ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK A.E.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2021

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2021

ΟΙ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

Αποφ. ΕΚ 114/30.6.1992 ΦΕΚ 468/8/17.7.1992
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021
Περίοδος 01/01/2021 - 30/06/2021
(Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Ποσοστό Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Ποσοστό Επί Καθαρού Ενεργητικού %
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Ι. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
HOUSEMARKET SA 04/10/2016 04/10/2021 5 % EXCH NR	19.000,000	101,10000000	1.920.900,00		
ETAIPIKO					
Εκδότης: HOUSEMARKET A.E.					
GEK TERNA HLD ESTATE 04/04/2018 04/04/2025 3.95 % EXCH NR	24.170,000	105,00000000	2.537.850,00		
ETAIPIKO					
Εκδότης: GEK Terna Holding Real Estate Constructi					
CORAL AE OIL CHEMICALS 11/05/2018 11/05/2023 3 % EXCH NR	28.240,000	102,00000000	2.880.480,00		
ETAIPIKO					
Εκδότης: CORAL AE OIL CHEMICALS					
AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019 12/03/2026 3.6 % EXCH NR	43.970,000	98,70100000	4.339.882,97		
ETAIPIKO					
Εκδότης: Aegean Airlines SA					
ATTICA ENTERPRICE HOLDIN 26/07/2019 26/07/2024 3.4 % EXCH NR	85.200,000	98,11100000	8.359.057,20		
ETAIPIKO					
Εκδότης: ATTICA ENTERPRISE HOLDIN					
TERNA ENERGY FINANCE 22/10/2019 22/10/2026 2.6 % EXCH NR	49.000,000	101,26000000	4.961.740,00		
ETAIPIKO					
Εκδότης: TERNA ENERGY FINANCE					
LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020 21/07/2027 3.4 % EXCH NR	35.030,000	102,20000000	3.580.066,00		
ETAIPIKO CALL 07/21/22 @101					
Εκδότης: LAMDA Development SA					
GEK TERNA HLD ESTATE 03/07/2020 03/07/2027 2.75 % EXCH NR	8.250,000	98,50210000	812.642,33		
ETAIPIKO					
Εκδότης: GEK Terna Holding Real Estate Constructi					
OPAP SA 27/10/2020 27/10/2027 2.1 % EXCH B+	1.110,000	102,10000000	113.331,00		
ETAIPIKO CALL 27/10/2022 @ 101.00					
Εκδότης: OPAP SA					
HELLENIC REPUBLIC 23/07/2019 23/07/2026 1.875 % BGN BB-	11.000,000	109,06300000	1.199.693,00		
KPATIKO					
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 22/04/2020 22/04/2027 2 % BGN BB-	5.000,000	110,36000000	551.800,00		
KPATIKO					
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019 12/03/2029 3.875 % BGN BB-	10.000,000	124,90600000	1.249.060,00		
KPATIKO					
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2033 3.9 % BGN BB-	10.000,000	133,20100000	1.332.010,00		
KPATIKO					
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 04/02/2020 04/02/2035 1.875 % BGN BB-	20.000,000	111,44900000	2.228.980,00		
KPATIKO					
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2037 4 % BGN BB-	12.042,500	142,32800000	1.713.984,94		
KPATIKO					
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2042 4.2 % BGN BB-	20.000,000	154,48600000	3.089.720,00		
KPATIKO					
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			**40.871.197,44**	**27,43%**	**27,56%**
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
MOTOR OIL FINANCE PLC 10/04/2017 01/04/2022 3.25 % BVAL NR	24.000,000	100,07000000	2.401.680,00		
ETAIPIKO CALL 22/7/21@100.00					
Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE PLC					
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017 16/11/2024 2.375 % BGN BB	32.000,000	103,35200000	3.307.264,00		
ETAIPIKO CALL 16/05/24@100					
Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE PLC					
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 26/06/2019 26/06/2029 9.75 % BGN CCC-	30.000,000	108,11800000	3.243.540,00		
ETAIPIKO COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 26/06/24 @100					
Εκδότης: PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA					
NATIONAL BANK GREECE SA 18/07/2019 18/07/2029 8.25 % BGN CCC	39.400,000	112,14700000	4.418.591,80		
ETAIPIKO COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 18/07/2024@100.00					
Εκδότης: National Bank of Greece SA					
OTE PLC 24/09/2019 24/09/2026 .875 % BGN BBB	15.000,000	102,71900000	1.540.785,00		
ETAIPIKO					
Εκδότης: OTE PLC					
HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/2019 04/10/2024 2 % BGN NR	49.330,000	99,65700000	4.916.079,81		
ETAIPIKO					
Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINAN					
CRYSTAL ALMOND SARL 17/10/2019 15/10/2024 4.25 % BGN B	50.000,000	102,20000000	5.110.000,00		
ETAIPIKO MAKE WHOLE @50.000000 until 15/10/21/ CALL 15/10/21@102.125					
Εκδότης: CRYSTAL ALMOND SARL					
ELLAKTOR VALUE PLC 12/12/2019 15/12/2024 6.375 % BGN B-	90.000,000	96,08200000	8.647.380,00		
ETAIPIKO MAKE WHOLE @50 until 12/15/21/ CALL 12/15/21@103.19					
Εκδότης: ELLAKTOR VALUE PLC					

