



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021**

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ  
ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2022**

**ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ**  
 Αρ.εγκρ.Ε.Κ. 211/02.06.2014  
 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021  
 Χρήση 01/01/2021 - 31/12/2021  
 (Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

<b>1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	Τεμάχια		Τρέχουσα	Τρέχουσα	Διάρθρωση	Διάρθρωση
	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Αξία σε EUR	Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Επί Καθαρού Ενεργητικού %	
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ Χ.Α.</b>						
<b>A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>						
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	13.000,000	16,25500000	211.315,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>211.315,00</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,98%</b>	
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	37.000,000	1,29000000	47.730,00			
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	61.000,000	2,93200000	178.852,00			
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	212.999,000	1,07700000	229.399,92			
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	200.000,000	0,89140000	178.280,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>634.261,92</b>	<b>2,95%</b>	<b>2,95%</b>	
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ.	10.000,000	3,71000000	37.100,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>37.100,00</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,17%</b>	
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>						
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	13.000,000	6,90500000	89.765,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>89.765,00</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,42%</b>	
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	6.500,000	12,60000000	81.900,00			
AUTOHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	2.700,000	9,04000000	24.408,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>106.308,00</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,49%</b>	
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	12.000,000	12,47000000	149.640,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>149.640,00</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,70%</b>	
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ &amp; ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ</b>						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	5.500,000	8,90000000	48.950,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>48.950,00</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>	
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>						
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	9.200,000	9,51000000	87.492,00			
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	17.875,000	1,29900000	23.219,63			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>110.711,63</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,52%</b>	
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)	700,000	17,22000000	12.054,00			
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	10.000,000	15,13000000	151.300,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>163.354,00</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,76%</b>	
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	7.300,000	13,75000000	100.375,00			
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	8.700,000	6,22000000	54.114,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>154.489,00</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,72%</b>	
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>						
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	19.817,000	9,40000000	186.279,80			
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	6.000,000	7,81000000	46.860,00			
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	13.500,000	2,41500000	32.602,50			
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	6.500,000	13,58000000	88.270,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>354.012,30</b>	<b>1,65%</b>	<b>1,65%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>2.059.906,85</b>	<b>9,58%</b>	<b>9,58%</b>	
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>						
<b>ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ ΣΕ USD</b>						
EXXON MOBIL CORP	500,000	61,19000000	30.595,00	26.965,45		
MICROSOFT CORP	900,000	336,32000000	302.688,00	266.779,49		
COCA-COLA CO/THE	500,000	59,21000000	29.605,00	26.092,90		
PEPSICO INC	150,000	173,71000000	26.056,50	22.965,36		
JOHNSON & JOHNSON	450,000	171,07000000	76.981,50	67.849,02		
UNION PACIFIC CORP	100,000	251,93000000	25.193,00	22.204,30		
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	250,000	163,58000000	40.895,00	36.043,54		
J.PMORGAN CHASE & CO	450,000	158,35000000	71.257,50	62.804,07		
WAL MART STORES INC	160,000	144,69000000	23.150,40	20.404,02		
UNITED HEALTH GROUP INC	80,000	502,14000000	40.171,20	35.405,61		
ORACLE SYS CORP	200,000	87,21000000	17.442,00	15.372,82		
MEDTRONIC INC	200,000	103,45000000	20.690,00	18.235,50		
BANK OF AMERICA CORP	1.000,000	44,49000000	44.490,00	39.212,06		
MORGAN STANLEY GROUP	300,000	98,16000000	29.448,00	25.954,52		
INTEL CORP COM	400,000	51,50000000	20.600,00	18.156,18		
MCDONALD'S CORP	100,000	268,07000000	26.807,00	23.626,83		
CISCO SYS INC	500,000	63,37000000	31.685,00	27.926,14		
TEXAS INSTRUMENTS INC	170,000	188,47000000	32.039,90	28.238,94		
NIKE INC	140,000	166,67000000	23.333,80	20.565,66		
PFIZER INC	700,000	59,05000000	41.335,00	36.431,34		
ELI LILLY	80,000	276,22000000	22.097,60	19.476,12		
WALT DISNEY CO/THE	200,000	154,89000000	30.978,00	27.303,01		
MERCK & CO INC	300,000	76,64000000	22.992,00	20.264,41		
APPLE COMP INC	1.600,000	177,57000000	284.112,00	250.407,20		
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	100,000	208,51000000	20.851,00	18.377,40		
ADOBE INC	50,000	567,06000000	28.353,00	24.989,42		
ABBOTT LABORATORIES	190,000	140,74000000	26.740,60	23.568,31		

