



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021
ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ
ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2022

ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ
Αποφ.Ε.Κ. 213/30.6.2014
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 %
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ					
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020 21/07/2027 3.4 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 07/21/22 @101	1.300,000	101,40000000	131.820,00		
Εκδότης: LAMDA Development SA HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017 01/08/2022 4.375 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	3.000,000	102,64400000	307.932,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC HELLENIC REPUBLIC 29/01/2019 02/04/2024 3.45 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	1.000,000	108,14800000	108.148,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018 15/02/2025 3.375 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	1.000,000	110,18400000	110.184,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC HELLENIC REPUBLIC 23/07/2019 23/07/2026 1.875 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	4.000,000	105,64100000	422.564,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2028 3.75 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	2.000,000	118,00400000	236.008,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019 12/03/2029 3.875 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	6.000,000	118,86100000	713.166,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC HELLENIC REPUBLIC 18/06/2020 18/06/2030 1.5 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	17.000,000	101,97800000	1.733.626,00		
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 30/01/2033 3.9 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	5.500,000	126,22100000	694.215,50		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC HELLENIC REPUBLIC 04/02/2020 04/02/2035 1.875 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	6.000,000	104,57400000	627.444,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2037 4 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	2.000,000	138,76500000	277.530,00		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2042 4.2 % BGN BB ΚΡΑΤΙΚΟ	1.500,000	151,34500000	<u>227.017,50</u>		
Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			<u>6.537.735,00</u>	26,99%	27,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ					
			<u>6.537.735,00</u>	26,99%	27,01%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
PHILIP MORRIS INTL INC 03/03/2014 03/03/2026 2.875 % BGN A ΕΤΑΙΡΙΚΟ	1.000,000	110,33400000	110.334,00		
Εκδότης: Philip Morris International Inc FRANCE (GOVT OF) 25/05/2013 25/05/2030 2.5 % BGN AA ΚΡΑΤΙΚΟ	1.000,000	120,97100000	120.971,00		
Εκδότης: FRANCE (GOVT OF) FRANCE (GOVT OF) 25/05/2014 25/05/2025 .5 % BGN AA ΚΡΑΤΙΚΟ	1.300,000	103,21300000	134.176,90		
Εκδότης: FRANCE (GOVT OF) 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) ALPHA BANK SA 05/02/2018 05/02/2023 2.5 % BGN BBB- ΚΑΛΥΜΜΕΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ	1.000,000	102,53700000	102.537,00		
Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 04/07/2017 31/10/2027 1.45 % BGN BBB+ ΚΡΑΤΙΚΟ	2.000,000	108,18500000	216.370,00		
Εκδότης: BONOS Y OBLIG DEL ESTADO KFW 04/02/2016 04/07/2036 1.25 % BGN AAA ΚΡΑΤΙΚΟ	2.000,000	112,19800000	224.396,00		
Εκδότης: KFW EUROPEAN INVESTMENT BANK 18/01/2018 16/10/2048 1.5 % BGN AAA ΥΠΕΡΕΘΝΙΚΟ	1.500,000	122,90500000	184.357,50		
Εκδότης: EUROPEAN INVESTMENT BANK REPUBLIC OF AUSTRIA 23/02/2016 20/02/2047 1.5 % BGN AA+ ΚΡΑΤΙΚΟ	300,000	121,56400000	36.469,20		
Εκδότης: REPUBLIC OF AUSTRIA BAT INTL FINANCE PLC 13/03/2015 13/03/2027 1.25 % BGN BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 13/12/26 @100	2.000,000	101,55300000	203.106,00		

