



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021**

**ALPHA MELLON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2022**

ALPHA MELLON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ  
Αρ. Εγκρ. Ε.Κ. 1/817/27.03.2008  
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021  
Χρήση 01/01/2021 - 31/12/2021  
(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	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ</b>					
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>					
TERNIA ENERGY FINANCE 22/10/2019 22/10/2026 2.6 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ	730,000	98,60000000	71.978,00		
Εκδότης: TERNIA ENERGY FINANCE					
LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020 21/07/2027 3.4 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 07/21/22 @101	7.330,000	101,40000000	743.262,00		
Εκδότης: LAMDA Development SA					
OPAP SA 27/10/2020 27/10/2027 2.1 % EXCH B+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 27/10/2022 @ 101.00	15.900,000	101,01000000	1.606.059,00		
Εκδότης: OPAP SA					
MOTOR OIL (HELLAS) SA 23/03/2021 23/03/2028 1.9 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ	6.000,000	98,30000000	589.800,00		
Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE PLC					
PRODEA REAL ESTATE INV 20/07/2021 20/07/2028 2.3 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ GREEN CALL 20/07/2025 @ 102.30	5.140,000	96,85000000	497.809,00		
Εκδότης: PRODEA REAL ESTATE INV					
ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2021 16/11/2028 2.45 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ	1.770,000	99,00000000	175.230,00		
Εκδότης: ELVALHALCOR HELLENIC COPPER & ALLUM.S.A					
HELLENIC REPUBLIC 22/04/2020 22/04/2027 2 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	16.900,000	106,61200000	1.801.742,80		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019 12/03/2029 3.875 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	5.000,000	118,86100000	594.305,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 05/02/2021 18/06/2031 .75 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	10.000,000	94,80800000	948.080,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2037 4 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	7.000,000	138,76500000	<u>971.355,00</u>		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>7.999.620,80</b>	<b>8,84%</b>	<b>8,85%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ</b>			<b>7.999.620,80</b>	<b>8,84%</b>	<b>8,85%</b>
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ</b>					
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>					
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	85.000,000	16,25500000	<u>1.381.675,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.381.675,00</b>	<b>1,53%</b>	<b>1,53%</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	250.000,000	1,29000000	322.500,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	370.000,000	2,93200000	1.084.840,00		
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.200.000,000	1,07700000	1.292.400,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1.200.000,000	0,89140000	<u>1.069.680,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.769.420,00</b>	<b>4,17%</b>	<b>4,17%</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ.	60.000,000	3,71000000	<u>222.600,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>222.600,00</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,25%</b>
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>					
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	87.000,000	6,90500000	600.735,00		
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	48.761,000	2,19000000	<u>106.786,59</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>707.521,59</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,78%</b>
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	45.000,000	12,60000000	567.000,00		
AUTOHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	18.000,000	9,04000000	<u>162.720,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>729.720,00</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,81%</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>					
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	72.000,000	12,47000000	<u>897.840,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>897.840,00</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,99%</b>
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ &amp; ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ</b>					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	31.000,000	8,90000000	<u>275.900,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>275.900,00</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,31%</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	63.000,000	9,51000000	599.130,00		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	113.750,000	1,29900000	<u>147.761,25</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>746.891,25</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,83%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)	5.000,000	17,22000000	86.100,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	62.000,000	15,13000000	<u>938.060,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.024.160,00</b>	<b>1,13%</b>	<b>1,13%</b>
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>					
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	45.000,000	13,75000000	618.750,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	51.000,000	6,22000000	<u>317.220,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>935.970,00</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,03%</b>