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
AMAZON.COM INC	40,000	3.334,34000000	133.373,60	117.551,21		
NVIDIA CORP	320,000	294,11000000	94.115,20	82.950,12		
CHEVRON CORP	250,000	117,35000000	29.337,50	25.857,13		
LOCKHEED MARTIN CORP	200,000	355,41000000	71.082,00	62.649,39		
COMCAST CORP- CLASS A	550,000	50,33000000	27.681,50	24.397,59		
DANAHER CORP	80,000	329,01000000	26.320,80	23.198,31		
ACCENTURE PLC-CL A	80,000	414,55000000	33.164,00	29.229,69		
THERMO ELECTRON CORP	40,000	667,24000000	26.689,60	23.523,36		
PHILIP MORRIS CO	220,000	95,00000000	20.900,00	18.420,59		
VISA INC-CLASS A SHARES	300,000	216,71000000	65.013,00	57.300,37		
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	2.150,000	112,00000000	240.800,00	212.233,39		
META PLATFORMS INC	170,000	336,35000000	57.179,50	50.396,18		
ALPHABET INC-CL A	45,000	2.897,04000000	130.366,80	114.901,11		
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	170,000	299,00000000	50.830,00	44.799,93		
MASTERCARD INC-A	150,000	359,32000000	53.898,00	47.503,97		
LINDE PLC	900,000	346,43000000	311.787,00	274.799,05		
PAYPAL HOLDINGS INC	150,000	188,58000000	28.287,00	24.931,25		
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	600,000	86,06000000	51.636,00	45.510,31		
NEXTERA ENERGY INC	240,000	93,36000000	22.406,40	19.748,28		
TESLA INC	50,000	1.056,78000000	52.839,00	<u>46.570,60</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.572.091,45</b>	<b>11,96%</b>	<b>11,97%</b>
<b>ΛΟΝΔΙΝΟΥ ΣΕ GBP</b>						
GLAXOSMITHKLINE	1.500,000	16,06600000	24.099,00	28.650,40		
HSBC HOLDINGS PLC	10.000,000	4,48650000	44.865,00	53.338,33		
BP PLC ORD	22.000,000	3,30500000	72.710,00	86.442,21		
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	700,000	63,42000000	44.394,00	52.778,37		
DIAGEO PLC	3.500,000	40,36000000	141.260,00	167.938,75		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3.000,000	27,33500000	82.005,00	97.492,69		
PRUDENTIAL CORP	2.000,000	12,74500000	25.490,00	30.304,11		
ASTRAZENECA	2.000,000	86,78000000	173.560,00	206.339,01		
RIO TINTO PLC	2.000,000	48,92000000	97.840,00	116.318,33		
UNILEVER	3.200,000	39,45500000	126.256,00	150.101,05		
BHP GROUP PLC	3.800,000	21,99500000	83.581,00	<u>99.366,33</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.089.069,58</b>	<b>5,07%</b>	<b>5,07%</b>
<b>ΖΥΡΙΧΗΣ ΣΕ CHF</b>						
NESTLE SA-REG	4.100,000	127,44000000	522.504,00	503.657,12		
(ROZg.VX)ROCHE HLDGS AG	1.000,000	379,10000000	379.100,00	365.425,75		
NOVARTIS AG REGISTERED	3.000,000	80,28000000	240.840,00	232.152,83		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	200,000	400,40000000	80.080,00	77.191,49		
UBS GROUP AG	8.000,000	16,42000000	131.360,00	<u>126.621,81</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.305.049,00</b>	<b>6,07%</b>	<b>6,07%</b>
<b>ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ ΣΕ GBP</b>						
