



**ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021**

**ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ  
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ**

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2022**

ΑΛΡΗΑ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ  
 Αρ.Εγκρ.Ε.Κ. 29/458/7.11.2003 ΦΕΚ 1771 Β/28.11.2003  
 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>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΜΕΤΟΧΕΣ</b>					
<b>ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΣΥΜ/ΧΩΝ &amp; ΠΑΡ. ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ</b>					
IDEAL GROUP S.A	450.000,000	3.60000000	<u>1.620.000,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.620.000,00</b>	<b>1,57%</b>	<b>1,60%</b>
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>					
ELVALHALCOR SA	176.000,000	1.85000000	<u>325.600,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>325.600,00</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,32%</b>
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>					
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SA	217.000,000	6,00000000	1.302.000,00		
BYTE COMPUTER A.B.E.E (ΚΟ)	673.000,000	2,86000000	1.924.780,00		
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε	224.650,000	5,50000000	1.235.575,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	208.385,000	18,74000000	3.905.134,90		
EPSILON NET SA	380.564,000	5,18000000	<u>1.971.321,52</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>10.338.811,42</b>	<b>10,03%</b>	<b>10,22%</b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	257.385,000	16,25500000	<u>4.183.793,18</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.183.793,18</b>	<b>4,06%</b>	<b>4,14%</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	1.765.000,000	1,29000000	2.276.850,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	2.244.307,000	2,93200000	6.580.308,12		
ΑΛΡΗΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	8.425.678,000	1,07700000	9.074.455,21		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	4.150.000,000	0,89140000	<u>3.699.310,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>21.630.923,33</b>	<b>20,98%</b>	<b>21,39%</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ.	620.531,000	3,71000000	<u>2.302.170,01</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.302.170,01</b>	<b>2,23%</b>	<b>2,28%</b>
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>					
LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	452.981,000	6,90500000	3.127.833,81		
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	200.000,000	2,19000000	<u>438.000,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.565.833,81</b>	<b>3,46%</b>	<b>3,53%</b>
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	254.000,000	12,60000000	3.200.400,00		
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	215.000,000	9,04000000	<u>1.943.600,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>5.144.000,00</b>	<b>4,99%</b>	<b>5,09%</b>
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>					
ΕΜΠΟΡ. ΕΙΣΑΓ.ΑΥΤ. ΔΙΠΡ. & ΜΗΧ. ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε.Ε.	600.000,000	1,83500000	1.101.000,00		
FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	100.000,000	3,85000000	385.000,00		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS A.E.B.E. (ΚΟ)	51.100,000	4,00000000	<u>204.400,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.690.400,00</b>	<b>1,64%</b>	<b>1,67%</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>					
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	428.101,000	12,47000000	5.338.419,47		
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	65.260,000	4,80500000	<u>313.574,30</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>5.651.993,77</b>	<b>5,48%</b>	<b>5,59%</b>
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>					
ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. (ΚΟ)	100.000,000	2,32000000	232.000,00		
ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε.	244.554,000	8,50000000	<u>2.078.709,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.310.709,00</b>	<b>2,24%</b>	<b>2,28%</b>
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ &amp; ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ</b>					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	201.000,000	8,90000000	<u>1.788.900,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.788.900,00</b>	<b>1,73%</b>	<b>1,77%</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝ & ΕΜΠΟΡ Α.Ε.(ΚΟ)	90.000,000	0,67200000	60.480,00		
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	391.000,000	9,51000000	3.718.410,00		
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. (ΚΟ)	500.000,000	0,74000000	370.000,00		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	100.000,000	1,29900000	<u>129.900,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.278.790,00</b>	<b>4,15%</b>	<b>4,23%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)	17.000,000	17,22000000	292.740,00		
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	85.625,000	7,60000000	650.750,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	170.000,000	6,89000000	1.171.300,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	456.000,000	15,13000000	6.899.280,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	45.425,000	17,80000000	<u>808.565,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>9.822.635,00</b>	<b>9,53%</b>	<b>9,71%</b>
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>					
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	122.000,000	13,75000000	1.677.500,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	112.000,000	6,22000000	<u>696.640,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.374.140,00</b>	<b>2,30%</b>	<b>2,35%</b>
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	865.000,000	9,40000000	8.131.000,00		
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	128.000,000	7,81000000	999.680,00		
Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	15.000,000	4,65000000	69.750,00		
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	414.500,000	2,41500000	1.001.017,50		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	260.000,000	13,58000000	<u>3.530.800,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>13.732.247,50</b>	<b>13,32%</b>	<b>13,58%</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	1.685.000,000	0,05890000	<u>99.246,50</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>99.246,50</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,10%</b>

