98,8300	1.877.770,00	1,36 %	2,72 %
HELLENIC T-BILL -GR0002235043	5.000.000	99,7600	4.988.000,00	3,60 %	7,22 %
HELLENIC T-BILL -GR0002236058	9.000.000	99,6400	8.967.600,00	6,48 %	12,99 %
HELLENIC T-BILL -GR0002238070	1.390.000	99,2400	1.379.436,00	1,00 %	2,00 %
HELLENIC T-BILL -GR0004130564	3.100.000	97,3500	3.017.850,00	2,18 %	4,37 %
HELLENIC T-BILL -GR0002240092	2.000.000	98,5600	1.971.200,00	1,42 %	2,86 %
HELLENIC T-BILL -GR0004128543	4.000.000	99,0400	3.961.600,00	2,86 %	5,74 %
HELLENIC T-BILL -GR0000220260	19.000.000	99,7000	18.943.000,00	13,69 %	27,44 %
HELLENIC T-BILL -GR0002237064	2.000.000	99,4000	1.988.000,00	1,44 %	2,88 %
HELLENIC T-BILL -GR0000219254	12.000.000	99,8700	<u>11.984.400,00</u>	8,66 %	17,36 %
			66.963.656,00	48,40 %	96,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			66.963.656,00	48,40 %	96,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			66.963.656,00	48,40 %	96,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			66.963.656,00	48,40 %	96,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			66.963.656,00	48,40 %	96,99 %
ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ					
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
JPM SYNTH.BASKET SWAP Ref D2736029	75.052.143,200	0,9202	69.061.743,81	49,91 %	100,03 %
			69.061.743,81	49,91 %	100,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ			69.061.743,81	49,91 %	100,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΥΣ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ			69.061.743,81	49,91 %	100,03 %
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			136.025.399,81	98,31 %	197,03 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			<u>177.326,77</u>	0,13 %	0,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			177.326,77	0,13 %	0,26 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
ALPHA BANK EUR	2.160.290,92	1,56 %	3,13 %
CITIBANK EUR	<u>903,07</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	<u>2.161.193,99</u>	1,56 %	3,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	<u>2.161.193,99</u>	1,56 %	3,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>138.363.920,57</u>	100,00 %	200,41 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΥΠΟΧΡΕΩΣ (COLLATERAL) ΣΕ JPM SYNTH BASKET SWAP REF D2736029	-69.095.590,00		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-161.718,20		-0,23 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-67.211,62</u>		-0,10 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-69.324.519,82</u>		-100,41 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>69.039.400,75</u>		100,00 %
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022	69.039.400,75		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	7.512.422,283		
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	9,1900		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021

(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	31/12/2022	31/12/2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	69.039.400,75	59.027.042,58	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,99 %	5,26 %	91,73 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	96,99 %	5,26 %	91,73 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	<u>2.727,17</u>
	2.727,17
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	32.300,00
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-15.686,99</u>
	16.613,01
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	905.280,26
II. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	<u>-233.850,67</u>
	671.429,59
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΓΡΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>59,53</u>
	59,53
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-670.486,93
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-67.048,69
III. Φόροι	-99.188,88
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-4.212,44
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-6.568,14</u>
	<u>-847.505,08</u>
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022	<u>-156.675,78</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021 σε αξίες κτήσεως		5.813.196,393	58.187.613,36
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022		1.825.632,508	17.786.660,95
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022		-126.406,618	-1.196.952,59
<u>Ζημιές Περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022</u>			<u>-156.675,78</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31/12/2022			<u>74.620.645,94</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	66.841.055,00		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	<u>66.963.656,00</u>		
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		122.601,00	
β. Από Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	74.765.590,00		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	<u>69.061.743,81</u>		
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		-5.703.846,19	
γ. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	-66.985.999,06		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	<u>-66.985.999,06</u>		
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		0,00	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού			<u>-5.581.245,19</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022			<u>69.039.400,75</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) χρήσεως	-156.675,78
Ζημιές σε Κεφάλαιο	<u>-156.675,78</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	69.039.400,75	59.027.042,58	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	7.512.422,283	5.813.196,393	
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	9,1900	10,1540	

