



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022**

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103  
ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2023**

## ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αρ. Εγκρ.Ε.Κ. 414/24.05.2022

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 %
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b> (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>					
<b>ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ</b>					
TERNA ENERGY FINANCE -GRC813119AD1	1.200.000	92,6000	1.111.200,00	2,15 %	2,15 %
PRODEA REAL ESTATE INV -GRC5091217D9	1.800.000	85,2500	1.534.500,00	2,96 %	2,97 %
ATTICA ENTERPRICE HOLDIN -GRC1441197B3	1.000.000	97,5000	<u>975.000,00</u>	1,88 %	1,89 %
			<b>3.620.700,00</b>	<b>6,99 %</b>	<b>7,01 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ</b>					
HELLENIC REPUBLIC -GR0118020685	100.000	93,3420	93.342,00	0,18 %	0,18 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124038721	1.100.000	78,3740	862.114,00	1,67 %	1,67 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124037715	9.000.000	73,3680	6.603.120,00	12,75 %	12,78 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124036709	17.000.000	80,3300	13.656.100,00	26,38 %	26,43 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0128016731	19.000.000	73,3270	13.932.130,00	26,91 %	26,96 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124035693	100.000	98,6420	<u>98.642,00</u>	0,19 %	0,19 %
			<b>35.245.448,00</b>	<b>68,08 %</b>	<b>68,21 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>38.866.148,00</u></b>	<b>75,07 %</b>	<b>75,22 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>38.866.148,00</u></b>	<b>75,07 %</b>	<b>75,22 %</b>
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR</b>					
EUROBANK SA -XS2385386029	1.000.000	81,0980	810.980,00	1,57 %	1,57 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA -XS2364001151	1.850.000	92,2980	1.707.513,00	3,30 %	3,30 %
MYTILINEOS SA -XS2337604479	1.000.000	89,7000	897.000,00	1,73 %	1,74 %
ALPHA BANK SA -XS2549772924	4.000.000	100,2240	<u>4.008.960,00</u>	7,74 %	7,76 %
			<b>7.424.453,00</b>	<b>14,34 %</b>	<b>14,37 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>			<b><u>7.424.453,00</u></b>	<b>14,34 %</b>	<b>14,37 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>7.424.453,00</u></b>	<b>14,34 %</b>	<b>14,37 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b><u>46.290.601,00</u></b>	<b>89,42 %</b>	<b>89,59 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>			<b><u>46.290.601,00</u></b>	<b>89,42 %</b>	<b>89,59 %</b>

## ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ

CALL OPTION SPRTFDEN Index	58.250.000	0,0818	4.764.850,00	9,20 %	9,22 %
			<b>4.764.850,00</b>	<b>9,20 %</b>	<b>9,22 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ</b>			<b>4.764.850,00</b>	<b>9,20 %</b>	<b>9,22 %</b>

## ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			638.371,04	1,23 %	1,24 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			<b>638.371,04</b>	<b>1,23 %</b>	<b>1,24 %</b>

## ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

## ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

ALPHA BANK EUR			60.472,45	0,12 %	0,12 %
CITIBANK EUR			15.858,99	0,03 %	0,03 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>			<b>76.331,44</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,15 %</b>

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

			<b>76.331,44</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,15 %</b>
--	--	--	------------------	---------------	---------------

## ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

			<b>51.770.153,48</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,19 %</b>
--	--	--	----------------------	-----------------	-----------------

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-51.948,16		-0,10 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-47.622,87		-0,09 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>-99.571,03</b>			<b>-0,19 %</b>

## ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

		<b>51.670.582,45</b>			<b>100,00 %</b>
--	--	----------------------	--	--	-----------------

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022

51.670.582,45

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

5.776.538,886

ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

8,9449

## 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 &amp; Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

			31/12/2022	31/12/2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>51.670.582,45</b>			
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>89,59 %</b>	<b>0,00 %</b>			<b>89,59 %</b>
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			75,22 %	0,00 %	75,22 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			14,37 %	0,00 %	14,37 %

## ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	
I. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων		<u>415.603,38</u>	415.603,38
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>			
I. Ζημίες από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-41.888,91		-41.888,91
<b>Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>			
I. Λοιπά Έκτακτα και Ανόργανα έξοδα	-318,63		-318,63
<b>Δ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-228.438,23		
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-22.843,82		
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-2.201,41		
IV. Φόροι	-47.646,71		
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-759,98		
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-2.802,04		
			<u>-304.692,19</u>
<b>ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022</b>			<b>68.703,65</b>

## 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 01/01/2022		0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022		5.856.612,111	58.553.885,25
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022		-80.073,225	-779.102,33
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2022 - 31.12.2022			68.703,65
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31/12/2022</b>		<b>5.776.538.886</b>	<b>57.843.486.570</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>			
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	50.616.980,12		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	46.290.601,00		
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		-4.326.379,12	
β. Από Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	6.611.375,00		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	4.764.850,00		-1.846.525,00
γ. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	615.131,45		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	615.131,45		
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>		0,00	
<b>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>			<b>-6.172.904,12</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022</b>			<b>51.670.582,45</b>

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	68.703,65
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>68.703,65</u>