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	130.303,000	9,40000000	1.224.848,20		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	37.000,000	7,81000000	288.970,00		
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	90.000,000	2,41500000	217.350,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	42.000,000	13,58000000	570.360,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.301.528,20</b>	<b>2,54%</b>	<b>2,54%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ</b>			<b>12.993.226,04</b>	<b>14,36%</b>	<b>14,37%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>20.992.846,84</b>	<b>23,20%</b>	<b>23,21%</b>
<b>Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ</b>					
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ/ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>					
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2013 25/05/2030 2.5 % BGN AA ΚΡΑΤΙΚΟ	10.000,000	120,97100000	1.209.710,00		
Εκδότης: FRANCE (GOVT OF)					
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2013 01/03/2024 4.5 % BGN BBB ΚΡΑΤΙΚΟ	500,000	109,86900000	54.934,50		
Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES					
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2015 25/05/2026 .5 % BGN AA ΚΡΑΤΙΚΟ	3.000,000	103,74200000	311.226,00		
Εκδότης: FRANCE (GOVT OF)					
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017 16/11/2024 2.375 % BGN BB ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 16/05/24@100	11.000,000	101,79000000	1.119.690,00		
Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE PLC					
KFW 04/02/2016 04/07/2036 1.25 % BGN AAA ΚΡΑΤΙΚΟ	2.000,000	112,19800000	224.396,00		
Εκδότης: KFW					
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 11/07/2016 11/07/2031 .875 % BGN AA ΚΡΑΤΙΚΟ	4.000,000	103,34600000	413.384,00		
Εκδότης: DEUTSCHE BAHN FINANCE BV					
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2018 01/12/2028 2.8 % BGN BBB ΚΡΑΤΙΚΟ	3.500,000	114,08000000	399.280,00		
Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES					
BUONI POLIENNALI DEL TES 17/09/2018 15/11/2025 2.5 % BGN BBB ΚΡΑΤΙΚΟ	500,000	108,72600000	54.363,00		
Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES					
BUONI POLIENNALI DEL TES 03/09/2018 01/10/2023 2.45 % BGN BBB ΚΡΑΤΙΚΟ	500,000	104,70200000	52.351,00		
Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES					
COCA COLA HBC FINANCE BV 14/05/2019 14/05/2027 1 % BGN BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ	5.000,000	102,37800000	511.890,00		
Εκδότης: COCA-COLA HBC FINANCE BV					
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2017 01/09/2038 2.95 % BGN BBB ΚΡΑΤΙΚΟ	3.000,000	119,93500000	359.805,00		
Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES					
BNG BANK NV 24/10/2018 15/07/2039 1.5 % BGN AAA ΚΡΑΤΙΚΟ	3.000,000	115,58500000	346.755,00		
Εκδότης: BNG BANK NV					
NATIONAL BANK GREECE SA 18/07/2019 18/07/2029 8.25 % BGN CCC ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 18/07/2024@100.00	17.000,000	111,04200000	1.887.714,00		
Εκδότης: National Bank of Greece SA					
OTE PLC 24/09/2019 24/09/2026 .875 % BGN BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ	15.000,000	102,32800000	1.534.920,00		
Εκδότης: OTE PLC					
HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/2019 04/10/2024 2 % BGN N.A. ΕΤΑΙΡΙΚΟ	15.000,000	99,26200000	1.488.930,00		
Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINAN					
COCA-COLA HBC FINANCE BV 21/11/2019 21/11/2029 .625 % BGN BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE until 08/21/29/ CALL 08/21/29@100.00	5.000,000	98,99100000	494.955,00		
Εκδότης: COCA-COLA HBC FINANCE BV					
MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019 01/12/2024 2.5 % BGN BB- ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @50 until 06/01/24/ CALL 06/01/24@100.00	12.000,000	101,82700000	1.221.924,00		
Εκδότης: MYTILINEOS FINANCIAL					
ALPHA BANK A.E 13/02/2020 13/02/2030 4.25 % BGN CCC ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 13/2/25 @100	15.000,000	96,69900000	1.450.485,00		
Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA					
NATIONAL BANK GREECE SA 08/10/2020 08/10/2026 2.75 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 8/10/2025@100.00 Senior Unsecured	15.000,000	99,83700000	1.497.555,00		
Εκδότης: National Bank of Greece SA					
ALPHA BANK A.E 11/03/2021 11/06/2031 5.5 % BGN CCC ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 11/03/26 @100	50.000,000	100,12300000	5.006.150,00		
Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA					
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	9.000,000	102,69800000	924.282,00		
Εκδότης: Public Power Corp SA					
MYTILINEOS SA 28/04/2021 30/10/2026 2.25 % BGN BB- Πρόσθετοι Όροι: MAKE WHOLE @50.000000 until 04/30/26/ GREEN BOND	6.000,000	100,02600000	600.156,00		
Εκδότης: MYTILINEOS SA					
EUROBANK SA 05/05/2021 05/05/2027 2 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 05/05/26@100.00	15.000,000	95,10600000	1.426.590,00		
Εκδότης: Eurobank Ergasias SA					
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2021 01/08/2031 .6 % BGN BBB ΚΡΑΤΙΚΟ	1.000,000	95,23500000	95.235,00		
Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES					
MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/07/2021 19/07/2026 2.125 % BGN N.A. ΕΤΑΙΡΙΚΟ	6.000,000	99,63900000	597.834,00		
Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE PLC					
PUBLIC POWER CORP 21/07/2021 31/07/2028 3.375 % BGN B+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @50 UNTIL 31/07/2024 CALL 31/7/24 @101.69	20.000,000	100,38200000	2.007.640,00		
Εκδότης: Public Power Corp SA					

