

ALPHA TRUST

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ

2022

alphatrust

Διαχειριστής : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θεματοφύλακας : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ALPHA TRUST

4	Μετοχικό Ελλάδας	ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND
14	Μετοχικό Διεθνές	ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού
30	Fund of Funds Μετοχικό Διεθνές	S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL Fund of Funds Μετοχικό
39	Fund of Funds Μικτά	TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds
49	Μικτά	ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND
59		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ Μικτό
68		INTERLIFE Μικτό
77		TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ INSTITUTIONAL SHARE CLASS
87		TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό
97	Ομολογιακό Ελλάδας	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ Εσωτερικού
105	Ομολογιακό Διεθνές	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND
113	Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού	ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)

alphatrust

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά
Τηλ.:210 6289300, Fax. 210 6234248

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ: € 1.121.091,84

ΑΡ.ΓΕΜΗ : 882401000

ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ: 24/699/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Δ.Σ.

David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος

Στέφανος Καραϊσκάκης, Μέλος Δ.Σ.

Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Μέλος Δ.Σ, Διευθυντής Επενδύσεων

Αγγελική Χατζηδάκη, Μέλος Δ.Σ.

Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ.

ΜΕΤΟΧΟΙ

Οι μετοχές της εταιρείας από 05/07/2022 διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Προϊσταμένη Τμήματος: Αγγελική Ασλάνογλου

ΝΟΜΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δρακόπουλος & Βασαλάκης, Δικηγορική Εταιρία

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Χρήστος - Παύλος Μάρας

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

GRANT THORTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

(Έδρα : Αμερικής 4,105 64 Αθήνα, Κεντρικά Γραφεία Θεματοφυλακής :
Παπαδά 4 , ισόγειο 115 25 Αθήνα)

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
HELLENIC EQUITY FUND**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Ε.Κ. 58η/31.10.1995/6Α, Φ.Ε.Κ. 948/Β/17.11.1995
ISINs : Class R : GRF000058005 , Class I : GRF000302007

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ	ΤΡ. ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
	ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΜΑ	ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕ	3.766.097	1,000	3.766.097,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ι	3.545.466	1,055	3.740.466,63		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	955.000	3,747	3.578.385,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	2.798.070	1,438	4.023.624,66		
ΣΥΝΟΛΟ			15.108.573,29	21,01%	21,28%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	226.310	6,100	1.380.491,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α	276.000	3,100	855.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.236.091,00	3,11%	3,15%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	519.237	1,945	1.009.915,97		
DIAMAND REAL ESTATE DEVELOPMENT	16.250	14,900	242.125,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	258.374	5,850	1.511.487,90		
ΣΥΝΟΛΟ			2.763.528,87	3,84%	3,89%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε.	144.000	14,590	2.100.960,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.100.960,00	2,92%	2,96%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	176.548	7,900	1.394.729,20		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	75.165	2,260	169.872,90		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	192.388	20,300	3.905.476,40		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	57.773	6,000	346.638,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	456.609	3,960	1.808.171,64		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	36.325	16,100	584.832,50		
ΣΥΝΟΛΟ			8.209.720,64	11,42%	11,56%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	278.352	0,760	211.547,52		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	250.081	10,900	2.725.882,90		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	610.000	1,750	1.067.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ			4.004.930,42	5,57%	5,64%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	366.300	6,555	2.401.096,50		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	183.756	6,800	1.249.540,80		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	160.145	20,380	3.263.755,10		
ΣΥΝΟΛΟ			6.914.392,40	9,61%	9,74%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	162.372	21,820	3.542.957,04		
ΣΥΝΟΛΟ			3.542.957,04	4,93%	4,99%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
IDEAL HOLDINGS A.E.	386.285	3,590	1.386.763,15		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	534.627	4,710	2.518.093,17		
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε.	200.434	3,810	763.653,54		
ΙΝΤΡΑΚΟΜ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	285.000	1,810	515.850,00		
ΣΥΝΟΛΟ			5.184.359,86	7,21%	7,30%
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΑΕ	135.526	6,200	840.261,20		
ΣΥΝΟΛΟ			840.261,20	1,17%	1,18%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	160.752	5,290	850.378,08		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	283.361	13,230	3.748.866,03		
ΣΥΝΟΛΟ			4.599.244,11	6,40%	6,48%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙ	149.294	10,360	1.546.685,84		
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	206.363	15,980	3.297.680,74		
ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	127.042	4,760	604.719,92		
ΣΥΝΟΛΟ			5.449.086,50	7,58%	7,67%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	89.661	3,250	291.398,25		
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	603.717	2,090	1.261.768,53		
ΣΥΝΟΛΟ			1.553.166,78	2,16%	2,19%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	113.624	6,490	737.419,76		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	140.000	2,350	329.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.066.419,76	1,48%	1,50%
ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ, ΛΥΣΕΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ					
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	164.055	3,470	569.270,85		
ΣΥΝΟΛΟ			569.270,85	0,79%	0,80%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			64.142.962,72	89,20%	90,32%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			64.142.962,72	89,20%	90,32%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
CENERGY HOLDINGS S.A.	195.000	3,020	588.900,00		
COCA-COLA HBC AG	14.009	22,600	316.603,40		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	139.485	0,246	34.355,16		
SUNRISEMEZZ PLC	222.581	0,113	25.218,43		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	99.108	12,060	1.195.242,48		
VIOHALCO SA/NV	190.800	4,005	764.154,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.924.473,47	4,07%	4,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.924.473,47	4,07%	4,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ			67.067.436,19	93,26%	94,44%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Β.Ε.	64.500	0,01	645,00		
			645,00	0,00%	0,00%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ	645,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	67.068.081,19	93,26%	94,44%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	4.187.091,74		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)	657.641,37		
ΣΥΝΟΛΟ	4.844.733,11	6,74%	6,82%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Χρεώστες Διάφοροι			
Λογαριασμός περιθωρίου ασφάλισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.	6,85		
ΣΥΝΟΛΟ	6,85	0,00%	0,00%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	71.912.821,15	100,00%	101,27%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές διάφοροι	-831.144,29		
Φόροι - Τέλη	-64.540,06		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-2.909,33		
ΣΥΝΟΛΟ	-898.593,68		-1,27%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	71.014.227,47		100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	61.592.998,92		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	4.041.939,033		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	15,2385		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	9.421.228,55		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	60.185,278		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	156,5371		

