



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021**  
**ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ**  
**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2022**

**ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ**  
**Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο ΥΟ 5716/Β/60/13.2.1991, ΦΕΚ 121 Β/04.03.1991**  
**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021**  
**Χρήση 01/01/2021 - 31/12/2021**  
**(Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)**

**1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>Ι. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΜΕΤΟΧΕΣ</b>					
<b>ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΣΥΜ/ΧΩΝ &amp; ΠΑΡ. ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ</b>					
IDEAL GROUP S.A	150.000,000	3,60000000	<u>540.000,00</u>	<b>0,59%</b>	<b>0,60%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>540.000,00</b>		
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>					
ELVALHALCOR SA	144.000,000	1,85000000	<u>266.400,00</u>	<b>0,29%</b>	<b>0,30%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>266.400,00</b>		
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>					
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SA	40.000,000	6,00000000	240.000,00		
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε	85.566,000	5,50000000	470.613,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	70.340,000	18,74000000	1.318.171,60		
EPSILON NET SA	210.624,000	5,18000000	<u>1.091.032,32</u>	<b>3,43%</b>	<b>3,48%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.119.816,92</b>		
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	205.000,000	16,25500000	<u>3.332.275,00</u>	<b>3,67%</b>	<b>3,71%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.332.275,00</b>		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	971.031,000	1,29000000	1.252.629,99		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	1.000.000,000	2,93200000	2.932.000,00		
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	5.300.923,000	1,07700000	5.709.094,07		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1.760.000,000	0,89140000	<u>1.568.864,00</u>	<b>12,61%</b>	<b>12,78%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>11.462.588,06</b>		
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ.	330.000,000	3,71000000	<u>1.224.300,00</u>	<b>1,35%</b>	<b>1,36%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.224.300,00</b>		
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>					
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	245.000,000	6,90500000	1.691.725,00		
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	66.001,000	2,19000000	<u>144.542,19</u>	<b>2,02%</b>	<b>2,05%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.836.267,19</b>		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	160.000,000	12,60000000	2.016.000,00		
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	190.000,000	9,04000000	<u>1.717.600,00</u>	<b>4,11%</b>	<b>4,16%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.733.600,00</b>		
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>					
FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	110.000,000	3,85000000	423.500,00		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	63.060,000	4,00000000	<u>252.240,00</u>	<b>0,74%</b>	<b>0,75%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>675.740,00</b>		
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>					
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	201.544,000	12,47000000	<u>2.513.253,68</u>	<b>2,77%</b>	<b>2,80%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.513.253,68</b>		
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>					
ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε.	60.000,000	8,50000000	<u>510.000,00</u>	<b>0,56%</b>	<b>0,57%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>510.000,00</b>		
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ &amp; ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ</b>					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	121.197,000	8,90000000	<u>1.078.653,30</u>	<b>1,19%</b>	<b>1,20%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.078.653,30</b>		
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	250.000,000	9,51000000	2.377.500,00		
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. (ΚΟ)	230.000,000	0,74000000	170.200,00		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	333.129,000	1,29900000	<u>432.734,57</u>	<b>3,28%</b>	<b>3,32%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.980.434,57</b>		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)	15.000,000	17,22000000	258.300,00		
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	30.000,000	7,60000000	228.000,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	9.468,000	6,89000000	65.234,52		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	190.000,000	15,13000000	<u>2.874.700,00</u>	<b>3,77%</b>	<b>3,82%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.426.234,52</b>		
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>					
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	130.000,000	13,75000000	1.787.500,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	159.122,000	6,22000000	<u>989.738,84</u>	<b>3,06%</b>	<b>3,10%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.777.238,84</b>		
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	381.394,000	9,40000000	3.585.103,60		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	110.000,000	7,81000000	859.100,00		
Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	20.000,000	4,65000000	93.000,00		
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	310.000,000	2,41500000	748.650,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	130.000,000	13,58000000	<u>1.765.400,00</u>	<b>7,76%</b>	<b>7,86%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>7.051.253,60</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>46.528.055,68</u></b>	<b>51,19%</b>	<b>51,86%</b>