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
US TREASURY N/B 31/12/2018 31/12/2023 2.625 % BGN AAA ΚΡΑΤΙΚΟ	10.000,000	103,71875000	1.037.187,50	914.143,77		
Εκδότης: US TRESURY N/B						
US TREASURY N/B 15/11/2018 15/11/2048 3.375 % BGN AAA ΚΡΑΤΙΚΟ	17.000,000	130,93750000	2.225.937,50	1.961.869,86		
Εκδότης: US TRESURY N/B						
US TREASURY N/B 31/12/2018 31/12/2025 2.625 % BGN AAA ΚΡΑΤΙΚΟ	7.000,000	105,75000000	740.250,00	652.432,59		
Εκδότης: US TRESURY N/B						
US TREASURY N/B 15/11/2018 15/11/2028 3.125 % BGN AAA ΚΡΑΤΙΚΟ	15.000,000	111,17188000	1.667.578,20	1.469.749,90		
Εκδότης: US TRESURY N/B						
US TREASURY N/B 15/11/2021 15/11/2031 1.375 % BGN AAA ΚΡΑΤΙΚΟ	5.000,000	98,73438000	493.671,90	435.106,57		
Εκδότης: US TRESURY N/B						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>				<b>30.725.457,19</b>	<b>33,96%</b>	<b>33,97%</b>

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
--	---------	-------------------------------------	-----------------------------	----------------------------	---	---

**ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ****ΜΕΤΟΧΕΣ****ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ ΣΕ USD**