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
Εκδότης: BAT INTL FINANCE PLC BAYER CAPITAL CORP BV 26/06/2018 15/12/2029 2.125 % BGN BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ	1.000,000	109,66400000	109.664,00		
Εκδότης: BAYER CAPITAL CORP BV BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2019 01/08/2029 3 % BGN BBB ΚΡΑΤΙΚΟ	4.500,000	116,08100000	522.364,50		
Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES BNG BANK NV 24/10/2018 15/07/2039 1.5 % BGN AAA ΚΡΑΤΙΚΟ	1.000,000	115,58500000	115.585,00		
Εκδότης: BNG BANK NV VOLKSWAGEN FIN SERV AG 01/04/2019 01/10/2027 2.25 % BGN BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ	1.000,000	108,84700000	108.847,00		
Εκδότης: VOLKSWAGEN INTL FIN NV OTE PLC 24/09/2019 24/09/2026 .875 % BGN BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ	2.000,000	102,32800000	204.656,00		
Εκδότης: OTE PLC HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/2019 04/10/2024 2 % BGN N.A. ΕΤΑΙΡΙΚΟ	2.000,000	99,26200000	198.524,00		
Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINAN INTESA SANPAOLO SPA 04/07/2019 04/07/2029 1.75 % BGN BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ	3.000,000	105,64100000	316.923,00		
Εκδότης: INTESA SAN PAOLO SPA CEZ AS 05/06/2013 05/06/2028 3 % BGN BBB+ ΚΡΑΤΙΚΟ	2.000,000	113,77000000	227.540,00		
Εκδότης: CEZ AS DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 16/01/2020 16/07/2035 .75 % BGN AA ΚΡΑΤΙΚΟ	1.500,000	99,05400000	148.581,00		
Εκδότης: DEUTSCHE BAHN FINANCE BV SWEDISH MATCH AB 26/02/2020 26/02/2027 .875 % BGN BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 26/11/2026@100	2.000,000	101,14500000	202.290,00		
Εκδότης: SWEDISH MATCH AB FRANCE (GOVT OF) 25/05/2019 25/05/2052 .75 % BGN AA ΚΡΑΤΙΚΟ	300,000	95,40000000	28.620,00		
Εκδότης: FRANCE (GOVT OF) VOLKSWAGEN LEASING GMBH 16/08/2018 15/08/2025 1.625 % BGN BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ	1.500,000	104,52500000	156.787,50		
Εκδότης: VOLKSWAGEN LEASING GMBH 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	1.000,000	107,07800000	107.078,00		
Εκδότης: AIRBUS GROUP NV NATIONAL BANK GREECE SA 08/10/2020 08/10/2026 2.75 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 8/10/2025@100.00 Senior Unsecured	1.500,000	99,83700000	149.755,50		
Εκδότης: National Bank of Greece 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	2.000,000	102,69800000	205.396,00		
Εκδότης: Public Power Corp SA EUROBANK SA 05/05/2021 05/05/2027 2 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 05/05/26@100.00	1.500,000	95,10600000	142.659,00		
Εκδότης: Eurobank Ergasias SA MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/07/2021 19/07/2026 2.125 % BGN N.A. ΕΤΑΙΡΙΚΟ	1.500,000	99,63900000	149.458,50		
Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE PLC ALPHA BANK SA 23/09/2021 23/03/2028 2.5 % BGN B	1.000,000	95,10700000	95.107,00		
Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA ALPHA BANK SA 14/12/2021 14/02/2024 3 % BGN B	5.000,000	99,96200000	<u>499.810,00</u>		
Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			5.333.589,60	22,02%	22,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ			5.333.589,60	22,02%	22,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ (I)			11.871.324,60	49,01%	49,05%
II. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ ΣΕ USD					
EXXON MOBIL CORP	2.500,000	61,19000000	152.975,00	134.827,25	
MICROSOFT CORP	4.200,000	336,32000000	1.412.544,00	1.244.970,94	
COCA-COLA CO/THE	2.400,000	59,21000000	142.104,00	125.245,90	
PEPSICO INC	900,000	173,71000000	156.339,00	137.792,18	
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	1.200,000	62,35000000	74.820,00	65.943,95	
JOHNSON & JOHNSON	1.900,000	171,07000000	325.033,00	286.473,65	
UNION PACIFIC CORP	100,000	251,93000000	25.193,00	22.204,30	
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	1.500,000	163,58000000	245.370,00	216.261,24	
J.P.MORGAN CHASE & CO	2.000,000	158,35000000	316.700,00	279.129,21	
WAL MART STORES INC	800,000	144,69000000	115.752,00	102.020,10	
MORGAN STANLEY GROUP	1.200,000	98,16000000	117.792,00	103.818,09	
INTEL CORP COM	1.100,000	51,50000000	56.650,00	49.929,49	
MCDONALD'S CORP	500,000	268,07000000	134.035,00	118.134,15	
TEXAS INSTRUMENTS INC	700,000	188,47000000	131.929,00	116.277,99	
NIKE INC	750,000	166,67000000	125.002,50	110.173,19	
PFIZER INC	2.900,000	59,05000000	171.245,00	150.929,85	
MERCK & CO INC	1.500,000	76,64000000	114.960,00	101.322,05	
APPLE COMP INC	8.500,000	177,57000000	1.509.345,00	1.330.288,23	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	500,000	208,51000000	104.255,00	91.887,01	
EMERSON ELECTRIC CO	600,000	92,97000000	55.782,00	49.164,46	
CITI GROUP INC	1.000,000	60,39000000	60.390,00	53.225,81	