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Ποσοστό Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Ποσοστό Επί Καθαρού Ενεργητικού %
FRIGOGLASS FINANCE BV 12/02/2020 12/02/2025 6.875 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 01/02/22 @103.438 Εκδότης: FRIGOGLASS FINANCE BV	60.000,000	88,86700000	5.332.020,00		
ALPHA BANK A.E 13/02/2020 13/02/2030 4.25 % BGN CCC ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 13/2/25 @100 Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA	70.000,000	97,61100000	6.832.770,00		
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA 19/02/2020 19/02/2030 5.5 % BGN CCC- ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 19/2/25 @100 Εκδότης: PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	38.000,000	96,02000000	3.648.760,00		
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020 09/07/2027 2.75 % BGN BB ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 09/01/2027@100 Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE PLC	17.500,000	104,74200000	1.832.985,00		
NATIONAL BANK GREECE SA 08/10/2020 08/10/2026 2.75 % BGN CCC+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 8/10/2025@100.00 Senior Unsecured Εκδότης: National Bank of Greece SA	17.000,000	103,63500000	1.761.795,00		
ALPHA BANK A.E 11/03/2021 11/06/2031 5.5 % BGN CCC ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 11/03/26 @100 Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA	30.000,000	101,22100000	3.036.630,00		
PUBLIC POWER CORP 18/03/2021 30/03/2026 3.875 % BGN B+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @50.000000 UNTIL 30/03/23 CALL 30/3/23 @101.94 Εκδότης: Public Power Corp SA	75.000,000	104,41200000	7.830.900,00		
MYTILINEOS SA 28/04/2021 30/10/2026 2.25 % BGN BB- Πρόσθετοι Όροι: MAKE WHOLE @50.000000 until 04/30/26/ GREEN BOND Εκδότης: MYTILINEOS SA	61.000,000	101,72900000	6.205.469,00		
EUROBANK SA 05/05/2021 05/05/2027 2 % BGN CCC+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 05/05/26@100.00 Εκδότης: Eurobank Ergasias SA	66.000,000	99,79400000	6.586.404,00		
COSTAMARE PARTICIPATIONS 25/05/2021 25/05/2026 2.7 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 25/05/2023@101.50 Εκδότης: Costamare Inc	41.070,000	101,50000000	4.168.605,00		

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Ποσοστό Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Ποσοστό Επί Καθαρού Ενεργητικού %
DANAOS CORP 11/02/2021 01/03/2028 8.5 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: DANAOS CORP	40.000,000	109,22700000	4.369.080,00	3.685.432,14		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ				**84.507.090,75**	**56,72%**	**56,99%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (I)				**125.378.288,19**	**84,15%**	**84,55%**

II.ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	**Ξ.Ν.**	**Τιμή Ξ.Ν.**	**Τρέχουσα αξία σε EUR**			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΣΕ EUR			21.565.250,84			
ΣΕ USD	0,630	0,84352590	0,53	21.565.251,37		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΣΕ EUR			158.064,96			
ΣΕ USD	12.847,230	0,84352590	10.836,97	168.901,93		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (II)				**21.734.153,30**	**14,59%**	
III.ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ						
CALL USD ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ	207.812,500	0,84352590		175.295,23		
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				138.064,88		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ				**313.360,11**	**0,21%**	
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
- Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων				1.565.357,83		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.565.357,83**	**1,05%**	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				**1.878.717,94**	**1,26%**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I+II+III)				**148.991.159,43**	**100,00%**	