EXXON MOBIL CORP	4.500,000	61,19000000	275.355,00	242.689,06		
MICROSOFT CORP	8.500,000	336,32000000	2.858.720,00	2.519.584,04		
COCA-COLA CO/THE	4.500,000	59,21000000	266.445,00	234.836,07		
PEPSICO INC	1.700,000	173,71000000	295.307,00	260.274,11		
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	2.000,000	62,35000000	124.700,00	109.906,58		
JOHNSON & JOHNSON	3.500,000	171,07000000	598.745,00	527.714,62		
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	2.600,000	163,58000000	425.308,00	374.852,82		
J.P.MORGAN CHASE & CO	3.900,000	158,35000000	617.565,00	544.301,97		
WAL MART STORES INC	1.600,000	144,69000000	231.504,00	204.040,19		
MEDTRONIC INC	1.000,000	103,45000000	103.450,00	91.177,51		
BANK OF AMERICA CORP	2.600,000	44,49000000	115.674,00	101.951,35		
MORGAN STANLEY GROUP	1.700,000	98,16000000	166.872,00	147.075,62		
INTEL CORP COM	3.000,000	51,50000000	154.500,00	136.171,34		
MCDONALD'S CORP	800,000	268,07000000	214.456,00	189.014,63		
TEXAS INSTRUMENTS INC	1.060,000	188,47000000	199.778,20	176.078,09		
NIKE INC	1.200,000	166,67000000	200.004,00	176.277,11		
PFIZER INC	6.000,000	59,05000000	354.300,00	312.268,65		
MERCK & CO INC	2.600,000	76,64000000	199.264,00	175.624,89		
APPLE COMP INC	16.400,000	177,57000000	2.912.148,00	2.566.673,77		
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.050,000	208,51000000	218.935,50	192.962,72		
EMERSON ELECTRIC CO	700,000	92,97000000	65.079,00	57.358,54		
CITI GROUP INC	2.350,000	60,39000000	141.916,50	125.080,65		
CATERPILLAR	500,000	206,74000000	103.370,00	91.107,00		
ABBOTT LABORATORIES	2.300,000	140,74000000	323.702,00	285.300,55		
AMAZON. COM INC	460,000	3.334,34000000	1.533.796,40	1.351.838,91		
CHEVRON CORP	2.800,000	117,35000000	328.580,00	289.599,86		
3M CO COM	600,000	177,63000000	106.578,00	93.934,43		
GOLDMAN SACHS GROUP INC	400,000	382,55000000	153.020,00	134.866,92		
MARSH & MCLENNAN COS INC	500,000	173,82000000	86.910,00	76.599,68		
PHILIP MORRIS CO	2.300,000	95,00000000	218.500,00	192.578,89		
SONY CORP-SPONSORED ADR	1.400,000	126,40000000	176.960,00	155.966,86		
VISA INC-CLASS A SHARES	2.000,000	216,71000000	433.420,00	382.002,48		
ALPHABET INC-CL A	650,000	2.897,04000000	1.883.076,00	1.659.682,74		
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	950,000	304,26000000	289.047,00	254.756,75		
AMERICAN TOWER CORP	700,000	292,50000000	204.750,00	180.460,08		
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	470,000	299,00000000	140.530,00	123.858,63		
ASTRAZENECA PLC	1.400,000	58,25000000	81.550,00	71.875,55		
AON PLC	520,000	300,56000000	156.291,20	137.750,05		
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	2.500,000	86,06000000	215.150,00	189.626,30		
GENERAL ELECTRIC CO	1.200,000	94,47000000	113.364,00	99.915,39		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>15.237.635,40</b>	<b>16,84%</b>	<b>16,85%</b>

**ΛΟΝΔΙΝΟΥ ΣΕ GBP**

GLAXOSMITHKLINE	3.500,000	16,06600000	56.231,00	66.850,94		
BP PLC ORD	18.000,000	3,30500000	59.490,00	70.725,44		
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	7.000,000	16,22400000	113.568,00	135.016,76		
DIAGEO PLC	3.000,000	40,36000000	121.080,00	143.947,50		
PRUDENTIAL CORP	2.000,000	12,74500000	25.490,00	30.304,11		
ASTRAZENECA	700,000	86,78000000	60.746,00	72.218,65		
RIO TINTO PLC	1.100,000	48,92000000	53.812,00	63.975,08		
UNILEVER	2.800,000	39,45500000	110.474,00	131.338,42		
BHP GROUP PLC	3.500,000	21,99500000	76.982,50	91.521,62		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>805.898,52</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,89%</b>

**ΖΥΡΙΧΗΣ ΣΕ CHF**

NESTLE SA-REG	3.700,000	127,44000000	471.528,00	454.519,84		
(ROCZg.VX)ROCHE HLDGS AG	900,000	379,10000000	341.190,00	328.883,17		
NOVARTIS AG REGISTERED	2.400,000	80,28000000	192.672,00	185.722,26		
UBS GROUP AG	5.000,000	16,42000000	82.100,00	79.138,63		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.048.263,90</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,16%</b>