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	64.142.962,72	89,20%	90,32%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	645,00	0,00%	0,00%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	2.924.473,47	4,07%	4,12%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	4.844.733,11	6,74%	6,82%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-898.586,83	-1,25%	-1,27%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	71.014.227,47		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	90,32%	88,54%	1,78%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	4,12%	8,87%	-4,76%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	4.398.416,435	56.307.188,44
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	344.492,191	5.020.115,07
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	-700.969,593	-9.942.018,02
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		3.807.577,71
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Retail class	4.041.939,033	55.192.863,20

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	54.999,854	6.214.004,99
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	5.293,524	821.900,00
Εξαγορές μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	-108,100	-15.486,40
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		684.182,73
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Institutional class	60.185,278	7.704.601,32

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	1.890.854,98
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	658,97
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	6.523.306,71
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-2.262.337,06
Σύνολο	6.152.483,60

Λοιπά Εισοδήματα**639,61****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-1.297.940,10
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	0,00
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	0,00
Σύνολο	-1.297.940,10

Έξοδα θεματοφύλακα**-69.195,74****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-16.120,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-5.575,78
Φόροι - Τέλη	-164.854,26
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-11.154,48
Σύνολο	-197.704,52

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-96.522,41****Καθαρό Εισόδημα****4.491.760,44****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	71.014.227,47
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	62.897.464,52
	8.116.762,95

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022**71.014.227,47****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	4.491.760,44
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	4.491.760,44

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	71.014.227,47	74.588.283,32	62.023.028,02
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	15,2385	15,0450	12,3785
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	156,5371	152,9839	124,8519

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	67.068.081,19	72.662.196,65	59.630.269,59
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.844.733,11	3.834.520,18	3.867.966,24
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6,85	29.384,55	81.338,67
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	71.912.821,15	76.526.101,38	63.579.574,50
Υποχρεώσεις	-898.593,68	-1.937.818,06	-1.556.546,48
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	71.014.227,47	74.588.283,32	62.023.028,02
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	4.041.939,033	4.398.416,435	4.372.654,294
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	15,2385	15,0450	12,3785
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	60.185,278	54.999,854	63.243,303
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	156,5371	152,9839	124,8519
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	67.067.436,19	72.661.551,65	59.629.624,59
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	645,00	645,00	645,00
Σύνολο	67.068.081,19	72.662.196,65	59.630.269,59

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	6.152.483,60	10.154.457,48	-2.591.521,04
Λοιπά εισοδήματα	639,61	1.747,87	2,58
Έξοδα διαχείρισης	-1.297.940,10	-3.045.230,23	-2.058.758,96
Έξοδα θεματοφύλακα	-69.195,74	-70.230,93	-50.631,23
Λοιπά έξοδα και φόροι	-197.704,52	-225.058,69	-169.672,76
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-96.522,41	-107.212,92	-159.281,03
Καθαρό εισόδημα	4.491.760,44	6.708.472,58	-5.029.862,44
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	5.020.115,07	10.081.326,31	10.396.752,39
Εξαγορές μεριδίων R class	-9.942.018,02	-9.612.862,33	-12.006.636,21
Έκδοση νέων μεριδίων I class	821.900,00	40.000,00	455.700,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-15.486,40	-1.079.466,71	-285.781,52
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	8.116.762,95	12.067.089,89	5.639.304,44
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	4.001.273,60	11.496.087,16	4.199.339,10
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	8.493.034,04	18.204.559,74	-830.523,34
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	62.521.193,43		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.493.034,04		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	71.014.227,47		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α..

Ειδικότερα :

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022.

8. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 645 ευρώ της εταιρείας LEON, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

9. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας «LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΖΥΓΙΣΗ ΚΑΙ ΑΥΤΟΜΑΤΙΣΜΟΙ Α.Β.Ε.» έγινε με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης με βάση τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας της 31.12.12. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι αρνητικά και η αποτίμηση πραγματοποιήθηκε στη χαμηλότερη δυνατή θετική τιμή (0,01ευρώ/μετοχή). Η απορροφηθείσα εταιρία «ALPHA TRUST Ανώνυμος Εταιρία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» της οποίας καθολική διάδοχος είναι η Εταιρία «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» (πρώην «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»), η οποία και συνεχίζει αυτοδικαίως τις εκκρεμείς δίκες, έχει ασκήσει για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αγωγή κατά των παλαιών μετοχών της «LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΖΥΓΙΣΗ ΚΑΙ ΑΥΤΟΜΑΤΙΣΜΟΙ Α.Β.Ε.» με αίτημα να υποχρεωθούν αυτοί, σύμφωνα με σχετική πρόβλεψη ιδιωτικού συμφωνητικού, να αγοράσουν το σύνολο των μετοχών της «LEON» που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, λόγω μη εισαγωγής της εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η ως άνω αγωγή, μετά όμως από διαδοχικές αναβολές καθώς και παραίτηση εκ του δικογράφου και νέα κατάθεση της αγωγής, εκδικάστηκε τελικώς την 3.3.2010 και σχετικώς εκδόθηκε η 6441/2010 απόφαση η οποία κάνει δεκτή στο σύνολό της την αγωγή της Εταιρίας. Ακολούθως, οι αντίδικοι άσκησαν ενώπιον του Εφετείου Αθηνών κατά της απόφασης αυτής εφέσεις οι οποίες συζητήθηκαν την 29.3.2012 ερήμην των εργαλούντων και επ' αυτών εκδόθηκαν οι με αριθμούς 5572/2012 και 5573/2012 αποφάσεις του Εφετείου Αθηνών, με τις οποίες απορρίφθηκαν οι ως άνω εφέσεις ως προς όλα τους τα αιτήματα. Οι αποφάσεις αυτές έχουν επιδοθεί σε κάποιους από τους αντιδίκους, ενώ σε κάποιους άλλους δεν κατέστη δυνατός ο εντοπισμός τους και η επίδοσή τους.

Η επίστευση αναγκαστικής εκτέλεσης για την ικανοποίηση των απαιτήσεών μας από τυχόν περιουσιακά στοιχεία τους θα είναι δυνατή, με την επιφύλαξη μη άσκησης εκ μέρους τους άλλων ενδίκων μέσων κατά των εφετειακών αποφάσεων και με την προϋπόθεση ανεύρεσης περιουσιακών τους στοιχείων προς εκτέλεση. Προς τούτο, διενεργούνται ήδη έλεγχοι τίτλων σε υποθηκοφυλακεία και κτηματολογικά γραφεία, ενώ από τους μέχρι σήμερα ελέγχους στα υποθηκοφυλακεία/ κτηματολογικά γραφεία Αττικής δεν έχει εντοπιστεί κανένα περιουσιακό στοιχείο των οφειλετών.

10. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

11. Στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022. Στη διάρκεια της χρήσης 2022 η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ανήλθε στο ποσό των 0,00 €, και δεν επιβάρυνε το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σημειώνεται πως στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος υπολογισμού της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

12. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

13. Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ΣΥΝΟΛΟ	3,84% 4,60% 8,44%
BANK OF PIRAEUS	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	6,83% 5,67% 12,50%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A. VIOCHALCO SA/NV ΣΥΝΟΛΟ	0,83% 1,08% 1,91%

14. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 49.233.872,69 € (23.149.295,17 € αγορές, πλέον 26.084.577,52 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

15. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND	-19,30%	-15,05%	-17,88%
Γενικός Δείκτης Χ.Α.	-21,23%	-16,45%	-18,98%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

16. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.453	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοίου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

17. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

18. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

19. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy) Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιεφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoiivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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 2 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Ε.Κ. 134η/4.8.1999/6, Φ.Ε.Κ. 1938/Β/27.10.1999

ISINs : Class R : GRF000061009 , Class I : GRF000327004

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)

Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ	ΤΡ. ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.	
	ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΓΜΑ	ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO			
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:						
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0666)						
3M CO	1.400	119,92	112,432	157.404,84		
ABBVIE INC	1.700	161,61	151,519	257.582,04		
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	630	308,26	289,012	182.077,44		
ALPHABET INC	2.100	88,73	83,190	174.698,11		
ALTRIA GROUP INC	5.400	45,71	42,856	231.421,34		
AMAZON.COM INC	1.550	84	78,755	122.070,13		
AMETEK INC	650	139,72	130,996	85.147,20		
APPLE INC	900	129,93	121,817	109.635,29		
BOOKING HOLDINGS INC	70	2.015,28	1.889,443	132.261,02		
CATERPILLAR INC	800	239,56	224,602	179.681,23		
CISCO SYSTEMS INC	3.700	47,64	44,665	165.261,58		
ELECTRONIC ARTS INC	700	122,18	114,551	80.185,64		
EXXON MOBIL CORP	3.300	110,3	103,413	341.261,95		
INTUIT INC	200	389,220	364,917	72.983,31		
JOHNSON & JOHNSON	1.300	176,650	165,620	215.305,64		
JP MORGAN CHASE & CO	1.800	134,100	125,727	226.307,89		
MASTERCARD INC	750	347,730	326,017	244.512,94		
MICROSOFT CORP	900	239,820	224,845	202.360,77		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1.450	66,650	62,488	90.608,01		
MONSTER BEVERAGE CORP	1.800	101,530	95,190	171.342,58		
PAYPAL HOLDINGS INC	900	71,220	66,773	60.095,63		
PEPSICO INC	450	180,660	169,379	76.220,70		
PFIZER INC	5.400	51,240	48,041	259.418,71		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	230	550,690	516,304	118.749,95		
T-MOBILE US INC	600	140,000	131,258	78.754,92		
UNITEDHEALTH GROUP INC	230	530,180	497,075	114.327,21		
WALMART INC	800	141,790	132,936	106.349,15		
ΣΥΝΟΛΟ				4.256.025,22	51,21%	51,37%
Παρισίου (σε EUR)						
AIRBUS GROUP SE	1.800		111,020	199.836,00		
AXA SA	7.000		26,055	182.385,00		
HERMES INTERNATIONAL	130		1.445,000	187.850,00		
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	310		679,900	210.769,00		
TOTALENERGIES SE	6.300		58,650	369.495,00		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3.500		24,000	84.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.234.335,00	14,85%	14,90%
Άμστερνταμ (σε EUR)						
ASML HOLDINGS NV	300		503,800	151.140,00		
ΣΥΝΟΛΟ				151.140,00	1,82%	1,82%
Μιλάνου (σε EUR)						
STELLANTIS NV	10.500		13,264	139.272,00		
ΣΥΝΟΛΟ				139.272,00	1,68%	1,68%

Ελσίνκι (σε EUR)					
NOKIA OYJ	37.000		4,327	160.099,00	
ΣΥΝΟΛΟ				160.099,00	1,93%
Φρανκφούρτης (σε EUR)					
DEUTSCHE POST AG	3.400		35,180	119.612,00	
ΣΥΝΟΛΟ				119.612,00	1,44%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,88693)					
DIAGEO PLC	4.000	37	41,153	164.612,77	
GLENCORE PLC	35.000	5,524	6,228	217.987,89	
ΣΥΝΟΛΟ				382.600,66	4,60%
Τόκιο (σε JPY) (Ισοτιμία 140,66)					
MARUBENI CORP	8.000	1.515,000	10,771	86.165,22	
PANASONIC CORP	25.000	1.110,500	7,895	197.373,10	
SONY CORP	2.500	10.035,000	71,342	178.355,61	
ΣΥΝΟΛΟ				461.893,93	5,56%
Χονγκ Κονγκ (σε HKD) (Ισοτιμία 8,3163)					
SHANGRI-LA ASIA LTD	120.000	6,400	0,770	92.348,76	
ΣΥΝΟΛΟ				92.348,76	1,11%
Όσλο (σε NOK) (Ισοτιμία 10,5138)					
NORSK HYDRO ASA	23.000	73,320	6,974	160.394,91	
ΣΥΝΟΛΟ				160.394,91	1,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ					
				7.157.721,48	86,12%
Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR-					
ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ (ΣΕ USD)(ΙΣΟΤΙΜΙΑ 1,0666)					
SAMSUNG ELECTRONICS CO - GDR -	100	1.105,000	1.036,002	103.600,23	
ΣΥΝΟΛΟ				103.600,23	1,25%
Αποθετήριοι Τίτλοι Αμερικής -ADR-					
ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ (ΣΕ USD) (ΙΣΟΤΙΜΙΑ 1,0666)					
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP - ADR -	4.000	74,490	69,839	279.354,96	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				382.955,19	4,61%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
				7.540.676,67	90,73%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ					
				7.540.676,67	90,73%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ					
				7.540.676,67	90,73%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				364.212,66	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)				217.256,34	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,88693)				92.649,28	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9847)				1,08	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 140,66)				89.085,14	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 10,5138)				1,37	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε DKK (ισοτιμία 7,4365)				0,95	
ΣΥΝΟΛΟ				763.206,82	9,18%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μερίσματα εισπρακτέα				6.850,61	
Χρεώστες Διάφοροι				662,38	
ΣΥΝΟΛΟ				7.512,99	0,09%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
				8.311.396,48	100,00%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-14.941,62	
Φόροι - Τέλη	-11.488,50	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-339,42	
ΣΥΝΟΛΟ	-26.769,54	-0,32%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.284.626,94	100,00%
---------------------------------	---------------------	----------------

