



ALPHA MUTUAL FUNDS

TUTELAR: ALPHA BANK

RAPORT IANUARIE - IUNIE 2024
ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ
AUGUST 2024

ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC
 Nr. aprob. E.K. 29/458/07.11.2003 M.O. 1771 B/28.11.2003
 SOCIETATEA DE ADMINISTRARE: ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.D.A.K. (NR. REG. COM. 920101000)
 CUSTODELE FONDULUI MUTUAL: ALPHA BANK S.A.
 RAPORT SEMESTRIAL 2024 (Perioada 01.01.2024 - 30.06.2024)
 (Nr. 77 Legea nr. 4099/12 - Monitorul Oficial nr. 250/A/ 20.12.2012, Legea nr. 4308/2014)

TIPUL TITLULUI DE VALOARE	NR. / VALOARE NOMINALĂ	PREȚUL CURENT AL UNITĂȚII ÎN MONEDA DE REFERINȚĂ	VALOAREA CURENTĂ ÎN MONEDA STRĂINĂ	VALOAREA CURENTĂ ÎN EURO	PROCENT DIN TOTAL ACTIVE	PROCENT DIN TOTAL ACTIVE NETE
SITUAȚIA ANALITICĂ A PATRIMONIULUI (Decizia E.K. 17/633/20.12.2012 art. 4, alin. 2)						
VALORI MOBILIARE						
COTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ INTERNĂ						
ACȚIUNI LISTATE LA BURSA DIN ATENA IMOBILIARE						
NOVAL PROPERTY REAL ESTATE	194.747	2,7010		526.011,65	0,42 %	0,43 %
ORILINA PROPERTIES AEEAP	358.000	0,9180		328.644,00	0,26 %	0,27 %
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	125.000	1,8550		231.875,00	0,19 %	0,19 %
LAMDA DEVELOPMENT A.E. (KO)	240.000	6,7400		1.617.600,00	1,30 %	1,31 %
TRADE ESTATES REAL ESTATE IN	75.000	1,6320		<u>122.400,00</u>	0,10 %	0,10 %
				2.826.530,65	2,27 %	2,29 %
BUNURI INDUSTRIALE ȘI SERVICII						
MYTILINAIOS S.A.	155.000	34,8600		5.403.300,00	4,34 %	4,38 %
PLASTIKA THRAKIS A.V.E.E. (KO)	105.000	3,8100		400.050,00	0,32 %	0,32 %
P. PETROPOULOS A EVE (KO)	37.516	8,0200		300.878,32	0,24 %	0,24 %
AEROPORTUL INTERNAȚIONAL DIN ATENA	125.000	7,8500		<u>981.250,00</u>	0,79 %	0,79 %
				7.085.478,32	5,68 %	5,74 %
COMERȚ						
FOURLIS S.A. SYMMETOCHON (KO)	255.000	3,8800		989.400,00	0,79 %	0,80 %
EMPOR. EISAG. AFT. DITR. & MICH. THALASSIS A.E.E.	330.000	2,8200		930.600,00	0,75 %	0,75 %
JUMBO ANONIMI EMPORIKI ETAIREIA (KO)	200.000	26,8800		<u>5.376.000,00</u>	4,31 %	4,35 %
				7.296.000,00	5,85 %	5,91 %
CONSTRUCȚII ȘI MATERIALE DE CONSTRUCȚII						
GEK-TERNA S.A. SYMMETOCHON (KO)	335.000	16,5400		5.540.900,00	4,45 %	4,49 %
ELLAKTOR S.A. (KO)	200.000	2,4700		<u>494.000,00</u>	0,40 %	0,40 %
				6.034.900,00	4,84 %	4,89 %
PETROL ȘI GAZE						
MOTOR OIL (HELLAS) DIYL. KORINTHOS S.A. (KO)	190.000	23,4400		4.453.600,00	3,57 %	3,61 %
HELLENIQ ENERGY Societate pe acțiuni în participațiune	435.000	7,8000		<u>3.393.000,00</u>	2,72 %	2,75 %
				7.846.600,00	6,30 %	6,35 %
PRODUSE DE UZ PERSONAL ȘI CASNIC						
GR. SARANTIS A.V.E.E. (KO)	45.000	10,8000		486.000,00	0,39 %	0,39 %
AUTOHELLAS ANON. TOUR & EMP. ETAIREIA (KO)	110.586	11,3200		<u>1.251.833,52</u>	1,00 %	1,01 %
				1.737.833,52	1,39 %	1,41 %
MATERII PRIME						
ELVALHALCOR SA	285.000	1,7640		<u>502.740,00</u>	0,40 %	0,41 %
				502.740,00	0,40 %	0,41 %
CĂLĂTORII ȘI TIMP LIBER						
ATTICA SA SYMMETOCHON (KO)	100.000	2,3800		238.000,00	0,19 %	0,19 %
AEROPORIA AIGAIYOU SA (KO)	100.000	11,6800		1.168.000,00	0,94 %	0,95 %
OPAP S.A. (KO)	285.000	14,6400		4.172.400,00	3,35 %	3,38 %
INTRALOT S.A INTEGRATED LOT	290.000	1,1760		<u>341.040,00</u>	0,27 %	0,28 %
				5.919.440,00	4,75 %	4,79 %
TEHNOLOGIE						
ENTERSOFT S.A.	12.441	7,9200		98.532,72	0,08 %	0,08 %
EPSILON NET SA	10.000	12,0000		120.000,00	0,10 %	0,10 %
IDEAL GROUP S.A.	235.000	5,6000		1.316.000,00	1,06 %	1,07 %
QUEST SYMMETOCHON S.A.	215.000	5,3000		1.139.500,00	0,91 %	0,92 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SA	95.000	4,5050		427.975,00	0,34 %	0,35 %
INTRACOM HOLDINGS SA-REG	115.000	3,2100		369.150,00	0,30 %	0,30 %
REAL CONSULTING IT BUSINESS	97.584	3,7100		<u>362.036,64</u>	0,29 %	0,29 %
				3.833.194,36	3,08 %	3,10 %
TELECOMUNICAȚII						
OTE S.A. (KO)	320.000	13,4400		<u>4.300.800,00</u>	3,45 %	3,48 %
				4.300.800,00	3,45 %	3,48 %

ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC

BĂNCI						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	2.840.000	3,4060	9.673.040,00	7,76 %	7,83 %	
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS S.A.	5.700.000	1,5235	8.683.950,00	6,97 %	7,03 %	
EUROBANK ERGASIAS YPIRESION KAI SYMMETOCHON S.A.	4.050.000	2,0210	8.185.050,00	6,57 %	6,63 %	
BANCA NAȚIONALĂ A GRECIEI S.A. (KO)	1.475.000	7,7840	11.481.400,00	9,21 %	9,30 %	
OPTIMA BANK	122.027	12,0200	<u>1.466.764,54</u>	1,18 %	1,19 %	
			39.490.204,54	31,68 %	31,98 %	
ALIMENTE ȘI BĂUTURI						
KRI-KRI S.A.	75.033	11,3500	<u>851.624,55</u>	0,68 %	0,69 %	
			851.624,55	0,68 %	0,69 %	
UTILITĂȚI						
TERNA ENERGEIAKI A.V.E.T.E. (KO)	236.100	19,4900	4.601.589,00	3,69 %	3,73 %	
ADMIE SYMMETOCHON S.A.	275.000	2,1750	598.125,00	0,48 %	0,48 %	
DEI S.A. (KO)	700.000	11,2400	<u>7.868.000,00</u>	6,31 %	6,37 %	
			13.067.714,00	10,48 %	10,58 %	
SERVICII FINANCIARE						
ELLINIKA CHRIMATISTIRIA S.A. SYM.EKKATH.DIAK & KATACH.	450.000	4,8400	<u>2.178.000,00</u>	1,75 %	1,76 %	
			2.178.000,00	1,75 %	1,76 %	
TOTAL ACȚIUNI LISTATE LA BURSA DIN ATENA			<u>102.971.059,94</u>	82,62 %	83,38 %	
UNITĂȚI ALE FONDURILOR MUTUALE INTERNE						
ACȚIUNI						
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap OPCVM CARE TRANZACȚIONEAZĂ ACȚIUNI	109.304,000	34,8700	<u>3.811.430,48</u>	3,06 %	3,09 %	
			3.811.430,48	3,06 %	3,09 %	
TOTAL UNITĂȚI ALE FONDURILOR MUTUALE INTERNE			<u>3.811.430,48</u>	3,06 %	3,09 %	
TOTAL TITLURI DE VALOARE INTERNE			<u>106.782.490,42</u>	85,68 %	86,47 %	
EXTERNE						
ACȚIUNI LISTATE LA BURSE DIN STRĂINĂTATE						
DIVERSE ȚĂRI, ÎN GBP						
COCA-COLA HBC AG-DI	20.000	26,9800	539.600,00	<u>637.162,29</u>	0,51 %	0,52 %
				637.162,29	0,51 %	0,52 %
LISTATE LA BURSA DIN ATENA						
BUNURI INDUSTRIALE ȘI SERVICII						
CENERGY HOLDINGS SA	220.000	9,5900	<u>2.109.800,00</u>	1,69 %	1,71 %	
			2.109.800,00	1,69 %	1,71 %	
PRODUSE INDUSTRIALE						
VIOHALCO S.A. GA	12.000	5,6900	<u>68.280,00</u>	0,05 %	0,06 %	
			68.280,00	0,05 %	0,06 %	
ALIMENTE ȘI BĂUTURI						
COCA-COLA HBC AG	129.000	31,5000	<u>4.063.500,00</u>	3,26 %	3,29 %	
			4.063.500,00	3,26 %	3,29 %	
CONSTRUCȚII ȘI MATERIALE DE CONSTRUCȚII						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	200.000	29,2500	<u>5.850.000,00</u>	4,69 %	4,74 %	
			5.850.000,00	4,69 %	4,74 %	
TEHNOLOGIE						
AUSTRIACARD HOLDINGS AG	40.000	5,7500	<u>230.000,00</u>	0,18 %	0,19 %	
			230.000,00	0,18 %	0,19 %	
PIAȚA ALTERNATIVĂ DIN CADRUL BURSEI DIN ATENA						
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	1.620.000	0,0789	127.818,00	0,10 %	0,10 %	
SUNRISEMEZZ PLC	218.571	0,2970	64.915,59	0,05 %	0,05 %	
Galaxy Cosmos Mezz Plc	220.000	0,6420	<u>141.240,00</u>	0,11 %	0,11 %	
			333.973,59	0,26 %	0,26 %	
TOTAL ACȚIUNI LISTATE LA BURSA DIN ATENA			<u>12.655.553,59</u>	10,15 %	10,25 %	
TOTAL TITLURI DE VALOARE EXTERNE			<u>13.292.715,88</u>	10,67 %	10,76 %	
TOTAL VALORI MOBILIARE COTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ			<u>120.075.206,30</u>	96,34 %	97,23 %	
NECOTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ INTERNĂ						
MARMARA KAVALA S.A. (K)	65.433	0,0010	65,43	0,00 %	0,00 %	
EKALI	29.314	0,3069	8.996,47	0,01 %	0,01 %	
ACHAIA CLAUSS ESTATE S.A.	27.221	0,0010	<u>27,22</u>	0,00 %	0,00 %	
			9.089,12	0,01 %	0,01 %	
TOTAL TITLURI DE VALOARE INTERNE			<u>9.089,12</u>	0,01 %	0,01 %	
TOTAL VALORI MOBILIARE NECOTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ			<u>9.089,12</u>	0,01 %	0,01 %	
TOTAL VALORI MOBILIARE			<u>120.084.295,42</u>	96,35 %	97,24 %	