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap					
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ	21.869,000	21.58000000	471.933,02		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>471.933,02</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,53%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ</b>			<b>46.999.988,70</b>	<b>51,71%</b>	<b>52,38%</b>
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>					
PRODEA REAL ESTATE INV 20/07/2021 20/07/2028 2.3 % EXCH NR	10.050,000	96,85000000	973.342,50		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ GREEN CALL 20/07/2025 @ 102.30					
Εκδότης: PRODEA REAL ESTATE INV					
HELLENIC REPUBLIC 12/05/2021 12/02/2026 0 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	1.800,000	97,61700000	175.710,60		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 18/06/2020 18/06/2030 1.5 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	7.000,000	101,97800000	713.846,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 05/02/2021 18/06/2031 .75 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	43.700,000	94,80800000	4.143.109,60		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2033 3.9 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	33.300,000	126,22100000	4.203.159,30		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 04/02/2020 04/02/2035 1.875 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	75.700,000	104,57400000	7.916.251,80		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2037 4 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	37.000,000	138,76500000	5.134.305,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2042 4.2 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	22.000,000	151,34500000	3.329.590,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>26.589.314,80</b>	<b>29,26%</b>	<b>29,63%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ</b>			<b>73.589.303,50</b>	<b>80,97%</b>	<b>82,02%</b>
<b>Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΜΕΤΟΧΕΣ</b>					
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
CAIROMEZ AA (ΚΟ)	299.310,000	0,14420000	43.160,50		
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	971.031,000	0,05890000	57.193,73		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>100.354,23</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,11%</b>
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>					
COCA-COLA HBC AG	72.000,000	30,26000000	2.178.720,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.178.720,00</b>	<b>2,40%</b>	<b>2,43%</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	125.000,000	13,38000000	1.672.500,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.672.500,00</b>	<b>1,84%</b>	<b>1,86%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
CENERGY HOLDINGS SA	93.000,000	3,10000000	288.300,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>288.300,00</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,32%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>4.239.874,23</b>	<b>4,67%</b>	<b>4,73%</b>
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>					
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 26/06/2019 26/06/2029 9.75 % BGN CCC	15.000,000	107,83200000	1.617.480,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 26/06/24 @100					
Εκδότης: PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA					
ELLAKTOR VALUE PLC 12/12/2019 15/12/2024 6.375 % BGN B-	16.000,000	94,81800000	1.517.088,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ GREEN MAKE WHOLE @50 until 15/12/21/ CALL 15/12/21@103.19					
Εκδότης: ELLAKTOR VALUE PLC					
ALPHA BANK A.E 13/02/2020 13/02/2030 4.25 % BGN CCC	20.000,000	96,69900000	1.933.980,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 13/2/25 @100					
Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA					
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA 19/02/2020 19/02/2030 5.5 % BGN CCC	15.000,000	96,88600000	1.453.290,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 19/2/25 @100					
Εκδότης: PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA					
PUBLIC POWER CORP 21/07/2021 31/07/2028 3.375 % BGN B+	2.500,000	100,38200000	250.955,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @50 UNTIL 31/07/2024 CALL 31/7/24 @101.69					
Εκδότης: Public Power Corp SA					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>6.772.793,00</b>	<b>7,45%</b>	<b>7,55%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ</b>			<b>6.772.793,00</b>	<b>7,45%</b>	<b>7,55%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ - Χ.Α.</b>			<b>11.012.667,23</b>	<b>12,12%</b>	<b>12,27%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (I)</b>			<b>84.601.970,73</b>	<b>93,09%</b>	<b>94,29%</b>