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

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 31.12.2022, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
Alpha Services and Holdings SA	2.160.290,92	3,13
-- ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	2.160.290,92	3,13
- HELLENIC REPUBLIC	66.963.656,00	96,99
-- ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ	66.963.656,00	96,99
- JP MORGAN CHASE & CO	69.061.743,81	100,03
-- Derivatives	69.061.743,81	100,03
- CITIBANK	903,07	0,00
-- Cash	903,07	0,00

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2022)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Zero Coupon				
HELLENIC REPUBLIC / GR / 09/09/2022	GR0004129558	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30/11/2022	GR0002239086	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 29/07/2022	GR0002235043	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/08/2022	GR0002236058	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/10/2022	GR0002238070	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 07/10/2022	GR0000219254	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 28/12/2022	GR0002240092	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 10/06/2022	GR0004128543	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 02/11/2022	GR0000220260	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30/09/2022	GR0002237064	OXI	BOG	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 07/12/2022	GR0004130564	OXI	BOG	BB

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

MAX VAR 2022

MIN VAR 2022

AVERAGE VAR 2022

ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2022 (μέσος όρος έτους)

ΒΑΣΕΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Δ/Υ

54,2%

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	66.963.656,00	3.106.880,00	0,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	69.061.743,81	58.968.318,76	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.161.193,99	55.837.321,49	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>177.326,77</u>	<u>165.407,95</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	138.363.920,57	118.077.928,20	0,00
Υποχρεώσεις	<u>-69.324.519,82</u>	<u>-59.050.885,62</u>	<u>0,00</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>69.039.400,75</u>	<u>59.027.042,58</u>	<u>0,00</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	7.512.422,283	5.813.196,393	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	9,1900	10,1540	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	66.963.656,00	3.106.880,00	0,00
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)	<u>69.061.743,81</u>	<u>58.968.318,76</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>136.025.399,81</u>	<u>62.075.198,76</u>	<u>0,00</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01. έως 31.12.2022 (N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)			
	01.01.-31.12.22	01.01.-31.12.21	01.01.-31.12.20
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.727,17	307.326,83	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματοοικονομικών	688.042,60	0,00	
Λοιπά εισοδήματα	59,53	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-670.486,93	-193.983,54	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-67.048,69	-19.627,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-109.969,46	-21.486,80	0,00
Καθαρό εισόδημα	-156.675,78	72.229,49	0,00
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	17.786.660,95	58.637.883,98	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-1.196.952,59	-522.500,11	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-6.420.674,41	839.429,22	0,00
Σύνολο	10.169.033,95	58.954.813,09	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	10.012.358,17	59.027.042,58	0,00