ALTE ELEMENTE DE PATRIMONIU				
DEBITORI DIVERȘI		71.250,00	0,06 %	0,06 %
DIVIDENDE CAPITALIZATE		951.322,05	0,76 %	0,77 %
CONTURI DE REGULARIZARE ACTIVE		8.782,96	0,01 %	0,01 %
CONTURI DE REGULARIZARE A TRANZACȚIILOR CU INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE ÎN CIB		296.092,37	0,24 %	0,24 %
IMPOZITE REȚINUTE LA SURSĂ DE GUVERNUL ELEN		5.712,00	0,00 %	0,00 %
TOTAL ALTE ELEMENTE DE PATRIMONIU		1.333.159,38	1,07 %	1,08 %

	Monedă străină	Curs valutar	Valoare curentă în EUR		
DEPOZITE LA INSTITUȚII DE CREDIT					
DEPOZITE LA VEDERE					
ALPHA BANK EUR			3.115.733,70	2,50 %	2,52 %
ALPHA BANK GBP	35.501,40	1,180804837	41.920,22	0,04 %	0,04 %
CITIBANK EUR			54.536,68	0,04 %	0,04 %
CITIBANK GBP	4.698,42	1,180804837	5.547,92	0,00 %	0,00 %
TOTAL DEPOZITE LA VEDERE			3.217.738,52	2,58 %	2,60 %
TOTAL DEPOZITE LA INSTITUȚII DE CREDIT			3.217.738,52	2,58 %	2,60 %
VALOAREA TOTALĂ A ACTIVELOR			124.635.193,32	100,00 %	100,92 %

DETALII DESPRE PASIVE					
CREDITORI DIVERȘI			-796.806,97		-0,65 %
OBLIGAȚII FISCALE			-345.293,33		-0,27 %
TOTAL PASIVE			-1.142.100,30		-0,92 %
VALOAREA TOTALĂ A ACTIVELOR NETE			123.493.093,02		100,00 %

ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC - Classic

Valoarea activelor nete în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	96.878.356,01
Numărul de unități în circulație	4.655.825,814
Preț unitate	20,8080

ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC - Institutional

Valoarea activelor nete în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	26.614.737,01
Numărul de unități în circulație	1.149.260,665
Preț unitate	23,1581

TRANZACȚII CU INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

DENUMIRE CONTRACT	TIP	NR.	PREȚUL ACTUAL	VALOAREA CURENTĂ ÎN MONEDA	VALOAREA CURENTĂ ÎN EURO	PROCENT DIN ACTIVELE NETE
SARBRA	Long	200	10,8000	2.160,00	2.160,00	0,00 %

TABELUL MODIFICĂRILOR VALORILOR MOBILIARE ȘI ALE INSTRUMENTELOR PIEȚEI MONETARE
ÎN PERIOADA 30.06.2024 - 31.12.2023
 (Art. 77 Legea nr. 4099/12 - Monitorul Oficial nr. 250/A/20.12.2012 și nr. E.K. 17/633/20.12.2012 art. 4, alin. 5)

	30.06.2024	31.12.2023	MODIFICARE
VALOAREA NETĂ A ACTIVELOR	123.493.093,02	117.359.744,09	
VALORI MOBILIARE	97,24 %	97,94 %	-0,70 %
COTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ INTERNĂ			
ACȚIUNI LISTATE LA BURSA DIN ATENA	83,38 %	84,46 %	-1,08 %
UNITĂȚI ALE FONDURILOR MUTUALE INTERNE EXTERNE	3,09 %	2,96 %	0,13 %
COTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ NECOTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ INTERNĂ	10,76 %	10,52 %	0,24 %
	0,01 %	0,00 %	0,01 %

SITUAȚIA ANALITICĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE
PERIOADA 01.01.2024 - 30.06.2024