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
CATERPILLAR	300,000	206,74000000	62.022,00	54.664,20		
ABBOTT LABORATORIES	1.200,000	140,74000000	168.888,00	148.852,46		
AMAZON.COM INC	230,000	3.334,34000000	766.898,20	675.919,46		
CHEVRON CORP	1.400,000	117,35000000	164.290,00	144.799,93		
3M CO COM	250,000	177,63000000	44.407,50	39.139,35		
GOLDMAN SACHS GROUP INC	300,000	382,55000000	114.765,00	101.150,19		
MARSH & MCLENNAN COS INC	400,000	173,82000000	69.528,00	61.279,75		
PHILIP MORRIS CO	1.100,000	95,00000000	104.500,00	92.102,95		
SONY CORP-SPONSORED ADR	850,000	126,40000000	107.440,00	94.694,17		
VISA INC-CLASS A SHARES	250,000	216,71000000	54.177,50	47.750,31		
ALPHABET INC-CL A	340,000	2.897,04000000	984.993,60	868.141,74		
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	150,000	304,26000000	45.639,00	40.224,75		
AMERICAN TOWER CORP	350,000	292,50000000	102.375,00	90.230,04		
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	200,000	299,00000000	59.800,00	52.705,80		
AON PLC	250,000	300,56000000	75.140,00	66.225,98		
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1.000,000	86,06000000	86.060,00	75.850,52		
GENERAL ELECTRIC CO	500,000	94,47000000	47.235,00	41.631,41		
ΣΥΝΟΛΟ				7.585.382,05	31,32%	31,34%
ΚΟΡΕΑΣ ΣΕ USD						
SAMSUNG ELECR-GDR REGS	100,000	1.649,00000000	164.900,00	145.337,57		
ΣΥΝΟΛΟ				145.337,57	0,60%	0,60%
ΛΟΝΔΙΝΟΥ ΣΕ GBP						
GLAXOSMITHKLINE	1.600,000	16,06600000	25.705,60	30.560,43		
BP PLC ORD	6.500,000	3,30500000	21.482,50	25.539,74		
DIAGEO PLC	1.700,000	40,36000000	68.612,00	81.570,25		
ASTRAZENECA	800,000	86,78000000	69.424,00	82.535,60		
RIO TINTO PLC	900,000	48,92000000	44.028,00	52.343,25		
BHP GROUP PLC	2.500,000	21,99500000	54.987,50	65.372,59		
ΣΥΝΟΛΟ				337.921,86	1,40%	1,40%
ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ ΣΕ GBP						
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	3.500,000	16,21800000	56.763,00	67.483,41		
ΣΥΝΟΛΟ				67.483,41	0,28%	0,28%
ΖΥΡΙΧΗΣ ΣΕ CHF						
NESTLE SA-REG	1.800,000	127,44000000	229.392,00	221.117,76		
(ROZg,VX)ROCHE HLDGS AG	400,000	379,10000000	151.640,00	146.170,30		
NOVARTIS AG REGISTERED	800,000	80,28000000	64.224,00	61.907,42		
UBS GROUP AG	4.500,000	16,42000000	73.890,00	71.224,77		
ΣΥΝΟΛΟ				500.420,25	2,07%	2,07%
ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ ΣΕ EUR						
BAYER AG	600,000	47,00000000		28.200,00		
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	250,000	260,50000000		65.125,00		
SIEMENS AG-REG	600,000	152,68000000		91.608,00		
ALLIANZ AG VINK	450,000	207,65000000		93.442,50		
BASF SE	800,000	61,78000000		49.424,00		
ΣΥΝΟΛΟ				327.799,50	1,35%	1,35%
ΓΑΛΛΙΑΣ ΣΕ EUR						
BNP PARIBAS	1.000,000	60,77000000		60.770,00		
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	210,000	727,00000000		152.670,00		
L'OREAL	150,000	416,95000000		62.542,50		
TOTAL ENERGIES SE	2.400,000	44,63000000		107.112,00		
VINCI SA	300,000	92,91000000		27.873,00		
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	400,000	172,46000000		68.984,00		
SANOFI	600,000	88,58000000		53.148,00		
ΣΥΝΟΛΟ				533.099,50	2,20%	2,20%
ΟΛΛΑΝΔΙΑΣ ΣΕ EUR						
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	150,000	706,70000000		106.005,00		
UNILEVER PLC	1.400,000	47,05500000		65.877,00		
ΣΥΝΟΛΟ				171.882,00	0,71%	0,71%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ Χ.Α.				9.669.326,14	39,92%	39,95%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ Χ.Α. (II)				9.669.326,14	39,92%	39,95%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (I+II)				21.540.650,74	88,94%	89,00%
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR				309.765,17		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD	180.354,070	0,88136790		158.958,29		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ GBP	45.595,800	1,18886270		54.207,15		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ CHF	55.879,850	0,96392970		53.864,25		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (III)				2.041.797,89	9,71%	
				2.351.563,06		
IV. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ						
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ						
ΣΕ EUR				93.413,88		
ΣΕ USD	49.179,590	0,88136790		43.345,31		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ GBP	304,000	1,18886270		361,41		
ΣΕ USD	4.569,000	0,88136790		4.026,97		
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ				4.388,38		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ				186.326,14	0,77%	
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
- Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων				141.319,07		
ΣΥΝΟΛΟ				141.319,07	0,58%	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (IV)				327.645,21	1,35%	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV)				24.219.859,01	100,00%	