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	5.400,000	16,21800000	87.577,20	<u>104.117,27</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>104.117,27</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,48%</b>
<b>ΒΕΛΓΙΟΥ ΣΕ EUR</b>						
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	800,000	53,17000000		<u>42.536,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>42.536,00</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,20%</b>
	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ ΣΕ EUR</b>						
BAYER AG	1.800,000	47,00000000		84.600,00		
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	400,000	260,50000000		104.200,00		
SIEMENS AG-REG	1.400,000	152,68000000		213.752,00		
DAIMLER AG	900,000	67,59000000		60.831,00		
ALLIANZ AG VINK	1.000,000	207,65000000		207.650,00		
ADIDAS-SALOMON AG	200,000	253,20000000		50.640,00		
BASF SE	1.700,000	61,78000000		105.026,00		
SAP SE	1.400,000	124,90000000		174.860,00		
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	450,000	32,29000000		<u>14.530,50</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.016.089,50</b>	<b>4,73%</b>	<b>4,73%</b>
<b>ΓΑΛΛΙΑΣ ΣΕ EUR</b>						
BNP PARIBAS	2.000,000	60,77000000		121.540,00		
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	360,000	727,00000000		261.720,00		
AXA SA	1.800,000	26,18500000		47.133,00		
L'OREAL	300,000	416,95000000		125.085,00		
AIR LIQUIDE	900,000	153,32000000		137.988,00		
TOTAL ENERGIES SE	4.500,000	44,63000000		200.835,00		
VINCI SA	900,000	92,91000000		83.619,00		
AIRBUS GROUP NV	700,000	112,36000000		78.652,00		
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	900,000	172,46000000		155.214,00		
SANOFI	1.400,000	88,58000000		<u>124.012,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.335.798,00</b>	<b>6,21%</b>	<b>6,22%</b>
<b>ΟΛΛΑΝΔΙΑΣ ΣΕ EUR</b>						
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	600,000	706,70000000		424.020,00		
PROSUS NV	400,000	73,53000000		<u>29.412,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>453.432,00</b>	<b>2,11%</b>	<b>2,11%</b>
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>						
COCA-COLA HBC AG	7.500,000	30,26000000		<u>226.950,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>226.950,00</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,06%</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	6.100,000	13,38000000		<u>81.618,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>81.618,00</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,38%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
VIOHALCO S.A.	6.000,000	4,59000000		<u>27.540,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>27.540,00</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,13%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>8.254.290,80</b>	<b>38,39%</b>	<b>38,40%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ Χ.Α. (I)</b>				<b><u>10.314.197,65</u></b>		