<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.496.709,90		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	<u>51.706,79</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (II)</b>	<b><u>5.548.416,69</u></b>	<b>6,10%</b>	<b>6,18%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>			
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ	34,01		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>	<b><u>34,01</u></b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			
- Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	733.941,97		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>733.941,97</u></b>	<b>0,81%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b>	<b><u>733.975,98</u></b>	<b>0,81%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (II+III)</b>	<b><u>90.884.363,40</u></b>	<b>100,00%</b>	
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>	<b>1.136.087,75</b>		
<b>II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ</b>	<b>22.029,19</b>		
<b>III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>	<b>68.986.490,07</b>		
<b>IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>16.862.839,58</b>		
<b>V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ</b>	<b><u>3.876.916,81</u></b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV+V)</b>	<b><u>90.884.363,40</u></b>		

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

- Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg της 31/12/2021.
- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2021.
- Οι Δεδουλευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2021-31/12/2021 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων ύψους έως και την 31/12/2021, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2021 - 31/12/2021.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εσωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνή αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
- Στην διάρκεια της περιόδου 01/01/2021 έως 31/12/2021, η εταιρεία διαχειρίσθηκε συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
- 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 και 65 του Ν.4099/2012.
- 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.
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	50.767.929,91	-	-	50.767.929,91
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	471.933,02	-	-	471.933,02
Ομολογίες	33.362.107,80	-	-	33.362.107,80
Χρηματικά Διαθέσιμα	5.548.416,69	-	-	5.548.416,69
Απατήσεις	733.975,98	-	-	733.975,98
<b>Σύνολο</b>	<b><u>90.884.363,40</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>90.884.363,40</u></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 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. 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.

11. Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, η Ρωσία ξεκίνησε στρατιωτική εισβολή στην Ουκρανία. Η Ευρωζώνη, Η.Π.Α, Ηνωμένο Βασίλειο και λοιπές χώρες της Δύσης επέβαλαν αυστηρές κυρώσεις στη Ρωσία, γεγονός που οδήγησε σε ανησυχίες ότι η Ρωσία θα ανταπαντήσει διακόπτοντας τις ενεργειακές ροές προς την Ευρώπη, κάτι που θα είχε ως αποτέλεσμα σημαντικές ελλείψεις στην προσφορά και έναν πιθανό επανακαθορισμό των ενεργειακών ροών παγκοσμίως. Οι τιμές των εμπορευμάτων εκτοξεύτηκαν και οι φόβοι για υψηλότερο πληθωρισμό και χαμηλότερη ανάπτυξη εντάθηκαν. Η υψηλή αβεβαιότητα συνεχίζει να κυριαρχεί στις κεφαλαιαγορές, καθώς η οικονομική ανάπτυξη, ειδικά στην Ευρώπη, φαίνεται να εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τη διάρκεια και την έκταση του πολέμου, μεταβλητές οι οποίες παραμένουν ακόμα άγνωστες.

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

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	84.601.970,73	76.913.201,24	88.120.694,85
Καταθέσεις σε Τράπεζες	5.548.416,69	1.359.015,49	4.986.207,24
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	<u>733.975,98</u>	<u>754.610,94</u>	<u>1.011.201,62</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>90.884.363,40</u></b>	<b><u>79.026.827,67</u></b>	<b><u>94.118.103,71</u></b>
Υποχρεώσεις	(1.158.116,94)	(237.535,56)	(747.104,58)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>89.726.246,46</u></b>	<b><u>78.789.292,11</u></b>	<b><u>93.370.999,13</u></b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (SUBFUND)</b>	<b>6.265.818,710</b>	<b>6.002.450,103</b>	<b>7.102.578,416</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (CLASSIC)</b>	<b>6.216.465,496</b>	<b>5.953.096,889</b>	<b>7.053.225,202</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>14,3157</b>	<b>13,1243</b>	<b>13,1452</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (INSTITUTIONAL)</b>	<b>49.353,214</b>	<b>49.353,214</b>	<b>49.353,214</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>14,8570</b>	<b>13,3506</b>	<b>13,2727</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	51.239.862,93	43.961.958,84	51.322.553,45
2. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	<u>33.362.107,80</u>	<u>32.951.242,40</u>	<u>36.798.141,40</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>84.601.970,73</u></b>	<b><u>76.913.201,24</u></b>	<b><u>88.120.694,85</u></b>