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ
1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών. 2. Η αποτίμηση των ομολόγων έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30/12/2022 (καθώς η 31/12/2022 ήταν αργία). Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100. 3. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακής υπεραξίας και εισοδήματος σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της έκθεσης που προσφέρει σε ένα διεθνές μικτό χαρτοφυλάκιο, καθώς και η μόνιμη προστασία του 85% της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που καταγράφεται σε οποιαδήποτε ημέρα αποτίμησης του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την έναρξη της λειτουργίας του. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συνάψει σύμβαση εξωχρηματοπιστηριακού παράγωγου μέσω (εφεξής «Σύμβαση Ανταλλαγής»), με σκοπό: (α) τη συμμετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην απόδοση ενός διεθνούς μικτού χαρτοφυλακίου και (β) την επίτευξη προστασίας του 85% της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που έχει επιτευχθεί από την έναρξη της λειτουργίας του (εφεξής «Επίπεδο Προστασίας»). Κάθε φορά που η καθαρή τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι μεγαλύτερη από το προηγούμενο ιστορικό υψηλό της, το «Επίπεδο Προστασίας» θα διαμορφώνεται στο 85% της νέας υψηλής καθαρής τιμής μεριδίου. Συγκεκριμένα, μέσω της «Σύμβασης Ανταλλαγής», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα προσφέρει έκθεση σε ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο διεθνών μετοχών, ομολόγων και μετρητών (εφεξής «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο»). Η ανωτέρω έκθεση επιτυγχάνεται μέσω δεικτών, Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης ή Διαπραγματευσίμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ETFs). Το «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο» αναπροσαρμόζεται δυναμικά από τον διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο πλαίσιο ενεργητικής διαχείρισης και δεν ακολουθεί δείκτη αναφοράς. Ο αντισυμβαλλόμενος της «Σύμβασης Ανταλλαγής», μέσω αλγορίθμου, θα ανακατανέμει τα στοιχεία ενεργητικού μεταξύ του «Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου» και μετρητών (εφεξής «Χαρτοφυλάκιο Προστασίας»), με σκοπό την επίτευξη του προαναφερόμενου «Επιπέδου Προστασίας». Όταν η αξία του «Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου» υποχωρεί, λόγω πτωτικής πορείας των αγορών, θα μειώνεται η έκθεση στο «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο» και θα αυξάνεται αντίστοιχα, η έκθεση στο «Χαρτοφυλάκιο Προστασίας». Σε περίπτωση κατά την οποία, λόγω αρνητικής πορείας των αγορών, η καθαρή τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πλησιάζει πολύ το «Επίπεδο Προστασίας», η έκθεση στο «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο» ενδέχεται να μηδενιστεί («Cash-Look Events»), διασφαλίζοντας έτσι ότι το επίπεδο προστασίας δεν θα παραβιαστεί. Σε αυτή την περίπτωση, η «Σύμβαση Ανταλλαγής» τερματίζεται και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα μπορεί να επωφεληθεί από μια μελλοντική ανάκαμψη των αγορών. Οι μεριδίουχοι θα ενημερωθούν για το γεγονός και θα μπορούν να εξαγοράζουν τα μερίδιά τους, επωφελοόμενοι από το επίπεδο προστασίας, έως ότου η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει την τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή τη λύση του, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας. Ο αντισυμβαλλόμενος της «Σύμβασης Ανταλλαγής» διασφαλίζει το «Επίπεδο Προστασίας», ακόμα και στην περίπτωση όπου, λόγω απότομης και έντονης ημερήσιας πτώσης των αγορών, ο μηχανισμός δεν μηδενίζει εγκαίρως την έκθεση στο «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο». Το Α/Κ έχει συνάψει σύμβαση εξωχρηματοπιστηριακού παράγωγου («σύμβαση ανταλλαγής») ονομαστικής αξίας 75.052.143,20€ με αντισυμβαλλόμενο την επενδυτική τράπεζα J.P. Morgan AG. Το προϊόν ανανεώθηκε έως 28/07/2023 κατόπιν συμφωνίας με τον αντισυμβαλλόμενο. Η υποκείμενη αξία του παράγωγου αποτελείται από ένα διεθνές μικτό χαρτοφυλάκιο («Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο») και μετρητά. Ο αντισυμβαλλόμενος επιτυγχάνει την έκθεση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο μέσω τοποθετήσεων σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης ή Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια. Καθόσον τα παραπάνω επενδυτικά μέσα έχουν συντελεστή ευαισθησίας Δέλτα* ένα, η αποτίμηση του παράγωγου έχει ανάλογη μεταβολή με την μεταβολή της αξίας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου σταθμισμένης κατά το ποσοστό επένδυσης.

Το εξωχρηματοπιστηριακό παράγωγο έχει τα εξής χαρακτηριστικά.