		VALOARE ÎN EUR
A. VENITURILE PORTOFOLIULUI		
I. Dobânzi la depozite bancare	8.782,96	
II. Nr. acțiuni listate la Bursa din Atena	1.552.659,14	
III. Nr. acțiuni listate la burse din străinătate	<u>328.540,00</u>	1.889.982,10
B. PROFIT DIN CAPITAL		
I. Profit din vânzarea participațiilor și a obligațiunilor	11.096.453,12	
II. Pierdere din vânzarea participațiilor și a obligațiunilor	<u>-197.008,89</u>	10.899.444,23
C. OPERAȚIUNI CU INSTRUMENTE DERIVATE		
I. Venituri directe - Metoda dobânzii RA	6.246,12	
II. Cheltuieli directe - Metoda comisioanelor RA	-632,19	
III. Profit din tranzacții cu produse financiare derivate	766.648,00	
IV. Pierdere din tranzacții cu produse financiare derivate	<u>-725.057,00</u>	47.204,93
D. REZULTATE EXCEPȚIONALE ȘI NERECURENTE		
I. Diferențe din cursul de schimb	-177,69	
II. Alte venituri excepționale și nerecurente	<u>0,08</u>	-177,61
E. VENITURI ȘI CHELTUIELI REPORTATE		
I. Venituri reportate	38,90	
II. Cheltuieli reportate	<u>-3.343,58</u>	-3.304,68
F. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE		
I. Comisionul societății de administrare	-1.405.477,22	
II. Taxa custodelui	-96.976,59	
III. Cheltuieli cu participațiile și obligațiunile	-131.154,62	
IV. Impozite	-379.553,09	
V. Dobânzi și cheltuieli conexe	-561,30	
VI. Costuri conform art. 9 din regulament	<u>-9.875,82</u>	-2.023.598,64
PROFITUL PERIOADEI 01.01.2024 - 30.06.2024		<u>10.809.550,33</u>

TABELUL SURSELOR ACTIVULUI NET
ȘI AL REZULTATELOR DIN PERIOADA 01.01.2024 - 30.06.2024 (E.K. 17/633/20.12.2012 art. 4, alin. 2)

	UNITĂȚI	VALOARE ÎN EUR
I. CAPITALURI PROPRII		
ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC - Classic		
Unități aflate în circulație la 31.12.2023	4.606.064,556	65.759.940,32
Plus vânzări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	992.786,231	20.803.239,79
Minus răscumpărări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	<u>-943.024,973</u>	-19.602.888,59
Profitul perioadei 01.01.2024 - 30.06.2024		<u>8.479.873,06</u>
Valoarea unităților ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC - Classic în circulație la 30.06.2024	<u>4.655.825,814</u>	<u>75.440.164,58</u>
ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC - Institutional		
Unități aflate în circulație la 31.12.2023	1.364.507,300	18.762.484,17
Plus vânzări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	709.125,056	15.789.857,57
Minus răscumpărări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	<u>-924.371,691</u>	-21.049.427,39
Profitul perioadei 01.01.2024 - 30.06.2024		<u>2.329.677,27</u>
Valoarea unităților ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC - Institutional în circulație la 30.06.2024	<u>1.149.260,665</u>	<u>15.832.591,62</u>
Valoarea totală a activului net la valorile de achiziție, la 30.06.2024		<u>91.272.756,20</u>
II. DIFERENȚE DIN REEVALUAREA PORTOFOLIULUI		
a. Din valori mobiliare/instrumente ale pieței monetare		
La prețurile de achiziție, la 30.06.2024	87.864.572,62	
La prețurile curente, la 30.06.2024	<u>120.084.295,42</u>	
Total apreciere / (deprecieri)		32.219.722,80
b. Din alte active/pasive		
La prețurile de achiziție, la 30.06.2024	3.408.183,58	
La prețurile curente, la 30.06.2024	<u>3.408.797,60</u>	
Total din alte active/pasive		<u>614,02</u>
Total apreciere / (deprecieri) și alte active/pasive		<u>32.220.336,82</u>
VALOAREA TOTALĂ A ACTIVELORE NETE 30.06.2024		<u>123.493.093,02</u>

SITUAȚIA COMPARATIVĂ A ULTIMELOR TREI EXERCIȚII FINANCIARE			
	EXERCIȚIUL 2023	EXERCIȚIUL 2022	EXERCIȚIUL 2021
ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC - Classic			
VALOAREA NETĂ A ACTIVELORE 31.12	88.395.246,67	59.599.125,09	70.384.123,95
NUMĂR DE UNITĂȚI 31.12	4.606.064,556	4.315.581,480	5.240.696,289
PREȚUL UNEI UNITĂȚI 31.12	19,1911	13,8102	13,4303
ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVA CLASIC - Institutional			
VALOAREA NETĂ A ACTIVELORE 31.12	28.964.497,42	11.601.569,64	30.747.696,57
NUMĂR DE UNITĂȚI 31.12	1.364.507,300	769.137,049	2.123.109,215
PREȚUL UNEI UNITĂȚI 31.12	21,2271	15,0839	14,4824

INFORMAȚII PRIVIND INVESTIȚIILE ÎN GRUPURI DE COMPANII (Legea nr. 4099/2012, art. 61, alin. 8)

Procentele de investiții ale fondului în grupuri de companii, la 30.06.2024, se situau în limita legală de 20% din activele nete.

La 30.06.2024, investițiile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare în companii din același grup se prezintă astfel:

GRUP / COMPANIE	VALOAREA ÎN EURO	PROCENT
Eurobank Ergasias SA	8.185.050,00	6,63 %
- Acțiuni	8.185.050,00	6,63 %
CITIBANK	60.084,60	0,05 %
- Numerar	60.084,60	0,05 %
Banca Națională a Greciei SA	11.481.400,00	9,30 %
- Acțiuni	11.481.400,00	9,30 %
Alpha Services and Holdings SA	11.841.603,92	9,59 %
- Acțiuni	8.683.950,00	7,03 %
- Numerar	3.157.653,92	2,56 %
Alpha Bank (ALPHA FINANCE S.A.)	296.092,37	0,24 %
- Numerar	296.092,37	0,24 %
OPTIMA BANK	1.466.764,54	1,19 %
- Acțiuni	1.466.764,54	1,19 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	9.673.040,00	7,83 %
- Acțiuni	9.673.040,00	7,83 %
Autohellas SA	1.168.000,00	0,95 %
- Acțiuni	1.168.000,00	0,95 %
Petropoulos SA	300.878,32	0,24 %
- Acțiuni	300.878,32	0,24 %
OPAP SA	4.172.400,00	3,38 %
- Acțiuni	4.172.400,00	3,38 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	4.453.600,00	3,61 %
- Acțiuni	4.453.600,00	3,61 %
Profile Systems & Software SA	427.975,00	0,35 %
- Acțiuni	427.975,00	0,35 %
Titan Cement Co SA	5.850.000,00	4,74 %
- Acțiuni	5.850.000,00	4,74 %
Viohalco SA	1.097.031,65	0,89 %
- Acțiuni	1.097.031,65	0,89 %
Fourlis Holdings SA	989.400,00	0,80 %
- Acțiuni	989.400,00	0,80 %
IDEAL GROUP S.A.	1.316.000,00	1,07 %
- Acțiuni	1.316.000,00	1,07 %
Ellaktor SA	494.000,00	0,40 %
- Acțiuni	494.000,00	0,40 %
Sarantis SA	486.000,00	0,39 %
- Acțiuni	486.000,00	0,39 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	10.142.489,00	8,21 %
- Acțiuni	10.142.489,00	8,21 %
PLASTIKA THRAKIS A.V.E.E.	400.050,00	0,32 %
- Acțiuni	400.050,00	0,32 %
Mytilineos Holdings SA	5.403.300,00	4,38 %
- Acțiuni	5.403.300,00	4,38 %
JUMBO SA	5.376.000,00	4,35 %
- Acțiuni	5.376.000,00	4,35 %
Organizația Elenă de Telecomunicații	4.300.800,00	3,48 %
- Acțiuni	4.300.800,00	3,48 %
Hellenic Petroleum Holdings SA	3.393.000,00	2,75 %
- Acțiuni	3.393.000,00	2,75 %

Quest Holdings SA	1.139.500,00	0,92 %
- Acțiuni	1.139.500,00	0,92 %
Bursele de Valori din Grecia - Bursa din Atena	2.178.000,00	1,76 %
- Acțiuni	2.178.000,00	1,76 %
Public Power Corp SA	7.868.000,00	6,37 %
- Acțiuni	7.868.000,00	6,37 %
Comerț cu autovehicule, motociclete și motoare marine	930.600,00	0,75 %
- Acțiuni	930.600,00	0,75 %
ALPHA ASSET AEDAK	3.811.430,48	3,09 %
- Unități în fonduri mutuale	3.811.430,48	3,09 %
Holding Co ADMIE IPTO SA	598.125,00	0,48 %
- Acțiuni	598.125,00	0,48 %
COCA COLA HBC AG	4.700.662,29	3,81 %
- Acțiuni	4.700.662,29	3,81 %
Kavala Marbles S.A.	65,43	0,00 %
- Acțiuni	65,43	0,00 %
Ekali Tourist & Hotel S.A.	8.996,47	0,01 %
- Acțiuni	8.996,47	0,01 %
Achaia Clauss Estate S.A.	27,22	0,00 %
- Acțiuni	27,22	0,00 %
BriQ Properties Real Estate Investment C	231.875,00	0,19 %
- Acțiuni	231.875,00	0,19 %
Kri-Kri Milk Industry SA	851.624,55	0,69 %
- Acțiuni	851.624,55	0,69 %
CENERGY HOLDIGS SA	2.109.800,00	1,71 %
- Acțiuni	2.109.800,00	1,71 %
Entersoft SA Software Developm	98.532,72	0,08 %
- Acțiuni	98.532,72	0,08 %
Epsilon Net SA	120.000,00	0,10 %
- Acțiuni	120.000,00	0,10 %
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	127.818,00	0,10 %
- Acțiuni	127.818,00	0,10 %
Marfin Investment Group Holdings	238.000,00	0,19 %
- Acțiuni	238.000,00	0,19 %
INTRALOT SA - LOTERIE INTEGRATĂ	341.040,00	0,28 %
- Acțiuni	341.040,00	0,28 %
Austriacard AG	230.000,00	0,19 %
- Acțiuni	230.000,00	0,19 %
Consolidated Lamda Holdings SA	1.617.600,00	1,31 %
- Acțiuni	1.617.600,00	1,31 %
Sunrisemezz Ltd	64.915,59	0,05 %
- Acțiuni	64.915,59	0,05 %
Galaxy Cosmos Mezz PLC	141.240,00	0,11 %
- Acțiuni	141.240,00	0,11 %
Trade Estates Real Estate Inve	122.400,00	0,10 %
- Acțiuni	122.400,00	0,10 %
Intracom Holdings SA	369.150,00	0,30 %
- Acțiuni	369.150,00	0,30 %
Orilina Properties AEEAP	328.644,00	0,27 %
- Acțiuni	328.644,00	0,27 %
Real Consulting IT Business Solutions SA	362.036,64	0,29 %
- Acțiuni	362.036,64	0,29 %
AUTOHELLAS TOURIST AND	1.251.833,52	1,01 %
- Acțiuni	1.251.833,52	1,01 %
Aeroportul Internațional din Atena SA	981.250,00	0,79 %
- Acțiuni	981.250,00	0,79 %

I. POZIȚIA FINANCIARĂ (BILANȚ) la 30.06.2024
(Legea nr. 4308/14 Anexa B. - Modelul B.11 / Monitorul Oficial 251 A/24-11-14)