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>II. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ</b>					
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>					
LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020 21/07/2027 3.4 % EXCH NR	2.000,000	101,4000000	202.800,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 07/21/22 @101					
Εκδότης: LAMDA Development SA					
OPAP SA 27/10/2020 27/10/2027 2.1 % EXCH B+	1.000,000	101,0100000	101.010,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 27/10/2022 @ 101.00					
Εκδότης: OPAP SA					
ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2021 16/11/2028 2.45 % EXCH NR	440,000	99,0000000	<u>43.560,00</u>		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ					
Εκδότης: ELVALHALCOR HELLENIC COPPER & ALLUM.S.A					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b><u>347.370,00</u></b>	<b>1,62%</b>	<b>1,62%</b>
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>					
FRANCE (GOVT OF) 25/10/2011 25/10/2027 2.75 % BGN AA	1.300,000	117,7700000	153.101,00		
ΚΡΑΤΙΚΟ					
Εκδότης: FRANCE (GOVT OF)					
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2012 25/05/2023 1.75 % BGN AA	3.000,000	103,3020000	309.906,00		
ΚΡΑΤΙΚΟ					
Εκδότης: FRANCE (GOVT OF)					
NETHERLANDS GOVERNMENT 28/03/2014 15/07/2024 2 % BGN AAA	2.000,000	106,6160000	213.232,00		
ΚΡΑΤΙΚΟ					
Εκδότης: NETHERLANDS GOVERNMENT					
BELGIUM KINGDOM 14/01/2015 22/06/2025 .8 % BGN AA	2.000,000	104,4790000	208.958,00		
ΚΡΑΤΙΚΟ					
Εκδότης: BELGIUM KINGDOM					
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2016 15/10/2023 .65 % BGN BBB	4.000,000	101,5800000	406.320,00		
ΚΡΑΤΙΚΟ					
Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/07/2016 15/08/2026 0 % BGN AAA	4.000,000	102,2880000	409.152,00		
ΚΡΑΤΙΚΟ					
Εκδότης: BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND					
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2015 25/05/2026 .5 % BGN AA	2.000,000	103,7420000	207.484,00		
ΚΡΑΤΙΚΟ					
Εκδότης: FRANCE (GOVT OF)					
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017 16/11/2024 2.375 % BGN BB	2.000,000	101,7900000	203.580,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 16/05/24@100					
Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE PLC					
ALPHA BANK SA 05/02/2018 05/02/2023 2.5 % BGN BBB-	1.000,000	102,5370000	102.537,00		
ΚΑΛΥΜΜΕΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ					
Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA					
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12/10/2016 14/09/2029 .25 % BGN AAA	1.000,000	101,8630000	101.863,00		
ΥΠΕΡΕΘΝΙΚΟ					
Εκδότης: EUROPEAN INVESTMENT BANK					
BAT INTL FINANCE PLC 13/03/2015 13/03/2027 1.25 % BGN BBB	2.000,000	101,5530000	203.106,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 13/12/26 @100					
Εκδότης: BAT INTL FINANCE PLC					
AT&T INC 03/12/2018 05/09/2029 2.35 % BGN BBB	2.000,000	111,0710000	222.142,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ					
Εκδότης: AT&T INC					
BAYER CAPITAL CORP BV 26/06/2018 15/12/2029 2.125 % BGN BBB	3.000,000	109,6640000	328.992,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ					
Εκδότης: BAYER CAPITAL CORP BV					
JOHNSON & JOHNSON 20/05/2016 20/05/2035 1.65 % BGN AAA	1.000,000	110,9490000	110.949,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ					
Εκδότης: JOHNSON & JOHNSON					
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2019 01/08/2029 3 % BGN BBB	3.000,000	116,0810000	348.243,00		
ΚΡΑΤΙΚΟ					
Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES					
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 16/02/2018 16/08/2033 1.625 % BGN AA	500,000	110,7950000	55.397,50		
ΚΡΑΤΙΚΟ					
Εκδότης: DEUTSCHE BAHN FINANCE BV					
GLENCORE FINANCE EUROPE 15/04/2019 15/10/2026 1.5 % BGN BBB+	1.000,000	104,1190000	104.119,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @30.000000 until 07/15/26/ CALL 07/15/26@100.00					
Εκδότης: GLENCORE FINANCE EUROPE					
INVESTOR AB 20/06/2019 20/06/2039 1.5 % BGN AA-	2.000,000	106,5670000	213.134,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ					
Εκδότης: INVESTOR AB					
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 16/11/2018 18/11/2030 3.25 % BGN BBB+	3.000,000	119,5240000	358.572,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ					
Εκδότης: VOLKSWAGEN INTL FIN NV					
OTE PLC 24/09/2019 24/09/2026 .875 % BGN BBB	2.000,000	102,3280000	204.656,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ					
Εκδότης: OTE PLC					
HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/2019 04/10/2024 2 % BGN N.A.	3.000,000	99,2620000	297.786,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ					
Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINAN					
COCA-COLA HBC FINANCE BV 21/11/2019 21/11/2029 .625 % BGN BBB+	1.000,000	98,9910000	98.991,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE until 08/21/29/ CALL 08/21/29@100.00					
Εκδότης: COCA-COLA HBC FINANCE BV					
MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019 01/12/2024 2.5 % BGN BB-	1.000,000	101,8270000	101.827,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @50 until 06/01/24/ CALL 06/01/24@100.00					
Εκδότης: MYTILINEOS FINANCIAL					
INTESA SANPAOLO SPA 04/07/2019 04/07/2029 1.75 % BGN BBB	2.000,000	105,6410000	211.282,00		
ΕΤΑΙΡΙΚΟ					
Εκδότης: INTESA SAN PAOLO SPA					