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>					
COCA-COLA HBC AG	130.148,000	30,26000000	<u>3.938.278,48</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.938.278,48</b>	<b>3,82%</b>	<b>3,89%</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	230.000,000	13,38000000	<u>3.077.400,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.077.400,00</b>	<b>2,98%</b>	<b>3,04%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
VIOHALCO S.A.	195.000,000	4,59000000	895.050,00		
CENERGY HOLDINGS SA	265.000,000	3,10000000	<u>821.500,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.716.550,00</b>	<b>1,66%</b>	<b>1,70%</b>
<b>Σ.Χ.Τ.-ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)</b>					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ) Σ.Χ.Τ. (RA)	2.000,000	8,90000000	<u>17.800,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>17.800,00</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,02%</b>
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ	79.919,000	21,58000000	<u>1.724.652,02</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.724.652,02</b>	<b>1,67%</b>	<b>1,71%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ (I)</b>			<b>101.334.874,02</b>	<b>98,28%</b>	<b>100,20%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.477.793,48		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>192,16</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (II)</b>			<b>1.477.985,64</b>	<b>1,43%</b>	
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			215.551,80		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ			<u>82.071,69</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			<b>297.623,49</b>	<b>0,29%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b>			<b>297.623,49</b>	<b>0,29%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I+II+III)</b>			<b>103.110.483,15</b>	<b>100,00%</b>	
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>					
<b>I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>			<b>1.929.241,68</b>		
<b>II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ</b>			<b>49.420,95</b>		
<b>III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>			<b>69.182.033,57</b>		
<b>IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>			<b>29.343.186,43</b>		
<b>V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ</b>			<b>2.606.600,52</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV+V)</b>			<b>103.110.483,15</b>		

**ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 31/12/2021**

	Συνολική ποσότητα Τεμαχίων Τίτλων (Δανεισμένων και μη)	Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Τίτλων	Τρέχουσα Τιμή σε EUR	Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR	Ποσοστό % Αξίας επί Συνόλου Δανεισμένων Τίτλων	Ποσοστό % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων	Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε.
<b>ΕΙΔΟΣ Σ.Χ.Τ.</b>							
SARBRA	203.000,000	2.000,000	8,90	<u>17.800,00</u>	0,02%	0,99%	0,02%
<b>ΣΥΝΟΛΟ Σ.Χ.Τ.</b>				<b>17.800,00</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,02%</b>

**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π. 01/01/2021-31/12/2021**

Άμεσα έσοδα- Τόκοι Μεθόδου RA	7.137,65
Άμεσα έξοδα- Προμήθειες Μεθόδου RA	<u>(144,53)</u>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΚΕΡΔΗ</b>	<b>6.993,12</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2021.
- Η αποτίμηση του εισηγμένου σε ενεργό αγορά εσωτερικού μεριδίου Α/Κ, έγινε στην εύλογη αξία του βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2021.
- Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από συναλλαγές δανεισμού (Σ.Χ.Τ.), ανέρχονται σε EUR 7.137,65 και EUR 144,53 αντίστοιχα και καταχωρήθηκαν στα έσοδα και έξοδα της περιόδου 01/01/2021 - 31/12/2021.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31/12/2021, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2021 - 31/12/2021.
- Στην διάρκεια της περιόδου 01/01/2021 έως 31/12/2021, η εταιρεία διαχειρίσως 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 έως 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	99.610.222,00	-	-	99.610.222,00
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	1.724.652,02	-	-	1.724.652,02
Χρηματικά Διαθέσιμα	1.477.985,64	-	-	1.477.985,64
Απαιτήσεις	297.623,49	-	-	297.623,49
<b>Σύνολο</b>	<b>103.110.483,15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103.110.483,15</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.