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	11.100,88
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	5.492,57
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	20.368.244,86
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	3.378.886,50
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV+V)	<u>456.134,20</u>
	<u>24.219.859,01</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η αποτίμηση των ομολογιακών δανείων που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) 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.
- Η αποτίμηση των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει δημοσιευμένων τιμών HΔAT της 31/12/2021.
- Οι Δεδουλευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μειον 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.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων ύψους έως και την 31/12/2021, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2021 - 31/12/2021.
- Στην διάρκεια από 01/01/2021 - 31/12/2021 η εταιρεία διαχειρίζεται 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.
- 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.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 31/12/2021.
- 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	9.669.326,14	-	-	9.669.326,14
Ομολογίες	11.871.324,60	-	-	11.871.324,60
Χρηματικά Διαθέσιμα	2.351.563,06	-	-	2.351.563,06
Απαιτήσεις	327.645,21	-	-	327.645,21
Σύνολο	24.219.859,01	-	-	24.219.859,01

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.

12. 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.

13. 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 στην Ρωσία, γεγονός που οδήγησε σε ανισυχίες ότι η Ρωσία θα αναπανήσει 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	21.540.650,74	13.823.768,76	8.666.225,52
Καταθεσεις σε Τράπεζες	2.351.563,06	2.057.394,54	179.663,31
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	327.645,21	253.110,79	143.708,99
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	24.219.859,01	16.134.274,09	8.989.597,82
Υποχρεώσεις	(16.593,45)	(11.761,40)	(30.696,01)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	24.203.265,56	16.122.512,69	8.958.901,81
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.561.319,703	1.153.723,524	674.099,026
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	15,5018	13,9743	13,2902
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	9.669.326,14	4.797.097,26	2.772.653,08
2. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.871.324,60	9.026.671,50	5.893.572,44
Σύνολο	21.540.650,74	13.823.768,76	8.666.225,52

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

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.01 έως			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και Τόκοι	352.659,76	244.109,28	258.673,34
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	231.059,00	132.031,41	908.207,25
Έξοδα Διαχείρισης	(80.832,63)	(54.485,63)	(47.662,76)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(14.145,71)	(9.534,99)	(8.340,98)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(32.606,22)	(25.242,82)	(76.407,95)
Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01 έως	456.134,20	286.877,25	1.034.468,90
B Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	18.859.980,18	9.447.561,59	6.245.627,52
Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	(12.849.109,92)	(2.933.365,80)	(6.101.564,70)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.613.748,41	362.537,84	1.117.724,12
Σύνολο	7.624.618,67	6.876.733,63	1.261.786,94
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	8.080.752,87	7.163.610,88	2.296.255,84