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
PHILIP MORRIS INTL INC 01/08/2019 01/08/2031 .8 % BGN A ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: Philip Morris International Inc	2.000,000	96,10900000	192.218,00		
CHUBB INA HOLDINGS INC 06/12/2019 15/12/2029 .875 % BGN A- ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: CHUBB INA HOLDINGS INC	2.000,000	101,47300000	202.946,00		
FRANCE (GOVT OF) 07/10/2019 25/11/2029 0 % BGN AA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: FRANCE (GOVT OF)	2.000,000	100,06400000	200.128,00		
BUONNI POLIENNALI DEL TES 15/11/2019 15/01/2027 .85 % BGN BBB ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES	2.000,000	101,98700000	203.974,00		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 21/01/2020 30/04/2030 .5 % BGN BBB+ ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.500,000	101,34500000	152.017,50		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 16/04/2019 30/07/2024 .25 % BGN BBB+ ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.000,000	101,88700000	407.548,00		
SWEDISH MATCH AB 26/02/2020 26/02/2027 .875 % BGN BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 26/11/2026@100 Εκδότης: SWEDISH MATCH AB	2.000,000	101,14500000	202.290,00		
PROSUS NV 03/08/2020 03/08/2028 1.539 % BGN BBB- ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @35.000000 until 05/03/28 Εκδότης: PROSUS NV	2.000,000	100,72300000	201.446,00		
AIRBUS SE 09/06/2020 09/06/2030 1.625 % BGN A ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @35.000000 until 03/09/30/ CALL 03/09/30 @100 Εκδότης: AIRBUS GROUP NV	2.000,000	107,07800000	214.156,00		
NATIONAL BANK GREECE SA 08/10/2020 08/10/2026 2.75 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 8/10/2025@100.00 Senior Unsecured Εκδότης: National Bank of Greece SA	1.000,000	99,83700000	99.837,00		
GENERAL ELECTRIC CO 06/09/2005 19/09/2035 4.125 % BGN BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: GENERAL ELECTRIC	3.000,000	135,72200000	407.166,00		
BERKSHIRE HATHAWAY INC 15/01/2021 15/01/2041 .5 % BGN AA ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: BERKSHIRE HATHAWAY INC	2.000,000	87,58400000	175.168,00		
UNICREDIT SPA 19/01/2021 19/01/2031 .85 % BGN BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: UNICREDIT SPA	2.000,000	96,80400000	193.608,00		
PUBLIC POWER CORP 18/03/2021 30/03/2026 3.875 % BGN B+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @50.000000 UNTIL 30/03/23 CALL 30/3/23 @101.94 Εκδότης: Public Power Corp SA	3.000,000	102,69800000	308.094,00		
MYTILINEOS SA 28/04/2021 30/10/2026 2.25 % BGN BB- Πρόσθετοι Όροι: MAKE WHOLE @50.000000 until 04/30/26/ GREEN BOND Εκδότης: MYTILINEOS SA	1.500,000	100,02600000	150.039,00		
EUROBANK SA 05/05/2021 05/05/2027 2 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 05/05/26@100.00 Εκδότης: Eurobank Ergasias SA	2.500,000	95,10600000	237.765,00		
MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/07/2021 19/07/2026 2.125 % BGN N.A. ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE PLC	3.000,000	99,63900000	298.917,00		
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 Εκδότης: Public Power Corp SA	1.000,000	100,38200000	100.382,00		
ALPHA BANK SA 23/09/2021 23/03/2028 2.5 % BGN B Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA	2.000,000	95,10700000	190.214,00		
ALPHA BANK SA 14/12/2021 14/02/2024 3 % BGN B Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA	5.000,000	99,96200000	499.810,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>9.813.053,00</b>	<b>45,64%</b>	<b>45,66%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ (II)</b>			<b>10.160.423,00</b>	<b>47,26%</b>	<b>47,27%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (I+II)</b>			<b>20.474.620,65</b>	<b>95,23%</b>	<b>95,26%</b>