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR		Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ ΣΕ EUR</b>						
BAYER AG	1.300,000	47,00000000		61.100,00		
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	470,000	260,50000000		122.435,00		
SIEMENS AG-REG	950,000	152,68000000		145.046,00		
ALLIANZ AG VINK	950,000	207,65000000		197.267,50		
BASF SE	1.200,000	61,78000000		74.136,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>599.984,50</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,66%</b>
<b>ΓΑΛΛΙΑΣ ΣΕ EUR</b>						
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	300,000	727,00000000		218.100,00		
AXA SA	1.500,000	26,18500000		39.277,50		
L'OREAL	250,000	416,95000000		104.237,50		
TOTAL ENERGIES SE	4.600,000	44,63000000		205.298,00		
VINCI SA	950,000	92,91000000		88.264,50		
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	700,000	172,46000000		120.722,00		
SANOFI	1.200,000	88,58000000		106.296,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>882.195,50</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,98%</b>
<b>ΟΛΛΑΝΔΙΑΣ ΣΕ EUR</b>						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	918,000	32,76500000		30.078,27		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>30.078,27</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>
<b>ΚΟΡΕΑΣ ΣΕ USD</b>						
SAMSUNG ELECR-GDR REGS	150,000	1.649,00000000	247.350,00	218.006,35		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>218.006,35</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,24%</b>
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>						
COCA-COLA HBC AG	46.000,000	30,26000000		1.391.960,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.391.960,00</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,54%</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	38.000,000	13,38000000		508.440,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>508.440,00</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,56%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
VIOHALCO S.A.	42.000,000	4,59000000		192.780,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>192.780,00</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,21%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ</b>				<b>20.915.242,44</b>	<b>23,12%</b>	<b>23,13%</b>
	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΕ USD</b>						
ISHARES CORE UK GILTS	90.000,000	13,91500000	1.252.350,00	1.488.872,20		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.488.872,20</b>	<b>1,65%</b>	<b>1,65%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΕ EUR</b>						
LYXOR ETF JAPAN TOPIX DIST EUR	2.000,000	146,54000000		293.080,00		
X JAPAN GOVERNMENT BOND	400.000,000	10,72150000		4.288.600,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>4.581.680,00</b>	<b>5,06%</b>	<b>5,07%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ</b>				<b>6.070.552,20</b>	<b>6,71%</b>	<b>6,71%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ</b>				<b>26.985.794,64</b>	<b>29,83%</b>	<b>29,84%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>57.711.251,83</b>	<b>63,79%</b>	<b>63,81%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (I)</b>				<b>78.704.098,67</b>	<b>86,99%</b>	<b>87,02%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.		Τρέχουσα αξία σε EUR		
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
ΣΕ EUR				9.576.361,80		
ΣΕ CHF	0,730	0,96392970		0,70		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>9.576.362,50</b>		
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
ΣΕ EUR				865.468,28		
ΣΕ USD	148.466,670	0,88136790		130.853,76		
ΣΕ GBP	174.440,540	1,18886270		207.385,85		
ΣΕ CHF	293.467,770	0,96392970		282.882,30		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (II)</b>				<b>11.062.952,69</b>	<b>12,23%</b>	
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>						
	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.		Τρέχουσα αξία σε EUR		
<b>ΣΕ EUR ΓΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ</b>						
ΣΕ USD ΓΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ	49.570,550	0,88136790		58.649,21		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				43.689,89		
ΣΕ GBP	665,000	1,18886270		790,59		
ΣΕ USD	10.500,500	0,88136790		9.254,80		
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ				10.045,39		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>				<b>90.184,21</b>		
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>202.568,70</b>	<b>0,22%</b>	
<b>- Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>505.769,63</b>	<b>0,56%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b>				<b>708.338,33</b>	<b>0,78%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I+II+III)</b>				<b>90.475.389,69</b>	<b>100,00%</b>	

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	11.964,16
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	21.457,76
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	77.019.761,92
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	9.488.540,02
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ	3.933.665,83
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV+V)</b>	<b>90.475.389,69</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

- Η Διοίκηση της ΑΕΔΑΚ παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με την παγκοσμίως ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του κορωνοϊού (COVID-19) και μελετά τυχόν επιπτώσεις που θα έχει στην αξία του καθαρού ενεργητικού και στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Η αποτίμηση των ομολογιακών δανείων που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG της 31/12/2021.
- 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.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31/12/2021, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2021 - 31/12/2021.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2021 - 31/12/2021 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2021.
- Στην διάρκεια από 01/01/2021 - 31/12/2021 η εταιρεία διαχειρίσεως 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.
- 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.
- 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 κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	33.908.468,48	-	-	33.908.468,48
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	6.070.552,20	-	-	6.070.552,20
Ομολογίες	38.725.077,99	-	-	38.725.077,99
Χρηματικά Διαθέσιμα	11.062.952,69	-	-	11.062.952,69
Απαιτήσεις	708.338,33	-	-	708.338,33
<b>Σύνολο</b>	<b>90.475.389,69</b>	-	-	<b>90.475.389,69</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.