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.

10. 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 εκτοξεύθηκαν 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 έκβαση του πολέμου, μεταβλητές οι οποίες παραμένουν ακόμα άγνωστες.

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

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	101.334.874,02	71.934.239,15	85.976.244,39
Καταθεσεις σε Τράπεζες	1.477.985,64	2.117.147,90	2.248.352,97
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	297.623,49	75.423,57	104.381,37
<b>Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>103.110.483,15</b>	<b>74.126.810,62</b>	<b>88.328.978,73</b>
Υποχρεώσεις	(1.978.662,63)	(528.858,45)	(698.989,50)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>101.131.820,52</b>	<b>73.597.952,17</b>	<b>87.629.989,23</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (SUBFUND)</b>	<b>7.363.805,504</b>	<b>6.482.618,620</b>	<b>7.044.522,144</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>5.240.696,289</b>	<b>5.527.933,426</b>	<b>5.748.699,776</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>13,4303</b>	<b>11,2827</b>	<b>12,4048</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (INSTITUTIONAL)</b>	<b>2.123.109,215</b>	<b>954.685,194</b>	<b>1.295.822,368</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>14,4824</b>	<b>11,7610</b>	<b>12,5932</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	101.334.874,02	71.934.239,15	85.976.244,39
<b>Σύνολο</b>	<b>101.334.874,02</b>	<b>71.934.239,15</b>	<b>85.976.244,39</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	1.598.858,37	1.782.663,78	1.531.321,22
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	4.830.064,04	(9.629.997,05)	1.382.485,06
Έξοδα Διαχείρισης	(1.991.082,34)	(1.368.963,21)	(1.478.287,14)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(136.501,52)	(86.658,12)	(94.563,38)
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	(1.475.737,41)	(329.305,01)	(88.183,14)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(219.000,62)	(236.567,65)	(601.629,60)
<b>Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01 έως</b>	<b>2.606.600,52</b>	<b>(9.868.827,26)</b>	<b>651.143,02</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	39.797.324,57	35.184.757,69	58.670.391,56
Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	(27.533.456,27)	(35.877.461,15)	(26.277.294,81)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων 31/12/2020-31/12/2021	12.663.399,53	(3.470.506,34)	18.227.803,67
<b>Σύνολο</b>	<b>24.927.267,83</b>	<b>(4.163.209,80)</b>	<b>50.620.900,42</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>27.533.868,35</b>	<b>(14.032.037,06)</b>	<b>51.272.043,44</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 εισηγμένες σε επίσημο Χ.Α.	101.317.074,02	71.914.739,15	40,88%
Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μετοχών εισηγμένων σε επίσημο Χ.Α.	17.800,00	19.500,00	-8,72%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>101.334.874,02</b>	<b>71.934.239,15</b>	<b>40,87%</b>

## 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2021 - 31/12/2021

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός/Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	5.527.933,426	62.369.888,62
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021 στο CLASSIC SHARE CLASS	1.519.020,481	19.369.989,90
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021 στο CLASSIC SHARE CLASS	(1.806.257,618)	(22.869.840,04)
Συνολικά αποτελέσματα στο CLASSIC SHARE CLASS 01/01/2021 - 31/12/2021	0,000	11.514.085,47
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31/12/2021 CLASSIC SHARE CLASS</b>	<b>5.240.696,289</b>	<b>70.384.123,95</b>
Αριθμός/Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	954.685,194	11.228.063,55
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	1.500.917,207	20.427.334,67
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	(332.493,186)	(4.663.616,23)
Συνολικά αποτελέσματα στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS 01/01/2021 - 31/12/2021	0,000	3.755.914,58
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31/12/2021 INSTITUTIONAL SHARE CLASS</b>	<b>2.123.109,215</b>	<b>30.747.696,57</b>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία / Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2021</b>	<b>7.363.805,504</b>	<b>101.131.820,52</b>

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

Αξία κτήσεως Μετοχών την 31/12/2021	70.328.418,61
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 31/12/2021	99.592.422,00
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 31/12/2021</b>	<b>29.264.003,39</b>
Αξία κτήσεως Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. την 31/12/2021	10.825,23
Τρέχουσα αξία Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. την 31/12/2021	17.800,00
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. την 31/12/2021</b>	<b>6.974,77</b>
Αξία κτήσεως Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31/12/2021	1.652.443,75
Τρέχουσα αξία Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31/12/2021	1.724.652,02
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31/12/2021</b>	<b>72.208,27</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>29.343.186,43</b>