## III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			307.875,25	307.875,25	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			13.823,18		
ΣΕ USD	298.949,520	0,88136790	263.484,51		
ΣΕ GBP	160.022,830	1,18886270	190.245,17		
ΣΕ CHF	59.703,880	0,96392970	57.550,34	525.103,20	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (III)</b>			<b>832.978,45</b>	<b>3,87%</b>	



## IV. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

## ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

ΣΕ EUR 64.349,62

ΣΕ USD 35.778,120 0,88136790 31.533,69 95.883,31

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΣΕ GBP 1.902,000 1,18886270 2.261,22

ΣΕ USD 884,450 0,88136790 779,53 3.040,75

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

36.648,27**ΣΥΝΟΛΟ 135.572,33 0,63%**

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

- Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων 57.334,82**ΣΥΝΟΛΟ 57.334,82 0,27%****ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (IV) 192.907,15 0,90%****ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV) 21.500.506,25 100,00%**

## ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ 2.360,06

II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ 5.143,30

III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ 19.091.956,41

IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 1.986.099,00

V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ 414.947,48

**ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV+V) 21.500.506,25**

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά (Χ.Α.), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2021.
2. Η αποτίμηση των ομολογιακών δανείων εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 31/12/2021.
3. Οι Δεδουλευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μέϊον 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.
4. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως και των προθεσμιακών καταθέσεων έως και την 31/12/2021, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2021 - 31/12/2021.
5. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς 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.
6. 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.
7. 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.
8. 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.
9. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	10.314.197,65	-	-	10.314.197,65
Ομολογίες	10.160.423,00	-	-	10.160.423,00
Χρηματικά Διαθέσιμα	832.978,45	-	-	832.978,45
Απαιτήσεις	192.907,15	-	-	192.907,15
<b>Σύνολο</b>	<b>21.500.506,25</b>	-	-	<b>21.500.506,25</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	20.474.620,65	8.916.866,98	13.137.700,62
Καταθεσεις σε Τράπεζες	832.978,45	5.977.386,27	3.031.839,46
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	192.907,15	130.746,47	136.031,24
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>21.500.506,25</b>	<b>15.024.999,72</b>	<b>16.305.571,32</b>
Υποχρεώσεις	(7.503,36)	(5.768,76)	(38.534,81)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>21.493.002,89</b>	<b>15.019.230,96</b>	<b>16.267.036,51</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>	<b>1.825.289,533</b>	<b>1.392.930,099</b>	<b>1.392.930,099</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>11,7751</b>	<b>10,7825</b>	<b>11,6783</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	10.314.197,65	3.360.984,98	7.446.345,82
2. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές	10.160.423,00	5.555.882,00	5.691.354,80
<b>Σύνολο</b>	<b>20.474.620,65</b>	<b>8.916.866,98</b>	<b>13.137.700,62</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>			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μερίσματα και Τόκοι	314.717,26	171.033,80	293.777,11
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	156.825,82	(663.459,63)	253.039,41
Έξοδα Διαχείρισης	(14.978,77)	(11.994,62)	(11.844,69)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(9.361,73)	(7.496,64)	(7.402,93)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(32.255,10)	(30.434,25)	(91.115,14)
<b>Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01 έως</b>	<b>414.947,48</b>	<b>(542.351,34)</b>	<b>436.453,76</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	4.800.000,00	0,00	1.500.000,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων 31/12/2020 έως 31/12/2021	1.258.824,45	(705.454,21)	1.501.589,57
<b>Σύνολο</b>	<b>6.058.824,45</b>	<b>(705.454,21)</b>	<b>3.001.589,57</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>6.473.771,93</b>	<b>(1.247.805,55)</b>	<b>3.438.043,33</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.	2.059.906,85	594.588,80	246,44%
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε επίσημο Χ.Α.	8.254.290,80	2.766.396,18	198,38%
Ομολόγα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	347.370,00	0,00	100,00%
Ομολόγα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	9.813.053,00	5.555.882,00	76,62%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>20.474.620,65</b>	<b>8.916.866,98</b>	<b>129,62%</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	1.392.930,099	15.019.230,96
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	432.359,434	4.800.000,00
Συνολικά αποτελέσματα 01/01/2021-31/12/2021	0,000	1.673.771,93
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία / Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2021</b>	<b>1.825.289,533</b>	<b>21.493.002,89</b>