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	6.600.422,25	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	1.419.752,297	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	4,6490	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	1.684.204,69	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	15.661,239	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	107,5397	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	7.157.721,48	86,12%	86,40%
Αποθετήριοι Τίτλοι	382.955,19	4,61%	4,62%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	763.206,82	9,18%	9,21%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-19.256,55	-0,23%	-0,23%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.284.626,94		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	91,02%	91,41%	-0,39%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	1.412.777,750	5.102.980,20
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	283.956,839	1.421.665,57
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	-276.982,292	-1.395.798,08
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		401.817,36
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Retail class:	1.419.752,297	5.530.665,05

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	17.978,016	1.942.311,76
Έκδοση νέων μεριδίων (1.10.2022-31.12.2022) Institutional class	538,123	70.000,00
Εξαγορές μεριδίων (1.10.2022-31.12.2022) Institutional class	-2.854,900	-338.841,44
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		119.805,57
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Institutional	15.661,239	1.793.275,89

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	151.146,14
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	256,40
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.328.992,62
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-723.507,83
Σύνολο	756.887,33

Λοιπά Εισοδήματα

132.031,43

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-158.484,92
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή class R	-1,05
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή class I	0,00
Σύνολο	-158.485,97

Έξοδα θεματοφύλακα

-9.738,15

Λοιπά έξοδα και φόροι	
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-687,69
Φόροι - Τέλη	-64.356,52
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-906,22
Λοιπά έξοδα	-115.328,79
Σύνολο	-183.759,22

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου **-15.312,49**

Καθαρό Εισόδημα **521.622,93**

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	8.284.626,94
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	7.323.940,94
	960.686,00

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022 **8.284.626,94**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	521.622,93
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	521.622,93

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	8.284.626,94	10.284.376,69	9.010.776,20
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	4,6490	5,6369	4,7399
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	107,5397	129,08	107,4407

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/A/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	7.540.676,67	9.401.107,89	7.436.712,99
Καταθέσεις σε τράπεζες	763.206,82	901.420,06	1.589.419,44
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	7.512,99	8.047,33	5.577,86
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.311.396,48	10.310.575,28	9.031.710,29
Υποχρεώσεις	-26.769,54	-26.198,59	-20.934,09
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.284.626,94	10.284.376,69	9.010.776,20

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	1.419.752,297	1.412.777,750	1.318.217,804
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,6490	5,6369	4,7399
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	15.661,239	17.978,016	25.712,816
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	107,5397	129,0810	107,4407

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.540.676,67	9.401.107,89	7.436.712,99
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	7.540.676,67	9.401.107,89	7.436.712,99

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	756.887,33	556.298,77	459.922,23
Λοιπά εισοδήματα	132.031,43	13.080,27	16.081,08
Έξοδα διαχείρισης	-158.485,97	-168.256,85	-138.359,34
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.738,15	-10.494,13	-8.810,35
Λοιπά έξοδα και φόροι	-183.759,22	-76.453,49	-124.113,10
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-15.312,49	-5.922,56	-17.145,53
Καθαρό εισόδημα	521.622,93	308.252,01	187.574,99
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	1.421.665,57	1.728.658,42	343.042,54
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.395.798,08	-1.207.681,13	-893.997,58
Έκδοση νέων μεριδίων I class	70.000,00	802.000,00	753.300,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-338.841,44	-1.683.228,81	-295.584,65
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	960.686,00	3.239.084,73	1.913.484,73
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	717.712,05	2.878.833,21	1.820.245,04
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.239.334,98	3.187.085,22	2.007.820,03
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	7.045.291,96		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.239.334,98		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	8.284.626,94		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωπο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήρων Τίτλων (GDR) & Αποθετήρων Τίτλων Αμερικής (ADR) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

8. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2022 - 31.12.2022.

9. Στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Στη διάρκεια της χρήσης 2022 η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ανήλθε στο ποσό των 0,00 € και δεν επιβάρυνε το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σημειώνεται πως στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος υπολογισμού της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012

11. Κατά την 31.12.2022 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).

12. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή στον κανονισμό του. Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 13.201.054,65€ (7.126.088,47€ αγορές, πλέον 6.074.966,18€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών). Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

13. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : MSCI World EUR (MSERWI)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩ	-14,66%	-0,13%	-12,18%
MSCI World EUR (MSERWI)	-15,25%	-1,05%	-14,28%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

14. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύ	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ε	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.454	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφα της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

15. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως η προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισης, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

16. Με την απόφαση της Ε.Κ. 408/25.02.2022 εγκρίθηκε η τροποποίηση του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου και της επωνυμίας του από "ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ" σε "ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ".

17. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών

18. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μετά την από 25.2.2022 τροποποίηση του Κανονισμού του με την υπ.αριθμ.409 σχετική απόφαση της ΕΚ, εμπίπτει στο άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 καθώς ενέχει, μεταξύ άλλων, προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών ή συνδυασμό αυτών και οι εταιρείες-εκδότριες, στα μέσα των οποίων πραγματοποιούνται οι επενδύσεις του, ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Επί του παρόντος, λόγω της έλλειψης διαθέσιμων αξιόπιστων δεδομένων και αδυναμίας ακριβούς προσδιορισμού της ευθυγράμμισης των επενδύσεων του Α/Κ με τον Κανονισμό Ταξινόμησης, το Α/Κ δεν δεσμεύεται για ένα ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει του Κανονισμού Ταξινόμησης και που συμβάλλουν στους περιβαλλοντικούς στόχους μετριασμού της κλιματικής αλλαγής και προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή.

Ωστόσο, είναι πιθανό ένα περιορισμένο μέρος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να επενδύσει σε δραστηριότητες που συμβάλλουν στους περιβαλλοντικούς στόχους μετριασμού της κλιματικής αλλαγής ή/και προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή.