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	51.670.582,45		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	5.776.538,886		
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12	8,9449		

## 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 %
<b>- CITIBANK</b>	<b>15.858,99</b>	<b>0,03</b>
-- Cash	15.858,99	0,03
<b>- Alpha Services and Holdings SA</b>	<b>4.069.432,45</b>	<b>7,88</b>
-- Bonds	4.008.960,00	7,76
-- Cash	60.472,45	0,12
<b>- BNP PARIBAS</b>	<b>4.764.850,00</b>	<b>9,22</b>
-- Derivatives	4.764.850,00	9,22
<b>- HELLENIC REPUBLIC</b>	<b>35.245.448,00</b>	<b>68,21</b>
-- Bonds	35.245.448,00	68,21
<b>- GEK Terna Holding Real Estate Constructi</b>	<b>1.111.200,00</b>	<b>2,15</b>
-- Bonds	1.111.200,00	2,15
<b>- Mytilineos Holdings SA</b>	<b>897.000,00</b>	<b>1,74</b>
-- Bonds	897.000,00	1,74
<b>- MOTOR OIL FINANCE PLC</b>	<b>1.707.513,00</b>	<b>3,30</b>
-- Bonds	1.707.513,00	3,30
<b>- ATTICA ENTERPRISE HOLDIN</b>	<b>975.000,00</b>	<b>1,89</b>
-- Bonds	975.000,00	1,89
<b>- PRODEA REAL ESTATE INV</b>	<b>1.534.500,00</b>	<b>2,97</b>
-- Bonds	1.534.500,00	2,97
<b>- EUROBANK HOLDINGS</b>	<b>810.980,00</b>	<b>1,57</b>
-- Bonds	810.980,00	1,57

## Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2022)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>				
HELLENIC REPUBLIC / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	BGN	BB
Eurobank Ergasias SA / GR / 14/09/2021	XS2385386029	OXI	BGN	B+
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19/07/2021	XS2364001151	OXI	BGN	N/A
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	BGN	BB
TERNA ENERGY FINANCE / GR / 22/10/2019	GRC813119AD1	OXI	EXCH	N/A
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20/07/2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	N/A
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	BGN	BB
ATTICA ENTERPRISE HOLDIN / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	EXCH	N/A
Alpha Services and Holdings SA / GR / 21/10/2022	XS2549772924	OXI	BGN	B+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	BGN	BB
Mytilineos Holdings SA / GR / 28/04/2021	XS2337604479	OXI	BGN	BB

## ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ  
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ  
MAX VAR 2022  
MIN VAR 2022  
AVERAGE VAR 2022  
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2022 (μέσος όρος έτους)

ΒΑΣΕΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ  
ΔΥ

18,4%

**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	46.290.601,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	76.331,44	0,00	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>5.403.221,04</u>	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>51.770.153,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Υποχρεώσεις	<u>-99.571,03</u>	0,00	0,00
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>51.670.582,45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	5.776.538,886	0,00	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	8,9449	0,0000	0,0000
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	46.290.601,00	0,00	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>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>46.290.601,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**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)

			<u>01.01.-31.12.22</u>	<u>01.01.-31.12.21</u>	<u>01.01.-31.12.20</u>
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως</b>					
Εισόδημα από επενδύσεις	415.603,38	0,00	0,00		
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς			-41.888,91	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα			-318,63		
Έξοδα διαχείρισης			-228.438,23	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα			-22.843,82	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι			<u>-53.410,14</u>	0,00	0,00
<b>Καθαρό εισόδημα</b>			<b>68.703,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>					
Έκδοση νέων μεριδίων	58.553.885,25	0,00	0,00		
Εξαγορές μεριδίων	-779.102,33	0,00	0,00		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων		-6.172.904,12		0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>			<b>51.601.878,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>			<b>51.670.582,45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 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. Το Α/Κ έχει συνάψει σύμβαση εξωχρηματοπιστωτικού παράγωγου ονομαστικής αξίας 58.250.000,0€ με αντισυμβαλλόμενο την BNP Paribas SA και λήξης 29/07/2032, με τα εξής χαρακτηριστικά.