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 δανεισμών περιουσιακών στοιχείων οριζόμενων εκτός των ταμειακών διαθεσίμων	-
— 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 69.061.743,81 Ευρώ ήτοι ποσοστό 100,03 % επί του συνόλου του ενεργητικού
Δεδομένα συγκεντρώσεως:	
— οι δέκα σημαντικότεροι εκδότες ασφαλείων σε όλες τις ΣΧΤ και τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (κατανομή όγκων των εμπράγματων ασφαλείων και βασικών	-
— οι δέκα σημαντικότεροι αντισυμβαλλόμενοι για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά (όνομα του αντισυμβαλλομένου και συνολικός όγκος των εκκρεμών συναλλαγών).	JP Morgan AG (Συμφωνία Ανταλλαγής ονομαστικής αξίας 75,052,143.20 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.	Μετρητά σε Ευρώ
— διάρκεια ληκτότητας της ασφάλειας βάσει των ακόλουθων κλιμακίων διάρκειας: λιγότερο από μία ημέρα, μία ημέρα έως μία εβδομάδα, μία εβδομάδα έως ένας μήνας, ένας	Ανοικτή ληκτότητα
— 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.	τρεις μήνες έως ένα έτος
— χώρα στην οποία είναι εγκατεστημένοι οι αντισυμβαλλόμενοι.	Ηνωμένο Βασίλειο
— 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 επενδύσεων.	96,57
— απόδοση της επανεπένδυσης της ασφάλειας σε μετρητά για τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.	125.328,17
Διακράτηση της ασφάλειας που εισπράττει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Αριθμός και ονόματα των θεματοφύλακων και ποσό των περιουσιακών στοιχείων που προσκομίζονται ως ασφάλειας και τα οποία διακρατεί κάθε θεματοφύλακας.	ALPHA BANK Η ασφάλεια ανέρχεται σε ποσό 69.095.590,00 Ευρώ, ποσοστό 100,08 % επί του συνόλου 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 οποιουδήποτε 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 : -6,546,574.95 Ευρώ JP Morgan (Συμφωνία Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης) (100%)

Άρθρο 10 Χρηματοοικονομικά παράγωγα Απ. Ε.Κ. 10/773/20.12.2016	
α. Την υποκειμένη έκθεση σε κίνδυνο η οποία προκύπτει από τα χρηματοοικονομικά παράγωγα.	30.005.847
β. Την ταυτότητα του (των) αντισυμβαλλομένου (-ων) στις εν λόγω συναλλαγές χρηματοοικονομικών παραγώγων.	J.P. Morgan AG
γ. Το είδος και το ύψος της εξασφάλισης που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ προκειμένου να μειωθεί η έκθεση στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.	Μετρητά σε Ευρώ ποσού 69,095,590 € με 31/12/2022
Απόφαση Ε.Κ. 3 /645 /30.4.2013	
Διαχείριση εξασφάλισης για συναλλαγές εξωχρηματοπιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων (OTC financial derivatives) και τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου	
α. Εάν η ληφθείσα από έναν εκδότη εξασφάλιση υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, την ταυτότητα του συγκεκριμένου εκδότη.	Η εγγύηση έχει καταβληθεί ως ποσό μετρητών σε Ευρώ από τον αντισυμβαλλόμενο J.P. Morgan AG
β. Κατά πόσον ο ΟΣΕΚΑ είναι πλήρως εξασφαλισμένος με κινητές αξίες εκδοθείσες ή εγγυημένες από κράτος μέλος.	Η εγγύηση δεν περιέχει κινητές αξίες

4. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01 - 31.12.2022 η αξία των μεριδίων 31/12/2021 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
5. 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.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μέσα Χρηματαγοράς	66.963.656,00	-	-	66.963.656,00
Swaps		69.061.743,81	-	69.061.743,81
Σύνολο	66.963.656,00		-	136.025.399,81

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.

7. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2022, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση -9.49%. Η απόδοση οφείλεται τόσο στη μετοχική όσο και στην ομολογιακή έκθεση μέσω παραγώγου που διατηρεί το Α/Κ. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακής υπεραξίας και εισοδήματος σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συνάψει μια σύμβαση εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου («Σύμβαση Ανταλλαγής»), με σκοπό τη συμμετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην απόδοση ενός διεθνούς μικτού χαρτοφυλακίου («Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο») και την επίτευξη μόνιμης προστασίας του 85 της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που έχει επιτευχθεί από την έναρξη της λειτουργίας του. Το «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο» αναπροσαρμόζεται δυναμικά στο πλαίσιο ενεργητικής διαχείρισης και δεν ακολουθεί δείκτη αναφοράς.