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

Αξία κτήσεως Ομολόγων την 31/12/2021	10.207.294,14
Τρέχουσα αξία Ομολόγων την 31/12/2021	10.160.423,00
<b>Υποτίμηση Επενδύσεων επί Ομολόγων την 31/12/2021</b>	<b>(46.871,14)</b>
Αξία κτήσεως Μετοχών την 31/12/2021	8.292.131,89
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 31/12/2021	10.314.197,65
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 31/12/2021</b>	<b>2.022.065,76</b>
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 31/12/2021	534.950,08
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 31/12/2021	545.854,46
<b>Ανατίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 31/12/2021</b>	<b>10.904,38</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 31/12/2021</b>	<b>1.986.099,00</b>

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

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- Τόκοι	122.479,49
- Έσοδα μερισμάτων	192.237,77
<b>Σύνολο</b>	<b>314.717,26</b>
<b>B. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	
- Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	7.814,76
- Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	(24.611,22)
<b>Σύνολο</b>	<b>(16.796,46)</b>
<b>Γ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	222.568,74
- Ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(48.946,46)
<b>Σύνολο</b>	<b>173.622,28</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ)</b>	<b>471.543,08</b>
<b>ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα</b>	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισης	(14.978,77)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(9.361,73)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(17.404,72)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(9.694,28)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(3.997,57)
- Λοιποί φόροι-τέλη	(1.158,53)
<b>Σύνολο</b>	<b>(56.595,60)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ (ΚΕΡΔΗ)</b>	<b>414.947,48</b>

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

<b>Καθαρά κέρδη χρήσεως 01/01 - 31/12/2021</b>	<b>414.947,48</b>
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	414.947,48

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

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Καθαρό Ενεργητικό	21.493.002,89	15.019.230,96	16.267.036,51
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.825.289,53	1.392.930,099	1.392.930,099
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	11,7751	10,7825	11,6783

## 10. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΔΕΙΚΤΗΣ
MAX VAR	144,9%
MIN VAR	89,5%
AVERAGE VAR	118,0%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2021 (μέσος όρος)	-
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ	Ιστορική Προσομοίωση 99%
ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ	1 μήνας
ΕΥΡΟΣ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ	1 έτος

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

Κατά τη διάρκεια του έτους η απόδοση του A/K ήταν θετική κατά 9,2% έναντι ανόδου 8,4% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Index, 35% S&P Global 100 Index, 10% Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α. και 5% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index).

Κατά τη διάρκεια της χρονιάς η αρχική ουδέτερη θέση του A/K στην αγορά μετοχών αυξήθηκε σταδιακά ώστε τελικά να διαμορφώνεται σε υπέρβαρη στα τέλη του έτους. Παράλληλα, διατηρήθηκε ουδέτερη η έκθεση στην αγορά ομολόγων.

Στην ομολογιακή αγορά και όσον αφορά τη γεωγραφική κατανομή, ουδέτερη διατηρήθηκε η θέση του A/K σε κρατικά ομόλογα του «πυρήνα» της Ευρωζώνης όπως και σε ομόλογα κρατών της περιφέρειας της ευρωζώνης.

Στις μετοχικές αγορές, διατηρήθηκε υπόβαρη έκθεση στους κλάδους των Τηλεπικοινωνιών, και των Κυκλικών Καταναλωτικών Αγαθών και υπέρβαρη έκθεση στους κλάδους της Τεχνολογίας, της Υγείας, των Βασικών Καταναλωτικών Αγαθών και των Χρηματοοικονομικών Οργανισμών. Επίσης, υπέρβαρη ήταν η έκθεση σε μετοχές των κλάδων της Βιομηχανίας, της Ενέργειας και των Πρώτων Υλών.

Στα τέλη του 2021, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου αποτελείται από μετοχές σε ποσοστό 48%, ομόλογα κατά 48%, ενώ τα χρηματικά διαθέσιμα διαμορφώθηκαν στο 4%.

## 12. 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 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 «ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ».

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ»**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ 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 έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης 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