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

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- Τόκοι	151,28
- Έσοδα μερισμάτων	1.598.707,09
<b>Σύνολο</b>	<b>1.598.858,37</b>
<b>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	4.965.128,66
- Ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(142.057,74)
<b>Σύνολο</b>	<b>4.823.070,92</b>
<b>Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>	
- Κέρδη	7.137,65
- Ζημίες	(144,53)
<b>Σύνολο</b>	<b>6.993,12</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ)</b>	<b>6.428.922,41</b>
<b>ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα</b>	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισης	(1.991.082,34)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(136.501,52)
- Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	(1.475.737,41)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(5.332,00)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(79.497,50)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(89.948,72)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(11.078,19)
- Λοιποί φόροι-τέλη	(33.144,21)
<b>Σύνολο</b>	<b>(3.822.321,89)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΡΔΗ</b>	<b>2.606.600,52</b>

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

Καθαρά κέρδη χρήσεως 01/01 - 31/12/2021	2.606.600,52
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	2.606.600,52

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

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	70.384.123,95	62.369.888,62	71.311.380,73
Αριθμός Μεριδίων ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	5.240.696,289	5.527.933,426	5.748.699,776
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	13,4303	11,2827	12,4048
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	30.747.696,57	11.228.063,55	16.318.608,50
Αριθμός Μεριδίων ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	2.123.109,215	954.685,194	1.295.822,368
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	14,4824	11,7610	12,5932
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>	<b>101.131.820,52</b>	<b>73.597.952,17</b>	<b>87.629.989,23</b>

## 10. ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΟΣΕΚΑ

Οι προμήθειες 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:

<b>Αμοιβαία Κεφάλαια</b>	<b>Αμοιβή Διαχείρισης</b>
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	0,275%

## 11. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

<b>ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ</b>	<b>ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ</b>
<b>ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ</b>	<b>ΔΕΙΚΤΗΣ</b>
MAX VAR	103,0%
MIN VAR	86,7%
AVERAGE VAR	94,3%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2021 (μέσος όρος)	100,2%
<b>ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ</b>	<b>Ιστορική Προσομοίωση</b>
<b>ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ</b>	99%
<b>ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ</b>	1 μήνας
<b>ΕΥΡΟΣ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ</b>	1 έτος

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

Κατά τη διάρκεια του έτους το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση +19,03% έναντι +10,43% της απόδοσης του δείκτη αναφοράς -Γενικού Δείκτη Χ.Α. Το Α/Κ διατήρησε υπέρβαρη έκθεση στον κλάδο των Τραπεζών λόγω της σημαντικής προόδου που έχει γίνει στο πεδίο της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (επισφαλών δανείων), αναδιάρθρωσης του ισολογισμού τους και ελκυστικών αποτιμήσεως σε σύγκριση με τις Ευρωπαϊκές τράπεζες. Υπέρβαρη ήταν η έκθεση στον κλάδο της Τεχνολογίας και συγκεκριμένα στην Infoquest λόγω ικανοποιητικών μερισματικών αποδόσεων και υγιούς ισολογισμού. Υπέρβαρη ήταν και η έκθεση στον κλάδο των Υπηρεσιών Κοινής Ωφελείας και συγκεκριμένα στα ΔΕΗ λόγω του μετασχηματισμού της για τη νέα εποχή της πράσινης μετάβασης. Επίσης διατηρήσαμε την υπόβαρη έκθεση στον κλάδο των Τροφίμων και Ποτών και συγκεκριμένα στη μετοχή της Coca Cola HBC λόγω δραστηριοποίησης σε ευάλωτες στον οικονομικό κύκλο αναδυόμενες οικονομίες. Το επενδεδυμένο ποσοστό σε μετοχές κυμάνθηκε στα επίπεδα του 90-100% σε όλη τη διάρκεια του έτους.

## 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	€ 665.337,63	€ 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 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 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 ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ».

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

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (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 7 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