	<u>30.06.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Valori mobiliare transferabile	120.075.206,30	114.950.119,13	68.553.348,56
Valori mobiliare netransferabile	9.089,12	0,00	0,00
Depozite în bănci	3.217.738,52	3.057.541,47	2.970.789,73
Alte elemente de patrimoniu	<u>1.333.159,38</u>	<u>84.827,75</u>	<u>388.667,66</u>
Total elemente de patrimoniu	124.635.193,32	118.092.488,35	71.912.805,95
Datorii	<u>-1.142.100,30</u>	<u>-732.744,26</u>	<u>-712.111,22</u>
Valoarea netă a elementelor de patrimoniu	<u>123.493.093,02</u>	<u>117.359.744,09</u>	<u>71.200.694,73</u>
Numărul de unități (acțiuni) în circulație Subfund	5.805.086,479	5.970.571,856	5.084.718,529
Valoarea netă a elementelor de patrimoniu pe unitate (acțiune)	-	-	-

ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC - Classic

Numărul de unități (acțiuni) în circulație	4.655.825,814	4.606.064,556	4.315.581,480
Valoarea netă a elementelor de patrimoniu pe unitate (acțiune)	20,8080	19,1911	13,8102

ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC - Institutional

Numărul de unități (acțiuni) în circulație	1.149.260,665	1.364.507,300	769.137,049
Valoarea netă a elementelor de patrimoniu pe unitate (acțiune)	23,1581	21,2271	15,0839

Analiza portofoliului

1. Valori mobiliare transferabile care sunt tranzacționate la bursa oficială	120.075.206,30	114.950.119,13	68.553.348,56
2. Valori mobiliare transferabile tranzacționate pe alte piețe reglementate	0,00	0,00	0,00
3. Valori mobiliare transferabile emise recent, a căror emisiune conține condiții de listare în termen de un an pe o bursă oficială sau pe altă piață reglementată	0,00	0,00	0,00
4. Alte valori mobiliare transferabile care nu sunt incluse în situațiile (1), (2) și (3)	0,00	0,00	0,00
5. Valori mobiliare netransferabile	<u>9.089,12</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>120.084.295,42</u>	<u>114.950.119,13</u>	<u>68.553.348,56</u>

II. EVOLUȚIA ACTIVELOR NETE ÎN PERIOADA 01.01.2024 - 30.06.2024
(Legea nr. 4308/14 Anexa B. - Modelul B.12 / Monitorul Oficial 251 A/24-11-14)

	<u>01.01.-30.06.24</u>	<u>01.01.-30.06.23</u>	<u>01.01.-30.06.22</u>
A. Situația rezultatelor perioadei			
Venituri din investiții	1.889.982,10	1.764.446,57	1.108.842,00
Câștig/(pierdere) din tranzacții cu valori mobiliare/instrumente ale pieței monetare	10.946.649,16	7.427.773,87	9.535.101,47
Alte venituri	-3.482,29	-6.006,46	0,00
Cheltuieli de administrare	-1.405.477,22	-884.094,23	-1.004.061,75
Taxele custodelui	-96.976,59	-58.919,43	-67.808,82
Alte cheltuieli și impozite	<u>-521.144,83</u>	<u>-329.648,08</u>	<u>-195.341,73</u>
Venit net	<u>10.809.550,33</u>	<u>7.913.552,24</u>	<u>9.376.731,17</u>
B. Situația altor modificări în activele nete conform rezultatelor perioadei			
Emiterea de noi unități	36.593.097,36	34.067.836,90	15.092.295,01
Răscumpărări de unități	-40.652.315,98	-20.944.352,72	-35.293.286,38
Diferențe din reevaluarea investițiilor	<u>-616.982,78</u>	<u>16.931.209,05</u>	<u>-17.374.851,62</u>
Total	<u>-4.676.201,40</u>	<u>30.054.693,23</u>	<u>-37.575.842,99</u>
Total modificări active nete (A+B) în perioada 01.01-30.06	<u>6.133.348,93</u>	<u>37.968.245,47</u>	<u>-28.199.111,82</u>
C. Total modificări active nete în perioada 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>8.190.803,89</u>	<u>-1.732.013,97</u>
Total modificări active nete (A+B+C)	<u>6.133.348,93</u>	<u>46.159.049,36</u>	<u>-29.931.125,79</u>