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	**687.991,77**
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	**14.936,01**
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	**141.595.414,75**
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**3.771.053,87**
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2021-30/06/2021 ΚΕΡΔΗ	**2.921.763,03**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**148.991.159,43**
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π. 01/01/2021-30/06/2021	
ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π.	408.590,51
ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π.	(604.253,43)
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (ΖΗΜΙΕΣ)	**(195.662,92)**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η αποτίμηση των ομολογιακών δανείων εσωτερικού και εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG εκτός των εταιρικών ομολόγων εσωτερικού των οποίων η αποτίμηση έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει δημοσιευμένω τιμών EXCH NR της 30/06/2021.
2. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30/06/2021.
3. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2021 - 30/06/2021 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
4. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως και των προθεσμιακών καταθέσεων έως και την 30/06/2021, απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2021 - 30/06/2021.
5. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.

6. 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.
7. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 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
8. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	125.378.288,19	-	-	125.378.288,19
Χρηματικά Διαθέσιμα	21.734.153,30	-	-	21.734.153,30
Απαιτήσεις	1.878.717,94	-	-	1.878.717,94
Σύνολο	**148.991.159,43**	**-**	**-**	**148.991.159,43**

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.
9. Η εμφάνιση του κορωνοϊού προσθέτει έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας σε ό,τι αφορά την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία εξασφάλισε επαρκή μέτρα προστασίας του προσωπικού και ανέπτυξε συστήματα εργασίας από απόσταση, προκειμένου να συνεχίζεται απρόσκοπτα η δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στο πλαίσιο αυτό, αξιοποιώντας την τεχνολογική υποδομή και σε συνεργασία με τον Όμιλο Alpha Bank, δημιούργησε έναν ισχυρό μηχανισμό αντιμετώπισης κρίσεων, ο οποίος εξασφαλίζει τόσο την επιχειρηματική συνέχεια όσο και την ασφάλεια των συστημάτων του κυβερνοχώρου και προστασίας δεδομένων σε απομακρυσμένο εργασιακό περιβάλλον.

2.ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν.4099/2012

	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	125.378.288,19	103.357.063,99	86.385.206,25
Καταθεσεις σε Τράπεζες	21.734.153,30	4.084.177,72	8.563.904,48
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	1.878.717,94	1.802.549,82	1.279.667,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**148.991.159,43**	**109.243.791,53**	**96.228.777,73**
Υποχρεώσεις	(702.927,78)	(515.748,95)	(278.428,60)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**148.288.231,65**	**108.728.042,58**	**95.950.349,13**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (SUBFUND)	**28.420.520,422**	**21.929.626,935**	**19.518.816,661**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	-	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (CLASSIC)	**21.447.318,978**	**15.679.345,953**	**15.386.281,040**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	**5,1832**	**4,9254**	**4,8997**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (INSTITUTIONAL)	**6.973.201,444**	**6.250.280,982**	**4.132.535,621**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	**5,3236**	**5,0399**	**4,9759**
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	0,00	0,00	2.208.840,00
2. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές	125.378.288,19	103.357.063,99	84.176.366,25
Σύνολο	**125.378.288,19**	**103.357.063,99**	**86.385.206,25**

3.ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06	30/06/2021	30/06/2020	28/6/2019
Εισόδημα από Επενδύσεις			
Πρόσοδοι	2.307.090,61	1.861.757,63	947.364,79
Λοιπά Εισοδήματα			
Κέρδη/(Ζημίες) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομιακά προιόντα	1.464.362,80	(1.852.080,75)	491.778,52
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	(10.337,29)	(8.875,08)	(43,16)
Έσοδα/Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(0,00)	0,00	12,00
Έξοδα Διαχείρισης	(767.757,96)	(660.702,44)	(330.867,94)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(41.820,83)	(33.740,47)	(18.211,78)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(29.774,30)	(31.143,09)	(102.490,81)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	**2.921.763,03**	**(724.784,20)**	**987.541,62**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	46.450.350,65	50.192.611,57	10.509.552,12
Εξαγορές μεριδίων	(13.067.697,53)	(44.181.125,63)	(5.345.824,18)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.255.772,92	(8.329.579,46)	2.006.457,28
Σύνολο	**36.638.426,04**	**(2.318.093,52)**	**7.170.185,22**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**39.560.189,07**	**(3.042.877,72)**	**8.157.726,84**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12	**0,00**	**15.820.571,17**	**37.680.068,03**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**39.560.189,07**	**12.777.693,45**	**45.837.794,87**