8. Το 2022 σηματοδεύτηκε από τον πόλεμο στην Ουκρανία με την απροσδόκητη εισβολή της Ρωσίας, την συνακόλουθη επιδείνωση της ενεργειακής κρίσης και τη μεγάλη άνοδο του πληθωρισμού. Το δύσκολο αυτό γεωπολιτικό και οικονομικό περιβάλλον σε διεθνές επίπεδο επηρέασε τις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές και τον κλάδο της θεσμικής διαχείρισης κεφαλαίων. Εξωτερικοί κίνδυνοι που συνδέονται με γεωπολιτικές εξελίξεις, ενεργειακή κρίση, υψηλός πληθωρισμός, αυξήσεις επιτοκίων είναι πιθανόν να δημιουργήσουν συνθήκες αβεβαιότητας, ωστόσο ήδη από τα τέλη του 2022 παρατηρούνται σημάδια βελτίωσης της παγκόσμιας οικονομίας και ιδιαίτερα στην Ευρώπη με την αποκλιμάκωση των τιμών ενέργειας και των πληθωριστικών πιέσεων λόγω και της αύξησης των επιτοκίων από την ΕΚΤ. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τις τυχόν επιπτώσεις που αυτές δύνανται να έχουν στις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Σημειώνεται, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει έκθεση σε αξιόγραφα που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ουκρανίας, Ρωσίας και Λευκορωσίας.

9. Το Μάρτιο του 2023, η κατάρρευση δύο περιφερειακών τραπεζών στις Η.Π.Α., των Silicon Valley Bank και Signature Bank, προκάλεσε έντονες ανησυχίες για τη σταθερότητα του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος. Επιπλέον, η κρίση εμπιστοσύνης προς την ελβετική επενδυτική τράπεζα Credit Suisse οδήγησε στην αναγκαστική εξαγορά της από τη UBS. Και στις δύο περιπτώσεις, η έγκαιρη και αποφασιστική παρέμβαση των ρυθμιστικών αρχών, καθώς και τα ιδιοσυγκρασιακής φύσεως αίτια κατάρρευσης των εν λόγω τραπεζών, βοήθησαν στο να αποτραπεί μια συστημικού μεγέθους τραπεζική κρίση. Παρόλο που δεν υπάρχει άμεση έκθεση σε αξιόγραφα των εν λόγω τραπεζών στα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μια εκ νέου και εκτεταμένου μεγέθους κρίση στον τραπεζικό τομέα θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις διεθνείς κεφαλαιαγορές και κατ' επέκταση τις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων.

10. Το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2022 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, ανήλθε στα 2.203.377,79 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 48.

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές	Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	407.313,35	50.004,66
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	77.425,01	-
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	416.142,86	46.220,00
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	87.499,40	11.108,67
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	359.420,63	16.700,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	701.843,21	29.700,00
	2.049.644,46	153.733,33

Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στο σύνολο του Προσωπικού της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες ενδέχεται να έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία (Material Risk Takers - MRTs). Στην εν λόγω κατηγορία εντάσσονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι επικεφαλές των ανεξάρτητων λειτουργικών μονάδων ελέγχου, στους οποίους το 50% των μεταβλητών αποδοχών καταβάλλεται σε μετρητά, ενώ το υπόλοιπο 50% καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα. Το 60% των μεταβλητών αποδοχών που χορηγείται στους MRTs καταβάλλεται εντός του έτους κατά το οποίο πραγματοποιείται η κατανομή, ενώ το 40% των αποδοχών αυτών αναβάλλεται για τρία (3) έτη. Επιπλέον, για το 50% που καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα ισχύει περίοδος διακράτησης τουλάχιστον (1) ενός έτους από την κατοχύρωσή τους από τον δικαιούχο.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, καθώς και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας πατώντας εδώ.

Αθήνα 26/04/2023

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

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

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ.ΜΠΛΕΤΣΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την χρηματοοικονομική θέση (ισολογισμός), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της χρήσεως, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλο θέμα

Η Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 18.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Κ. Τασιούλας

A.M. ΣΟΕΛ: 41061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 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 Fragkokklisias & 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.