NOTE

1. Întocmirea poziției financiare (bilanțul) și a situației activelor nete aferente exercițiului financiar s-a realizat conform judecății conducerii Societății de administrare, având în vedere modelele din Legea nr. 4308/2014 (Anexa B) și deciziile relevante ale autorităților competente.
2. Evaluarea acțiunilor companiilor interne și externe cotate pe piața activă a avut loc la valoarea justă pe baza prețurilor de închidere la data de 28.06.2024 (deoarece data de 30.06.2024 a căzut într-o zi de sărbătoare legală). Evaluarea acțiunilor companiilor interne listate pe piața activă a avut loc la valoarea justă pe baza metodei de evaluare în conformitate cu decizia E.K. 13/350/31.08.2005.
3. Evaluarea unităților fondurilor mutuale interne (OPCVM), care sunt tranzacționate pe piața activă, a avut loc la valoarea justă pe baza prețurilor de închidere ale acestora, la data de 28.06.2024 (deoarece data de 30.06.2024 a căzut într-o zi de sărbătoare legală).
4. Fondul mutual a executat contracte de răscumpărare (RA) privind acțiuni ale companiilor naționale. Evaluarea contractelor privind acțiunile în cauză, pe baza deciziei relevante care reglementează astfel de tranzacții (Decizia E.K. 3/645/2013 și art. 12 din Decizia E.K. 10/773/2016) a avut loc la valoarea justă pe baza prețurilor de închidere la data de 28.06.2024 (deoarece data de 30.06.2024 a căzut într-o zi de sărbătoare legală). Veniturile (dobânzi) și cheltuielile (comisioane) rezultate din operațiunile de creditare s-au ridicat la 6.246,12 de euro și, respectiv, 632,19 de euro, și au fost înregistrate la veniturile și respectiv cheltuielile aferente perioadei 01.01.2024 - 30.06.2024. Aceste tranzacții de finanțare prin instrumente financiare sunt efectuate pe piața instrumentelor financiare derivate din cadrul Bursei din Atena, astfel încât compensarea este efectuată de compania ATHENS EXCHANGE CLEARING HOUSE S.A. care are rolul de contrapartidă centrală. Acestea sunt tranzacții deschise realizate în Grecia, pentru care nu s-a colectat vreo garanție (clauză). (Regulamentul UE nr. 2015/2365 al Parlamentului European și al Consiliului din 25.11.2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului UE nr. 648/2012). (Tehnici eficiente de administrare a portofoliului - Decizia E.K. 3/645/2013 și art. 12 din Decizia E.K. 10/773/2016).
5. Depozitele la vedere incluse în categoria Depozite la instituții de credit au fost evaluate la valoarea lor contabilă din 30.06.2024, care nu diferă de valoarea lor justă. Dobânzile calculate la depozitele la vedere de până la 30.06.2024 (inclusiv) sunt cuprinse în veniturile perioadei 01.01.2024 - 30.06.2024 și sunt reflectate în conturile de regularizare de activ.
6. În perioada 01.01.2024 - 30.06.2024, societatea de administrare a participat de la distanță, prin teleconferință, la adunările generale ale majorității societăților emitente de acțiuni aflate în portofoliul fondului mutual și și-a exercitat dreptul de vot. □
7. Conversia monedelor străine în Euro a avut la bază cursul de schimb de referință BGN-BID (la închiderea Bursei de valori din New York), valabil la 28.06.2024 (deoarece data de 30.06.2024 a căzut într-o zi de sărbătoare legală).
8. În tabelul surselor activelor nete și al rezultatelor din perioada 01.01.2024 - 30.06.2024 valoarea unităților este prezentată la costul de achiziție de la 31.12.2023. □
9. Sumele activelor nete ale fondului mutual investite în grupuri de companii nu depășesc limitele de investiții permise în conformitate cu prevederile art. 61 - 65 din Legea nr. 4099/2012. □

10. Clasificarea valorii elementelor financiare ale activelor fondului mutual este următoarea: □

	Categoria 1	Categoria 2	Categoria 3	Total
Acțiuni	116.263.775,82	-	9.089,12	116.272.864,94
Unități	3.811.430,48	-	-	3.811.430,48
Total	120.075.206,30	0,00	9.089,12	120.084.295,42

Categoria 1: Această categorie include informații economico-financiare care au fost calculate pe baza ratelor publicate.

Categoria 2: Această categorie include informații economico-financiare care au fost calculate pe baza tehnicilor de calcul, folosind date pentru care există rate observabile pe piață.

Categoria 3: Această categorie include informații economico-financiare care au fost calculate pe baza tehnicilor de calcul, folosind date pentru care nu există rate observabile pe piață.

Atena, 29 august 2024

Custode
ALPHA BANK

Societatea de administrare
ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.D.A.K.

PANAGIOTIS RAFTOPOULOS
Manager operațiuni custodie
29.08.2024 13:31:38
(Semnătură indescifrabilă)

ELENI GRYPAIYOU
29.08.2024 12:50:19
(Semnătură indescifrabilă)

PANAGIOTIS ANTONOPOULOS
29.08.2024 17:41:55

POLYXENI
BLETSA

POLYXENI BLETSA
29.08.2024 11:49:47

P.S. RAFTOPOULOS

E.A. GRYPAIYOU

P.D. ANTONOPOULOS

Nr. autorizatie O.E.E. Clasa A 114762

Raportul auditorului independent

Cu privire la administrarea de către „ALPHA ASSET MANAGEMENT SOCIETATE PE ACȚIUNI, CU ACȚIONAR UNIC, DE ADMINISTRARE FONDURI MUTUALE”, în numele deținătorilor de unități în cadrul fondului mutual „ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC”

Raport de audit privind raportul semestrial de gestiune al fondului mutual „ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC”

Opinie

Am verificat Raportul semestrial de gestiune al fondului mutual „ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC” pentru perioada încheiată la 30 iunie 2024 (01.01.2024 - 30.06.2024) (Raportul de gestiune), care a fost întocmit de societatea de administrare a activelor sale, „ALPHA ASSET MANAGEMENT SOCIETATE PE ACȚIUNI, CU ACȚIONAR UNIC, DE ADMINISTRARE FONDURI MUTUALE” (Societatea de administrare) și care conține poziția financiară (bilanțul), situația activelor nete aferentă perioadei în cauză, precum și alte informații, date și notele explicative ale fondului mutual menționat mai sus.

În opinia noastră, Raportul de gestiune de mai sus prezintă în mod fidel, din orice punct semnificativ de vedere, poziția financiară a fondului mutual „ALPHA ACȚIUNI GRECEȘTI STRATEGIE AGRESIVĂ CLASIC” la 30 iunie 2024, precum și performanța sa financiară pentru perioada de șase luni încheiată la respectiva dată, în conformitate cu dispozițiile aplicabile ale Legii nr. 4308/2014, incluzând informațiile, datele și notele explicative prevăzute de art. 77 din Legea nr. 4099/2012 și art. 4 din Decizia nr. 17/633/20.12.2012 a Consiliului de Administrație al Comisiei Pieței de Capital, cu modificările și completările ulterioare.