11. 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.

12. 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 αναπανήσει 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 έκβαση 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	78.704.098,67	69.208.868,00	60.217.314,61
Καταθέσεις σε Τράπεζες	11.062.952,69	4.140.193,15	5.191.138,66
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	708.338,33	748.891,44	822.398,94
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>90.475.389,69</b>	<b>74.097.952,59</b>	<b>66.230.852,21</b>
Υποχρεώσεις	(33.421,92)	(29.158,62)	(148.916,06)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>90.441.967,77</b>	<b>74.068.793,97</b>	<b>66.081.936,15</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>	<b>6.086.210,2620</b>	<b>5.495.872,284</b>	<b>5.054.065,247</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>14,8601</b>	<b>13,4772</b>	<b>13,0750</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	39.979.020,68	31.296.105,41	24.846.490,32
2. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	38.725.077,99	37.912.762,59	35.370.824,29
<b>Σύνολο</b>	<b>78.704.098,67</b>	<b>69.208.868,00</b>	<b>60.217.314,61</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	1.866.943,19	1.473.268,78	1.235.711,26
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	2.267.657,09	1.838.231,33	1.932.545,13
Έξοδα Διαχείρισης	(80.419,73)	(65.771,16)	(49.514,27)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(16.083,95)	(13.154,23)	(9.902,85)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(104.430,77)	(127.895,18)	(252.665,01)
<b>Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01 έως</b>	<b>3.933.665,83</b>	<b>3.104.679,54</b>	<b>2.856.174,26</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	16.588.675,29	11.131.746,46	40.589.981,73
Εξαγορές μεριδίων	(7.985.209,21)	(5.705.421,42)	(2.139.952,71)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.836.041,89	(544.146,76)	6.371.432,61
<b>Σύνολο</b>	<b>12.439.507,97</b>	<b>4.882.178,28</b>	<b>44.821.461,63</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>16.373.173,80</b>	<b>7.986.857,82</b>	<b>47.677.635,89</b>

**4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ 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.	12.993.226,04	9.431.209,17	37,77%
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε επίσημο Χ.Α.	20.915.242,44	16.302.554,47	28,29%
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εξωτερικού εισηγμένα σε επίσημο Χ.Α.	6.070.552,20	5.562.341,77	9,14%
Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.999.620,80	19.270.705,50	-58,49%
Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	30.725.457,19	18.642.057,09	64,82%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>78.704.098,67</b>	<b>69.208.868,00</b>	<b>13,72%</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	5.495.872,284	74.068.793,97
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	1.167.797,870	16.588.675,29
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	(577.459,892)	(7.985.209,21)
Συνολικά αποτελέσματα 01/01/2021-31/12/2021	<u>0,000</u>	<u>7.769.707,72</u>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία/Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2021</b>	<b><u>6.086.210,262</u></b>	<b><u>90.441.967,77</u></b>

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

Αξία κτήσεως Ομολόγων την 31/12/2021	38.425.671,90
Τρέχουσα αξία Ομολόγων την 31/12/2021	<u>38.725.077,99</u>
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Ομολόγων την 31/12/2021</b>	<b><u>299.406,09</u></b>
Αξία κτήσεως Μετοχών την 31/12/2021	24.462.191,74
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 31/12/2021	<u>33.908.468,48</u>
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 31/12/2021</b>	<b><u>9.446.276,74</u></b>
Αξία κτήσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31/12/2021	6.342.980,46
Τρέχουσα αξία Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31/12/2021	<u>6.070.552,20</u>
<b>Υποτίμηση Επενδύσεων επί Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31/12/2021</b>	<b><u>(272.428,26)</u></b>
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 31/12/2021	659.572,44
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 31/12/2021	<u>674.857,89</u>
<b>Ανατίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 31/12/2021</b>	<b><u>15.285,45</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 31/12/2021</b>	<b><u>9.488.540,02</u></b>