<b>Κανονισμός (ΕΕ) 2015 /2365 Της 25/11/2015 - Τμήμα Α — Πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στις ετήσιες εκθέσεις των ΟΣΕΚΑ.</b>	
<b>Συνολικά δεδομένα:</b>	
— το ποσό των τίτλων και εμπορευμάτων που αφορά ο συνολικός ως ποσοστό των συνολικών δανεισμών περιουσιακών στοιχείων αριθμωμένων εκτός των ταμειακών διαθεσίμων και των ταμειακών υπολοίπων.	-
— 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 4.764.850,00 Ευρώ ήτοι ποσοστό 9,22 % επί του συνόλου του ενεργητικού
<b>Δεδομένα συγκέντρωσης:</b>	
— 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).	BNP Paribas SA (Συμφωνία Ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ονομαστικής αξίας 58.250.000,00 Ευρώ)
<b>Συγκεντρωτικά δεδομένα σχετικά με τις συναλλαγές για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά —καταμεμημένα βάσει των ακόλουθων κατηγοριών:</b>	
— 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.	Γαλλία
— διακανονισμός και συμψηφισμός (π.χ. τριμερής, κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, διμερής).	Διμερής
<b>Δεδομένα σχετικά με την επαναχρησιμοποίηση της ασφάλειας:</b>	
— 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 μετρήσιμα για τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.	-
<b>Διακρίση της ασφάλειας που εισπράττει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:</b>	
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. Τρέχουσα Αξία 5.087.809,87 Ευρώ ήτοι ποσοστό 9.85 % επί του ενεργητικού
<b>Διακρίση της ασφάλειας που παρέχει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:</b>	
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, καταμεμημένα 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 : -1.846.525,00 Ευρώ BNP (Συμφωνία Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης ) (100%) Κόστος : 6.611.375,00 Ευρώ
<b>Άρθρο 10 Χρηματοοικονομικά παράγωγα Απ. Ε.Κ. 10/773/20.12.2016</b>	
α. την υποκείμενη έκθεση σε κίνδυνο η οποία προκύπτει από τα χρηματοοικονομικά παράγωγα.	13.912.915,00 Ευρώ
β. την ταυτότητα του (των) αντισυμβαλλομένου (-ων) στις εν λόγω συναλλαγές χρηματοοικονομικών παραγώγων.	BNP PARIBAS
γ. το είδος και το ύψος της εξασφάλισης που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ προκειμένου να μειωθεί η έκθεση στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.	5.731.000 Ονομαστική Αξία ΟΕΔ GR0114032577
<b>Απόφαση Ε.Κ. 3 /645 /30.4.2013</b>	
<b>Διαχείριση εξασφάλισης για συναλλαγές εξωχρηματοπιστωτικών χρηματοοικονομικών παραγώγων (OTC financial derivatives) και τεχνικές αποτελεσματικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου</b>	
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.	Η εξασφάλιση ανέρχεται στο 92,9% της έκθεσης στον αντισυμβαλλόμενο

4. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μειών οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2022 - 31/12/2022.

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. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων 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. Όταν δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	46.290.601,00	-	-	46.290.601,00
Swap	4.764.850,00	-	4.764.850,00	-
<b>Σύνολο</b>	<b>46.290.601,00</b>	<b>4.764.850,00</b>	<b>-</b>	<b>51.055.451,00</b>

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 επιμετρήσεων με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

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

#### 8. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Το Α/Κ συστάθηκε στις 1/6/2022. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει, στις 29.7.2032 (στο μεριδιόχο που συμμετείχε μέχρι τις 29.7.2022 και θα διατηρήσει τη συμμετοχή του μέχρι τις 29.7.2032), το 75% της απόδοσης του μετοχικού δείκτη «S&P Transatlantic 100 ESG Select Equal Weight 5% Decrement NTR Index», εφόσον αυτή είναι θετική, ενώ σε περίπτωση αρνητικής απόδοσης του δείκτη, επιδιώκει να προσφέρει προστασία επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου. Ταυτόχρονα, θα επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσω χρηματοοικονομικών και λοιπών αξιογράφων. Σε περίπτωση εξαγοράς πριν τις 29.7.2032, ο μεριδιούχος ενδέχεται να υποστεί σημαντική απώλεια του αρχικού του κεφαλαίου. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συνάψει συμβάσεις εξωχρηματοπιστωτικών παραγώγων (συμβάσεις ανταλλαγής). Παράλληλα, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων που έχουν εκδοθεί από κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς και επιχειρήσεις, καθώς και σε μέσα χρηματοοικονομικά και άλλες κινητές αξίες. Δεν υπάρχει περιορισμός ως προς την πιστοληπτική αξιολόγηση ή τη ληκτότητα των ομολόγων στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Το 2022, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση -10,55%. Οι κύριες επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Η αρνητική απόδοση του Α/Κ οφείλεται στην πτώση της αξίας του παραγώγου που διατηρεί το Α/Κ ως απόρροια της πτώσης του υποκείμενου μετοχικού δείκτη και στην πτώση του ομολογιακού χαρτοφυλακίου.

9. Το 2022 σηµαδεύτηκε 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 δύναται 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.

10. 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 ιδιοσυγκρασιακά φύσσεως αίτια κατάρρευσης των εν λόγω τραπεζών, βοήθησαν στο να αποτραπεί µια συστηµικό 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.

11. 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
	<b>2.049.644,46</b>	<b>153.733,33</b>

Η Πολιτική Αποδοχών εφαρµόζεται στο σύνολο του Προσωπικού της Εταιρείας, συμπεριλαμβανοµένων των προσώπων των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία (Material Risk Takers - MRTs). Στην εν λόγω κατηγορία εντάσσονται τα µέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι επικεφαλής 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 λεπτοµερείς 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 Θεµατούλακας  
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 BANCASSURANCE ΕΕ103 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31<sup>ης</sup> 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 (ισολογισμό), 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.

#### 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 δικλείδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Θεόδωρος Κ. Τασιούλας**

A.M. ΣΟΕΛ: 41061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a 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](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.