Fundamentarea opiniei

Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), care au fost încorporate în legislația elenă. Responsabilitățile noastre, în conformitate cu aceste standarde, sunt descrise în detaliu în secțiunea din raportul nostru intitulată „Responsabilitățile auditorului privind auditarea Raportului de gestiune”.

Suntem independenți de Societatea de administrare, pe întreaga perioadă a numirii noastre, în conformitate cu Codul de etică pentru auditorii profesioniști elaborat de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit, astfel cum a fost încorporat în legislația elenă, precum și cu cerințele etice pentru auditarea Rapoartelor de gestiune din Grecia și ne-am îndeplinit obligațiile etice în conformitate cu cerințele legislației aplicabile și cu Codul de etică menționat anterior. Considerăm că dovezile de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază în vederea exprimării opiniei noastre.

Prezentarea temei

Vă atragem atenția asupra notei 1 din Raportul de gestiune, în care se face referire la contextul elaborării sale, în conformitate cu reglementările în vigoare.

În opinia noastră, nu există rezerve cu privire la această temă.

Răspunderea conducerii Societății de administrare pentru Raportul de gestiune

Conducerea Societății de administrare este responsabilă pentru elaborarea și prezentarea fidelă a Raportului de gestiune, în conformitate cu prevederile aplicabile ale Legii nr. 4308/2014 și ale Legii nr. 4099/2012, coroborate cu Decizia nr. 17/633/20.12.2012 a Consiliului de Administrație al Comisiei Pieței de Capital, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu cele referitoare la măsurile de control intern, pe care conducerea Societății de administrare le consideră a fi necesare pentru elaborarea Raportului de gestiune fără denaturări semnificative cauzate de fraudă sau eroare.



Responsabilitățile auditorului pentru auditarea Raportului de gestiune

Obiectivele noastre sunt de a ne asigura în mod rezonabil că Raportul de gestiune în ansamblu nu conține denaturări semnificative cauzate de fraudă sau eroare și de a emite un raport de audit care include opinia noastră. O asigurare rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție că auditul efectuat în conformitate cu ISA, astfel cum aceste standarde au fost încorporate în legislația elenă, va depista întotdeauna o denaturare semnificativă atunci când există. Denaturările pot rezulta din fraudă sau eroare și sunt considerate semnificative atunci când se poate aștepta, în mod rezonabil ca acestea, în mod individual sau colectiv, să afecteze deciziile financiare ale utilizatorilor luate pe baza acestui Raport de gestiune.

Ca o obligație de audit, conform ISA, astfel cum aceste standarde au fost încorporate în legislația elenă, exercităm judecata profesională și ne menținem scepticismul profesional pe tot parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă în Raportul de gestiune, cauzată de fraudă sau eroare, prin conceperea și aplicarea de proceduri de audit care răspund acestor riscuri și obținem dovezi de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă cauzată de fraudă este mai mare decât în cazul denaturărilor cauzate de eroare, deoarece fraudă poate să implice coluziune, falsificare, omisiuni deliberate, asigurări false sau eludarea controalelor interne.
- Înțelegem controalele interne care sunt relevante pentru audit în vederea elaborării unor proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar nu pentru a ne exprima opinia cu privire la eficacitatea controlului intern al Societății de administrare.
- Evaluăm adecvarea politicilor și a metodelor contabile utilizate, precum și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al informațiilor furnizate de conducere.
- Evaluăm prezentarea generală, structura și conținutul Raportului de gestiune, inclusiv informațiile furnizate, precum și dacă Raportul de gestiune prezintă tranzacțiile și evenimentele subiacente într-un mod care să asigure o imagine fidelă.

Printre altele, comunicăm conducerii sfera și calendarul de audit planificate, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale măsurilor de control interne pe care le identificăm în timpul auditului nostru.

Atena, 30 august 2024

Expert contabil autorizat
(*Semnătură indescifrabilă*)

Foteini Giannopoulou

Nr. de înregistrare SOEL: 24031

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme

Str. Fragkokklisias & Granikou nr. 3a, 151 25 Marousi

Nr. de înregistrare SOEL: SOEL: E 120

**IMPACT
CARE CONTEAZĂ
Din 1845**

Acest document a fost întocmit de către Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, o societate de drept elen, înregistrată în Grecia cu numărul de înregistrare 0001223601000, cu sediul social la adresa Marousi, Attica, str. Fragkokklisias & Granikou nr. 3a, 151 25, este o societate care face parte din țările Deloitte Central Mediterranean S.r.l. („DCM”). DCM, societate cu răspundere limitată, înregistrată în Italia cu numărul de înregistrare 09599600963, având sediul social în Via Tortona nr. 25, 20144, Milano, Italia este una dintre regiunile geografice incluse în Deloitte NSE LLP. Deloitte NSE LLP este un parteneriat cu răspundere limitată din Regatul Unit și o firmă membră a DTTL, o societate privată cu răspundere limitată de garanții din Regatul Unit.

DTTL și fiecare dintre firmele sale membre sunt entități separate și independente din punct de vedere juridic. DTTL, Deloitte NSE LLP și Deloitte Central Mediterranean S.r.l. nu oferă servicii către clienți. Accesați www.deloitte.com/about pentru a afla mai multe despre rețeaua noastră globală de firme membre.