## 3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν.4099/2012

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.01 έως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις/Μερίσματα και Τόκοι	1.879.822,03	2.424.497,25	2.268.708,29
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	4.591.914,60	(1.090.696,04)	713.930,48
Έξοδα Διαχείρισης	(1.460.548,65)	(1.334.502,81)	(1.266.181,74)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(83.814,93)	(76.541,66)	(72.642,30)
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	(928.029,12)	(0,00)	(107.327,06)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(122.427,12)	(144.179,24)	(431.430,32)
<b>Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01 έως</b>	<b>3.876.916,81</b>	<b>(221.422,50)</b>	<b>1.105.057,35</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	30.898.106,00	36.263.722,77	47.301.145,43
Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	(26.749.004,25)	(44.398.636,31)	(32.430.245,16)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων 31/12/2020 έως 31/12/2021	2.910.935,79	(6.225.570,98)	21.084.056,75
<b>Σύνολο</b>	<b>7.060.037,54</b>	<b>(14.360.484,52)</b>	<b>35.954.957,02</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>10.936.954,35</b>	<b>(14.581.907,02)</b>	<b>37.060.014,37</b>

## 4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2021 - 31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020	Ποσοστό %
Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε επίσημο Χ.Α.	46.999.988,70	39.750.483,85	18,24%
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε επίσημο Χ.Α.	4.239.874,23	4.211.474,99	0,67%
Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες αγορές	26.589.314,80	27.146.151,40	-2,05%
Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες αγορές	6.772.793,00	5.805.091,00	16,67%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>84.601.970,73</b>	<b>76.913.201,24</b>	<b>10,00%</b>

## 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2021 - 31/12/2021

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός/Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	5.953.096,889	78.130.395,99
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021 στο CLASSIC SHARE CLASS	2.194.711,505	30.898.106,00
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021 στο CLASSIC SHARE CLASS	(1.931.342,898)	(26.749.004,25)
Συνολικά αποτελέσματα στο CLASSIC SHARE CLASS 01/01/2021 έως 31/12/2021	0,000	6.713.508,45
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ την 31/12/2021 CLASSIC SHARE CLASS</b>	<b>6.216.465,496</b>	<b>88.993.006,19</b>
Αριθμός/Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	49.353,214	659.896,12
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	0,000	0,00
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	(0,000)	(0,00)
Συνολικά αποτελέσματα στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS 01/01/2021 έως 31/12/2021	0,000	73.344,15
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ την 31/12/2021 INSTITUTIONAL SHARE CLASS</b>	<b>49.353,214</b>	<b>733.240,27</b>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία/Συνολικά Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2021</b>	<b>6.265.818,710</b>	<b>89.726.246,46</b>

## 6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 31/12/2021

Αξία κτήσεως Μετοχών την 31/12/2021	38.376.440,18
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 31/12/2021	50.767.929,91
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 31/12/2021</b>	<b>12.391.489,73</b>
Αξία κτήσεως Ομολόγων την 31/12/2021	28.875.870,84
Τρέχουσα αξία Ομολόγων την 31/12/2021	33.362.107,80
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Ομολόγων την 31/12/2021</b>	<b>4.486.236,96</b>
Αξία κτήσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31/12/2021	486.820,13
Τρέχουσα αξία Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31/12/2021	471.933,02
<b>Υποτίμηση Επενδύσεων επί Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31/12/2021</b>	<b>(14.887,11)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 31/12/2021</b>	<b>16.862.839,58</b>