Είναι στις προθέσεις της Εταιρείας να επαναξιολογήσει την προαναφερόμενη προσέγγιση μόλις τα δεδομένα καταστούν διαθέσιμα και αξιολογηθούν ως αξιόπιστα. Αναλόγως, θα ακολουθήσουν περαιτέρω επικαιροποιήσεις του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ.

Η απαίτηση “εφόσον δεν βλάπτουν σοβαρά” εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένου τμήματος του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιεφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ή ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΚΑΤΑ ΤΙΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2022/1288 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ, ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΣΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ.

Κηφισιά, 27 Απριλίου 2023

Ο ΓΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Ν. ΚΟΕΝ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΑΗ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

(Unaudited)

Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

Όνομασία προϊόντος: ALPHA TRUST
GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:
213800TN7NFAMC248N88

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Όχι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ___%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ___%

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίασε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων ___%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Τα στοιχεία που αποτυπώνουν την ποιότητα της εταιρικής διακυβέρνησης και ενσωματώνουν περιβαλλοντικά και κοινωνικά κριτήρια (ESG) διαμορφώνουν σχετικούς δείκτες που προσμετρώνται στην επενδυτική αξιολόγηση και συνυπολογίζονται μαζί με τις υπόλοιπες παραμέτρους (χρηματοοικονομικά και λοιπά θεμελιώδη στοιχεία) στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη μία σειρά από δείκτες, μεταξύ άλλων, το «ESG Score», χρησιμοποιώντας εξειδικευμένες βάσεις δεδομένων και πηγές πληροφόρησης.

Οι βαθμολογίες ESG (ESG score) έχουν σχεδιαστεί για να μετρούν διαφανώς και αντικειμενικά τη σχετική απόδοση, τη δέσμευση και την αποτελεσματικότητα ESG μιας εταιρείας, με βάση τα στοιχεία που αναφέρονται από την εταιρεία, καλύπτοντας 10 κύριους τομείς, συμπεριλαμβανομένων των εκπομπών, της καινοτομίας περιβαλλοντικών προϊόντων, των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, των μετόχων και άλλους.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί από τη βάση δεδομένων της Refinitiv ένα πλήθος δεικτών, δίνοντας ιδιαίτερη σημασία στο ESG Score ("ESGS") και ESG Combined Score ("ESGCS"), το οποίο είναι ένας συνδυασμός των ακόλουθων μετρήσεων: ESG Score, το οποίο συνυπολογίζει τα 186 πιο σχετικά μέτρα ESG με βάση εκτιμήσεις σχετικά με τη σημαντικότητα, τη διαθεσιμότητα δεδομένων και τη συνάφεια του κλάδου & ESG Controversy Score, το οποίο μειώνει τη βαθμολογία ESG επιδόσεων βάσει αρνητικών δημοσιευμάτων.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● **Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;**

Με βάση τα κριτήρια αξιολόγησης που εφαρμόστηκαν προκρίθηκαν επενδύσεις με θετικό ESG αντίκτυπο, χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και εξαιρέθηκαν επενδύσεις που δεν πληρούσαν σε απόλυτους ή σχετικούς όρους σχετικά προκαθορισμένα κριτήρια.

Ειδικότερα, στο τέλος της περιόδου αναφοράς 31/12/2022 το ESG score του Α/Κ με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία της Refinitiv και οι επιδόσεις ανά θέμα περιβάλλοντος (E), κοινωνίας (S) και εταιρικής διακυβέρνησης (G) που αξιολογήθηκαν ακολουθούν.

Βαθμολογία ESG	31/12/2022
ESG Score	79,62/100
ESG Combined	55,96/100
ESG Controversy Score	38,24/100
Environmental Pillar	78,58/100
Social Pillar	82,37/100
Governance Pillar	74,82/100

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Οι πληροφορίες δημοσιεύονται για πρώτη φορά.

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Δεν εφαρμόζεται

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιφώρων επενδύσεων;**

Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;

Δεν εφαρμόζεται

Ήταν οι αιφώρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Δεν εφαρμόζεται

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιφωρίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αιφώρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν έλαβε υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Δεν εφαρμόζεται



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το **μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων** του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς η οποία είναι:
Στοιχεία 31/12/2022

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TOTALENERGIES SE	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	4,46%	ΓΑΛΛΙΑ
EXXON MOBIL CORP	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	4,12%	ΗΠΑ
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP - ADR -	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	3,37%	ΤΑΙΒΑΝ
PFIZER INC	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	3,13%	ΗΠΑ
ABBVIE INC	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	3,11%	ΗΠΑ
MASTERCARD INC	ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	2,95%	ΗΠΑ
ALTRIA GROUP INC	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,79%	ΗΠΑ
JP MORGAN CHASE & CO	ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	2,73%	ΗΠΑ
GLENCORE PLC	ΟΡΥΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΕΙΑ	2,63%	ΕΛΒΕΤΙΑ
JOHNSON & JOHNSON	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,60%	ΗΠΑ
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,54%	ΓΑΛΛΙΑ
MICROSOFT CORP	ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ	2,44%	ΗΠΑ
AIRBUS GROUP SE	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,41%	ΓΑΛΛΙΑ
PANASONIC CORP	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,38%	ΙΑΠΩΝΙΑ
HERMES INTERNATIONAL	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,27%	ΓΑΛΛΙΑ