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

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- Τόκοι	1.268.348,91
- Έσοδα μερισμάτων	<u>598.594,28</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.866.943,19</u></b>
<b>B. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	
- Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	48.117,75
- Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	<u>(80.013,93)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>(31.896,18)</u></b>
<b>Γ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	2.870.580,52
- Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	<u>(602.923,43)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>2.267.657,09</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ)</b>	<b><u>4.102.704,10</u></b>
<b>ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα</b>	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισης	(80.419,73)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(16.083,95)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(4.960,00)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(11.866,50)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(40.209,78)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(10.204,75)
- Λοιποί φόροι-τέλη	<u>(5.293,56)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>(169.038,27)</u></b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΡΔΗ</b>	<b><u>3.933.665,83</u></b>

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

Καθαρά κέρδη χρήσεως 01/01 - 31/12/2021	<u>3.933.665,83</u>
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<u>3.933.665,83</u>

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

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Καθαρό Ενεργητικό	90.441.967,77	74.068.793,97	66.081.936,15
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	6.086.210,262	5.495.872,284	5.054.065,247
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	14,8601	13,4772	13,0750

## 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:

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
ISHARES CORE UK GILTS	0,07%
LYXOR ETF JAPAN TOPIX DIST EUR	0,45%
X JAPAN GOVERNMENT BOND	0,15%

## 11. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ  
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ  
MAX VAR  
MIN VAR  
AVERAGE VAR  
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2021 (μέσος όρος)  
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ  
ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ  
ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ  
ΕΥΡΟΣ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ  
ΔΕΙΚΤΗΣ  
124,3%  
95,6%  
110,8%  
-  
Ιστορική Προσομοίωση  
99%  
1 μήνας  
1 έτος

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

Κατά τη διάρκεια του έτους η απόδοση του Α/Κ ήταν θετική κατά 10,3% έναντι ανόδου 8,8% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (25% Barclays Global G7 Unhedged, 5% Bloomberg Barclays Series-E Greece Gov. All >1yr Bond Index, 30% Hellenic Corporate Bond Index, 20% S&P Global 100 Index, 15% Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α. και 5% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index). Κατά τη διάρκεια της χρονιάς η αρχικά υπόβαρη θέση του Α/Κ στην αγορά μετοχών αυξήθηκε σε υπέρβαρη. Παράλληλα, διατηρήθηκε η υπόβαρη έκθεση του Α/Κ στην αγορά ομολόγων.

Στην ομολογιακή αγορά και όσον αφορά τη γεωγραφική κατανομή, η θέση του Α/Κ σε κρατικά ομόλογα του «πυρήνα» της Ευρωζώνης διατηρήθηκε σε υπόβαρη θέση, ενώ ελαφρά υπόβαρη διατηρήθηκε η έκθεση σε ομόλογα κρατών της περιφέρειας της ευρωζώνης. Τέλος, ουδέτερη ήταν η έκθεση του Α/Κ σε εταιρικά ομόλογα.

Στις μετοχικές αγορές, διατηρήθηκε η υπόβαρη έκθεση του Α/Κ στους κλάδους των Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας και των Κυκλικών Καταναλωτικών Αγαθών και η υπέρβαρη έκθεση του Α/Κ στους κλάδους των Τηλεπικοινωνιών και της Τεχνολογίας. Επίσης, διατηρήθηκε ουδέτερη η θέση του Α/Κ στους κλάδους της Υγείας και των Βασικών Καταναλωτικών Αγαθών. Η έκθεση σε μετοχές των κλάδων της Βιομηχανίας, της Ενέργειας, των Χρηματοοικονομικών Οργανισμών και των Πρώτων Υλών αυξήθηκε σε υπέρβαρη. Στα τέλη του 2021, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου αποτελείται από μετοχές σε ποσοστό 38%, ομόλογα κατά 50%, ενώ τα χρηματικά διαθέσιμα διαμορφώθηκαν στο 12%.

## 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. ΑΡΟΤΣΙΔΙΟΥ

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 MELLON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ».

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

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA MELLON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» (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