## 7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2021 - 31/12/2021

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- Τόκοι	988.745,60
- Έσοδα μερισμάτων	891.076,43
<b>Σύνολο</b>	<b>1.879.822,03</b>
<b>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	4.662.761,27
- Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(70.846,67)
<b>Σύνολο</b>	<b>4.591.914,60</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (A+B)</b>	<b>6.471.736,63</b>
<b>ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα</b>	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισης	(1.460.548,65)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(83.814,93)
- Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	(928.029,12)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(5.084,00)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(39.008,99)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(41.681,30)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(12.239,12)
- Λοιποί φόροι-τέλη	(24.413,71)
<b>Σύνολο</b>	<b>(2.594.819,82)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΡΔΗ</b>	<b>3.876.916,81</b>

## 8. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2021 - 31/12/2021

Καθαρά κέρδη χρήσεως 01/01 - 31/12/2021	<b>3.876.916,81</b>
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<b>3.876.916,81</b>

## 9. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic	88.993.006,19	78.130.395,99	92.715.949,54
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic	6.216.465,496	5.953.096,889	7.053.225,202
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic	14,3157	13,1243	13,1452
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional	733.240,27	658.896,12	655.049,59
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional	49.353,214	49.353,214	49.353,214
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional	14,8570	13,3506	13,2727
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>	<b>89.726.246,46</b>	<b>78.789.292,11</b>	<b>93.370.999,13</b>

## 10. ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΟΣΕΚΑ

Οι προμηθειες διαθέσεως και εξαγοράς των μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. είναι μηδενικές. Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς αυτούς παρατίθεται παρακάτω:

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	0,275%

## 11. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ
MAX VAR	121,9%
MIN VAR	107,1%
AVERAGE VAR	113,4%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2021 (μέσος όρος)	-
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ	Ιστορική Προσομοίωση
ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ	99%
ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ	1 μήνας
ΕΥΡΟΣ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ	1 έτος

## 12. ΕΚΘΕΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2021 - 31/12/2021

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την περίοδο 31/12/2020 – 31/12/2021 διαμορφώθηκε σε +9,08% έναντι +4,26% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (50% Bloomberg Barclays Series-E Greece Govt All >1Yr Bond Index - 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α). Την ίδια περίοδο, ο δείκτης των ελληνικών κρατικών ομολόγων κατέγραψε πτώση 2,21% ενώ ο ελληνικός μετοχικός δείκτης παρουσίασε άνοδο 10,43% και ο Τραπεζικός Δείκτης άνοδο 10,78%.  
Στις αρχές του έτους, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρούσε υπέρβαρη θέση σε ελληνικά κρατικά ομόλογα και υπέρβαρη θέση σε ελληνικές μετοχές.  
Στα τέλη του 2021, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου αποτελείται από ελληνικές μετοχές σε ποσοστό 57,1%, ελληνικά κρατικά ομόλογα σε ποσοστό 29,1%, ελληνικά εταιρικά ομόλογα σε ποσοστό 8,9%, ενώ τα χρηματικά διαθέσιμα διαμορφώθηκαν στο 4,9%.

## 13. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2021 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, ανήλθε στα € 2.018.776 και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 45.  
Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές	Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	€ 354.600,01	€ 52.806,90
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	€ 63.996,00	-
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	€ 424.884,36	€ 38.844,00
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	€ 65.798,44	€ 2.444,67
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	€ 301.359,39	€ 25.729,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	€ 865.337,63	€ 22.975,00
	<b>€ 1.875.976</b>	<b>€ 142.800</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 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:

<http://www.alphaasset.gr/site/content.asp?sel=292&loc=1>

Αθήνα, 15 Απριλίου 2022

Ο Θεματοφύλακας

ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Π.Σ. ΡΑΥΤΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

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 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ».

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 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 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 8 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 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, 18 Απριλίου 2022  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



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