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 εξωτερικού εισηγμένες σε επίσημο Χ.Α.	9.669.326,14	4.797.097,26	101,57%
Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες αγορές	6.537.735,00	3.946.872,50	65,64%
Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες αγορές	5.333.589,60	5.079.799,00	5,00%
ΣΥΝΟΛΟ	21.540.650,74	13.823.768,76	55,82%

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	1.153.723,524	16.122.512,69
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	1.262.239,059	18.859.980,18
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021	(854.642,880)	(12.849.109,92)
Συνολικά αποτελέσματα 01/01/2021 - 31/12/2021	<u>0,000</u>	<u>2.069.882,61</u>
Μερίδια σε κυκλοφορία/Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2021	1.561.319,703	24.203.265,56

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

Αξία κτήσεως Ομολόγων την 31/12/2021	11.563.440,11
Τρέχουσα αξία Ομολόγων την 31/12/2021	<u>11.871.324,60</u>
Ανατίμηση Επενδύσεων επί Ομολόγων την 31/12/2021	307.884,49
Αξία κτήσεως Μετοχών την 31/12/2021	6.607.806,64
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 31/12/2021	<u>9.669.326,14</u>
Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 31/12/2021	3.061.519,50
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 31/12/2021	305.280,87
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 31/12/2021	<u>314.763,38</u>
Ανατίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 31/12/2021	9.482,51
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 31/12/2021	<u>3.378.886,50</u>

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

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- Τόκοι	195.420,53
- Έσοδα μερισμάτων	<u>157.239,23</u>
Σύνολο	352.659,76
B. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	32.401,11
- Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	<u>(60.834,55)</u>
Σύνολο	(28.433,44)
Γ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	291.055,79
- Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	<u>(31.563,35)</u>
Σύνολο	259.492,44
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ)	<u>583.718,76</u>
ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισεως	(80.832,63)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(14.145,71)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(1.736,00)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(8.709,66)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(10.655,02)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(9.336,22)
- Λοιποί φόροι-τέλη	<u>(2.169,32)</u>
Σύνολο	<u>(127.584,56)</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΡΔΗ	<u>456.134,20</u>

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

Καθαρά κέρδη χρήσεως 01/01 - 31/12/2021	<u>456.134,20</u>
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<u>456.134,20</u>

9. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Καθαρό Ενεργητικό	24.203.265,56	16.122.512,69	8.958.901,81
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.561.319,703	1.153.723,524	674.099,026
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	15,5018	13,9743	13,2902

10. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ
MAX VAR	129,6%
MIN VAR	94,4%
AVERAGE VAR	107,2%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2021 (μέσος όρος)	-
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ	Ιστορική Προσομοίωση
ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ	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 Α/Κ ήταν θετική κατά 10,9% έναντι ανόδου 10,4% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index, 30% Bloomberg Barclays Series-E Greece Gov. All >1yr Bond, 40% S&P Global 100 Index και 5% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index).

Κατά τη διάρκεια της χρονιάς η υπόβαρη αρχικά θέση του Α/Κ στην αγορά μετοχών αυξήθηκε σε ουδέτερη. Παράλληλα, η υπόβαρη έκθεση του Α/Κ στην αγορά ομολόγων διατηρήθηκε.

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, υπέρβαρη ήταν η έκθεση του Α/Κ σε εταιρικά ομόλογα.

Στις μετοχικές αγορές, η υπόβαρη έκθεση του Α/Κ στους κλάδους των Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας και των Κυκλικών Καταναλωτικών Αγαθών διατηρήθηκε, όπως 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 στον κλάδο της Βιομηχανίας, της Ενέργειας και των Χρηματοοικονομικών Οργανισμών αυξήθηκε σε υπέρβαρη.

Στα τέλη του 2021, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου αποτελείται από μετοχές σε ποσοστό 40%, ομόλογα κατά 50%, ενώ τα χρηματικά διαθέσιμα διαμορφώθηκαν στο 10%.

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
	€ 1.875.976	€ 142.800

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 «ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31^{ης} 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 10 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