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2021 - 30/06/2021

	30/06/2021	31/12/2020	Ποσοστό %
Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες αγορές	40.871.197,44	47.674.296,79	-14,27%
Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες αγορές	84.507.090,75	55.682.767,20	51,77%
ΣΥΝΟΛΟ	**125.378.288,19**	**103.357.063,99**	***21,31%***

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2021 - 30/06/2021

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	**Μερίδια**	**Αξία Ευρώ**
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	15.679.345,953	77.227.408,42
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 30/06/2021 στο CLASSIC SHARE CLASS	8.187.720,076	41.832.068,73
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2021 έως 30/06/2021 στο CLASSIC SHARE CLASS	(2.419.747,051)	(12.193.540,84)
Αποτελέσματα CLASSIC SHARE CLASS 01/01/2021 έως 30/06/2021	0,000	4.300.012,97
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30/06/2021 CLASSIC SHARE CLASS	**21.447.318,978**	**111.165.949,28**
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	6.250.280,982	31.500.634,16
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 30/06/2021 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	891.185,798	4.618.281,92
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2021 έως 30/06/2021 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	(168.265,336)	(874.156,69)
Αποτελέσματα INSTITUTIONAL SHARE CLASS 01/01/2021 έως 30/06/2021	0,000	1.877.522,98
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ-ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30/06/2021 INSTITUTIONAL SHARE CLASS	**6.973.201,444**	**37.122.282,37**
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30/06/2021	**28.420.520,422**	**148.288.231,65**

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 30/06/2021

Αξία κτήσεως Ομολόγων την 30/06/2021	121.611.070,28
Τρέχουσα αξία Ομολόγων την 30/06/2021	125.378.288,19
Ανατίμηση Επενδύσεων επί Ομολόγων την 30/06/2021	**3.767.217,91**
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2021	182.296,77
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2021	186.132,73
Ανατίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2021	**3.835,96**
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 30/06/2021	**3.771.053,87**

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2021 - 30/06/2021

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- Τόκοι	2.307.090,61
Σύνολο	**2.307.090,61**
Β. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	2.356,21
- Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	(12.693,50)
Σύνολο	**(10.337,29)**
Γ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.660.025,73
- Ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(0,01)
Σύνολο	**1.660.025,72**
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- Κέρδη	408.590,51
- Ζημίες	(604.253,43)
Σύνολο	**(195.662,92)**
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ)	**3.761.116,12**
ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα	
- Αμοιβή εταιρίας διαχειρίσεως	(767.757,96)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(41.820,83)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(3.224,00)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(4.172,06)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(14.936,01)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(4.694,86)
- Λοιποί φόροι-τέλη	(2.747,37)
Σύνολο	**(839.353,09)**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΕΡΔΗ	**2.921.763,03**

8. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 30/06/2021

Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic την 30/06/2021	**111.165.949,28**
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic την 30/06/2021	**21.447.318,978**
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic την 30/06/2021	**5,1832**
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional την 30/06/2021	**37.122.282,37**
Αριθμός Μεριδίων ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional σε κυκλοφορία την 30/06/2021	**6.973.201,444**
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional την 30/06/2021	**5,3236**
Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2021	**148.288.231,65**

9. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic	**77.227.408,42**	**75.387.419,92**	**34.486.565,76**
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic	**15.679.345,953**	**15.386.281,040**	**7.832.079,435**
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic	**4,9254**	**4,8997**	**4,4032**
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional	**31.500.634,16**	**20.562.929,21**	**15.625.988,50**
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional	**6.250.280,982**	**4.132.535,621**	**3.520.934,019**
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional	**5,0399**	**4,9759**	**4,4380**
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού	**108.728.042,58**	**95.950.349,13**	**50.112.554,26**

Αθήνα 12 Αυγούστου 2021

Ο Θεματοφύλακας

ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως

ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΣΠΑΝΟΣ **Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ** **Κ.Κ. ΒΟΛΙΚΑΣ** **Ε.Φ. ΚΟΝΤΟΥ-ΚΟΝΤΟΓΙΑΝΝΗ**

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 ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως 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 έλεγχό 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 Διαχειρίσεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 7 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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, 13 Αυγούστου 2021
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ Crowe

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125 - Α.Μ. ΕΛΤΕ 20

Ιωάννης Ε. Μανώλης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13871
Α.Μ. ΕΛΤΕ 1497