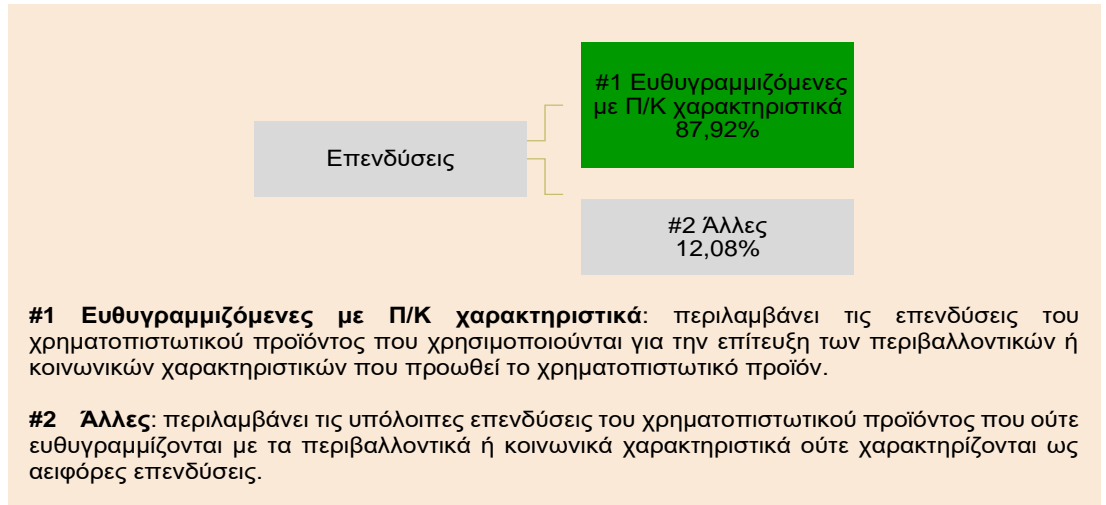


Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προκειμένου να πληροί τα περιβαλλοντικά (Π) και/ή κοινωνικά (Κ) χαρακτηριστικά που προωθεί, τοποθέτησε τουλάχιστον το 75% του συνόλου των επενδύσεων του σε μέσα και προϊόντα που έχουν μέτρια ή υψηλή «ESG βαθμολογία» (ESG score), όπως αποτυπώνεται από τη βαθμολογία ESG που παρέχεται από τρίτο αναγνωρισμένο πάροχο δεδομένων.

- **Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;** (ημερομηνία αναφοράς 31/12/2022)



- **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Οι οικονομικοί τομείς, στις οποίους κατά την 31/12/2022 είχαν πραγματοποιηθεί επενδύσεις, ακολουθούν:

Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΛΥΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ	1,11%
ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ	8,95%
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	60,15%
ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗ	1,44%
ΟΡΥΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΕΙΑ	4,57%
ΠΑΡΟΧΗ ΝΕΡΟΥ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΛΥΜΑΤΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ	1,01%
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΚΑΙ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΜΗΧΑΝΟΚΙΝΗΤΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΜΟΤΟΣΥΚΛΕΤΩΝ	3,80%
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	9,99%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ	8,98%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται

- **Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**



Ναι:

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια



Όχι

Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμια τα ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια αποκλειστικά από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες

διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι μεταβατικές δραστηριότητες

είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων που θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

- **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές δραστηριότητες ήταν 0%.

Το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε ευνοϊκές δραστηριότητες ήταν 0%.

- **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Οι πληροφορίες δημοσιεύονται για πρώτη φορά.



Ποιο ήταν το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο;

Το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο ήταν 0%.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 0%.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Οι «Άλλες» επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 31/12/2022 ανέρχονταν συνολικά σε ποσοστό 12,08%, εκ του οποίου το 3,10% αφορούσε σε μέσα με χαμηλή «ESG βαθμολογία» (ESG score). Για τα εν λόγω επενδυτικά μέσα, η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της μη σημαντικής έκθεσης δεν επηρεάστηκε αρνητικά η προώθηση των Π/Κ χαρακτηριστικών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το υπόλοιπο 8,98% αφορούσε κυρίως σε διαθέσιμα για σκοπούς διασφάλισης ρευστότητας, που δεν αξιολογούνται έναντι περιβαλλοντικών ή κοινωνικών κριτηρίων.

Για το σύνολο των «Άλλων» επενδύσεων, δεν υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνο όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ καθορίζονται στον κατ' έξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την περίοδο αναφοράς;

Η ALPHA TRUST επιδίωξε ενεργά επενδύσεις σε τομείς και επιχειρήσεις με θετικό αντίκτυπο στα θέματα ESG και χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το A/K δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς.

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**
Δεν εφαρμόζεται
- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**
Δεν εφαρμόζεται
- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**
Δεν εφαρμόζεται
- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;»**
Δεν εφαρμόζεται

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα Ι «Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852». Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα Ι και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια σύστασης: Απφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

ISIN : GRF000068004

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)

Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Μετοχικά σε EURO					
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I ΣΥΝΟΛΟ	1.894,6170	156,5371	296.577,85	2,00%	2,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			296.577,85	2,00%	2,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			296.577,85	2,00%	2,01%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού					
Μετοχικά σε EURO					
ABERDEEN STDRD SIC I SIC-JAPANESE SM CIES SUST EQTY F	6.152,3160	25,9357	159.564,62		
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	39,3520	6.724,2300	264.611,90		
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	3.777,2270	197,4600	745.851,24		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	16.444,0600	33,2000	545.942,79		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	64.854,6800	6,5500	424.798,15		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	8.737,6100	66,8000	583.672,35		
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	6.311,0500	49,7300	313.848,52		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	5.379,0910	44,4500	239.100,59		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	17.017,0830	44,9900	765.598,56		
INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	25.888,4890	11,2100	290.209,96		
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	17.362,3350	22,2500	386.311,95		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	617,3890	162,6900	100.443,02		
JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR	1.654,7760	122,4900	202.693,51		
LEGG MASON ROYCE US SMALL CAP OPP.FUND CLASS X EUR	2.274,6450	166,8300	379.479,03		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	2.626,6250	18,7800	49.328,02		
MONTANARO BETTER WORLD FUND EUR DISTRIBUTION CLAS	49.531,4590	1,3920	68.947,79		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	61.113,8370	1,2110	74.008,86		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLAS	28.306,5230	2,5430	71.983,49		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTION/	18.312,5370	6,9380	127.052,38		
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATI	75.614,3660	0,7480	56.559,55		
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	1.778,5620	37,0800	65.949,08		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUNI	787,4370	80,2300	63.176,07		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	1.582,0900	229,4071	362.942,68		
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	263,8695	411,6100	108.611,32		
ΣΥΝΟΛΟ			6.450.685,43	43,55%	43,66%
Μετοχικά σε USD (Ισοτιμία 1,0666)					
ABERDEEN STDR SIC I SIC-CHINA A SHS SUST EQTY FDI -I- US	1.327,7530	18,5413	17.3836	23.081,07	
ABERDEEN STDRD SIC I SIC-ASIA PAC SUST EQTY FD-I	1.447,8200	100,5224	94,2456	136.450,72	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	16.666,1790	17,2100	16,1354	268.915,19	
BGF WORLD MINING D2 USD	3.214,7300	72,0900	67,5886	217.279,10	
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	2.718,5340	32,8278	30,7780	83.671,00	
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	9.600,0040	20,7880	19,4900	187.103,77	
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1.231,8200	13,5886	12,7401	15.693,52	
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	15.478,4170	23,0510	21,6117	334.514,34	
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	2.243,1390	139,9400	131,2019	294.304,21	
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.360,0000	84,0500	78,8018	185.972,25	
HEREFORD/DSM US LARGE CAP GROWTH FUND	828,8950	306,7700	287,6148	238.402,51	
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	7.879,7030	49,3600	46,2779	364.656,05	
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	399,7030	536,2000	502,7189	200.938,26	
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	5.841,4570	54,0500	50,6750	296.016,08	
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	4.644,7580	31,3100	29,3550	136.346,68	
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	18.424,5590	41,9700	39,3493	724.994,13	
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	387,9650	50,9700	47,7874	18.539,83	
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	9.350,0740	34,2500	32,1114	300.243,79	
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	3.474,2200	24,9000	23,3452	81.106,39	
ΣΥΝΟΛΟ			4.108.228,89	27,74%	27,80%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,88693)			
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	166.643,6360	1,0490	1,1827
ΣΥΝΟΛΟ			197.094,66
			197.094,66
			1,33%
			1,33%
Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 140,66)			
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS	1.757,1852	20.309,0000	144,3836
ΣΥΝΟΛΟ			253.708,76
			253.708,76
			1,71%
			1,72%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
			11.009.717,74
			74,33%
			74,51%
Μικτοί σε USD (Ισοτιμία 1,0666)			
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C	66,2260	7.808,3600	7.320,7950
ΣΥΝΟΛΟ			484.826,97
			484.826,97
			3,27%
			3,28%
Λοιπά UCITS σε EUR			
COOPER GREEK PARTNERS NORTH AMERICA L/S EQ UCITS	1.452,6945		170,2448
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	17.714,4110		10,6200
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	2.790,7520		113,6793
LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - I EUR-A	2.504,1900		117,3536
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	2.814,2200		105,2300
ΣΥΝΟΛΟ			296.140,37
			1.342.707,53
			9,06%
			9,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
			1.342.707,53
			9,06%
			9,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
			12.837.252,24
			86,67%
			86,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			
			13.133.830,09
			88,67%
			88,89%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			1.226.891,20
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,0666)			423.693,60
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,88693)			0,71
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 140,66)			26.817,92
Καταθέσεις όψεως συμμετοχών Alphabank σε EURO			300,00
ΣΥΝΟΛΟ			1.677.703,43
			11,33%
			11,35%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Χρεώστες Διάφοροι			662,38
ΣΥΝΟΛΟ			662,38
			0,00%
			0,00%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
			14.812.195,90
			100,00%
			100,25%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές διάφοροι			-21.563,20
Φόροι - Τέλη			-14.106,93
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-605,34
ΣΥΝΟΛΟ			-36.275,47
			-0,25%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
			14.775.920,43
			100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ			
			703.613,349
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)			
			21,0001
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ			
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού		296.577,85	2,00%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού		12.837.252,24	86,67%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα		1.677.703,43	11,33%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις		-35.613,09	-0,24%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.775.920,43	100,00%
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	2,01%	2,26%	-0,25%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	86,88%	119,79%	-32,91%
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
I.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ			
Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	680.200,274	12.317.293,83	
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	60.154,887	1.308.540,34	
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	-36.741,812	-825.606,84	
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		183.795,57	
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022	703.613,349	12.984.022,90	
II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Μερίσματα ΟΣΕΚΑ		17.705,15	
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως		215,79	
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών		595.501,73	
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών		-188.066,86	
Σύνολο		425.355,81	

Λοιπά Εισοδήματα	39.050,48		
Έξοδα διαχείρισης			
Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-226.091,56		
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή	0,00		
Σύνολο	-226.091,56		
Έξοδα θεματοφύλακα	-15.072,75		
Λοιπά έξοδα και φόροι			
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00		
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.194,41		
Φόροι - Τέλη	-21.547,18		
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-210,23		
Λοιπά έξοδα	-13.935,23		
Σύνολο	-39.367,05		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36		
Καθαρό Εισόδημα	183.795,57		
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	14.775.920,43		
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	12.984.022,90		
	1.791.897,53		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022	14.775.920,43		
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	183.795,57		
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	183.795,57		
3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	14.775.920,43	16.552.594,77	14.228.431,41
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	21,0001	24,3349	20,8764

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμο τίτλο	13.133.830,09	15.667.854,86	13.189.478,42
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.677.703,43	918.848,62	1.066.313,35
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	662,38	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14.812.195,90	16.586.703,48	14.255.791,77
Υποχρεώσεις	-36.275,47	-34.108,71	-27.360,36
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14.775.920,43	16.552.594,77	14.228.431,41
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	703.613,349	680.200,274	681.556,894
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	21,0001	24,3349	20,8764
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλο η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλο που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	13.133.830,09	15.667.854,86	13.189.478,42
Σύνολο	13.133.830,09	15.667.854,86	13.189.478,42

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	425.355,81	1.026.115,55	186.964,01
Λοιπά εισοδήματα	39.050,48	21.592,98	10.035,19
Έξοδα διαχείρισης	-226.091,56	-232.019,43	-188.839,84
Έξοδα θεματοφύλακα	-15.072,75	-15.467,97	-12.589,32
Λοιπά έξοδα και φόροι	-39.367,05	-20.030,08	-81.446,69
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36	-1.103,36	-2.419,98
Καθαρό εισόδημα	183.795,57	779.087,69	-88.296,63

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.308.540,34	1.559.619,21	1.272.594,62
Εξαγορές μεριδίων	-825.606,84	-1.555.584,82	-1.543.699,42
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.791.897,53	4.235.300,94	2.694.259,66
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	2.274.831,03	4.239.335,33	2.423.154,86
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	2.458.626,60	5.018.423,02	2.334.858,23
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	12.317.293,83		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.458.626,60		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	14.775.920,43		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.12.2022, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

8. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2022 - 31.12.2022.

9. Στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Στη διάρκεια της χρήσης 2022 η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ανήλθε στο ποσό των 0,00 € και δεν επιβάρυνε το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Σημειώνεται πως στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος υπολογισμού της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

11. Κατά την 31.12.2022 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).

12. Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους έχει επενδύσει το Α/Κ παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

(Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης	Προμήθεια Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	1,00%	25,00%
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA L/S EQ UCITS	0,75%	20,00%
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	1,75%	0,00%
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	0,90%	20,00%
LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - I EUR-A	1,50%	20,00%
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	0,75%	15,00%
ABERDEEN STDRD SIC I SIC-JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A- EUR CAP	1,50%	0,00%
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	0,70%	0,00%
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	1,00%	20,00%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	0,75%	0,00%
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	1,00%	0,00%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	0,75%	0,00%
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	0,75%	0,00%
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	1,00%	0,00%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	0,80%	0,00%
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	0,00%
JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	0,00%
LEGG MASON ROYCE US SMALL CAP OPP.FUND CLASS X EUR	0,75%	0,00%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	1,00%	20,00%
MONTANARO BETTER WORLD FUND EUR DISTRIBUTION CLASS	0,85%	0,00%
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	0,75%	0,00%
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS	0,25%	10,00%
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	0,75%	0,00%
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	0,70%	0,00%
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	0,75%	15,00%
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	1,00%	0,00%
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,75%	0,00%
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS	0,90%	0,00%
ABERDEEN STDR SIC I SIC-CHINA A SHS SUST EQTY FDI -I- USD CAP	1,00%	0,00%
ABERDEEN STDRD SIC I SIC-ASIA PAC SUST EQTY FD-I	1,00%	0,00%
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	1,50%	20,00%
BGF WORLD MINING D2 USD	1,00%	0,00%
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	1,00%	0,00%
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	0,75%	0,00%
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1,00%	0,00%
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	1,00%	0,00%
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	0,75%	15,00%
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	0,50%	0,00%
HEREFORD/DSM US LARGE CAP GROWTH FUND	1,25%	0,00%
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	0,60%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	0,50%	0,00%
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	0,65%	0,00%
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,85%	0,00%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	0,60%	0,00%
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	0,75%	0,00%
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	0,85%	0,00%
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	0,00%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C	2,00%	15,00%

13. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 6.681.564,79€ (3.428.591,18€ αγορές, πλέον 3.252.973,61€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

14. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)**

Η διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιασζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-8,66%	-7,04%	-8,04%
MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)	-13,32%	-8,45%	-11,97%

*ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

15. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)**

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανωτέρα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.454	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

16. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

17. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy)**Κατηγοριοποίηση**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Ν. ΚΟΕΝ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 2 της Έκθεσης Διαχείρισης 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 175/21.6.2013
 ISIN : GRF000081007

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	1.500,0000		73,3680	110.052,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	1.000,0000		98,6420	98.642,00		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025 - GR0118017657	1.500,0000		99,6010	149.401,50		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	500,0000		99,6660	49.833,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	500,0000		94,7530	47.376,50		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248	500,0000		92,5570	46.278,50		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	500,0000		98,8710	49.435,50		
ΟΕΔ 5/2/2019-2/4/2024 - GR0114031561	1.000,0000		100,0600	100.060,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	1.000,0000		101,4140	101.414,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				752.493,00	2,84%	2,84%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 09/09/2022-08/09/2023 - GR0004129558	5.000,0000		98,5600	492.800,00		
ΕΓΕΔ 26/08/2022-24/02/2023 - GR0002236058	5.000,0000		99,6400	498.200,00		
ΕΓΕΔ 29/07/2022 - 27/01/2023 - GR0002235043	5.000,0000		99,7600	498.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				1.489.800,00	5,62%	5,63%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.242.293,00	8,46%	8,47%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ						
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού						
Μετοχικά σε EURO						
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	1.873,7140		156,5371	293.305,76		
ΣΥΝΟΛΟ				293.305,76	1,11%	1,11%
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)						
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	6.072,9570		96,1722	584.049,64		
ΣΥΝΟΛΟ				584.049,64	2,20%	2,21%
Διαθεσίμων σε EURO						
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	117.857,2860		5,7425	676.795,46		
ΣΥΝΟΛΟ				676.795,46	2,55%	2,56%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.554.150,86	5,87%	5,87%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.554.150,86	5,87%	5,87%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.796.443,86	14,33%	14,35%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ σε EURO						
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 1/8/16-1/12/26 - IT0005210650	4.000,0000		90,9820	363.928,00		
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 1/10/20-1/4/31 - IT0005422891	4.000,0000		75,7780	303.112,00		
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 15/09/16-15/10/23 - IT0005215246	2.500,0000		98,3330	245.832,50		
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 16/09/16-15/01/2023 - IT0005384497	4.000,0000		99,8960	399.584,00		
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	1.000,0000		79,4760	79.476,00		
FRANCE GOVT 07/03/2016-25/05/2026 - FR0013131877	3.000,0000		92,5060	277.518,00		
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE0035	4.000,0000		90,0220	360.088,00		
OBRIGACOES DO TES 16/1/19-15/6/29 - PTOTEXOE0024	4.000,0000		92,9420	371.768,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	4.000,0000		88,5350	354.140,00		
SPANISH GOVT 26/07/16-31/10/26 - ES00000128H5	4.000,0000		93,7440	374.976,00		
SPANISH GOVT 29/01/14-30/04/24 - ES00000124W3	4.500,0000		101,1820	455.319,00		
EFSF 19/02/2014-19/02/2024 - EU000A1G0BN7	3.000,0000		99,0920	297.276,00		
EFSF 31/05/2016-31/05/2026 - EU000A1G0DH5	2.500,0000		91,7610	229.402,50		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.112.420,00	15,52%	15,54%

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού****Μετοχικοί σε EURO**

ABERDEEN STDR SIC I SIC-JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A- EUR C.	4.521,7740		25,9357	117.275,37	
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	15,7750		6.724,2300	106.074,73	
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	2.463,0190		197,4600	486.347,73	
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	13.522,6200		33,2000	448.950,98	
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	34.491,0600		6,5500	225.916,44	
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	4.051,4600		66,8000	270.637,53	
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	24.076,9100		5,3700	129.293,01	
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	8.073,9990		44,4500	358.889,26	
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	6.198,2160		44,9900	278.857,74	
INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	12.131,7120		11,2100	135.996,49	
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	9.518,2870		22,2500	211.781,89	
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	576,2290		162,6900	93.746,70	
JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR	321,2630		122,4900	39.351,50	
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	17.753,3070		35,0000	621.365,75	
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	18.961,19400		26,8500	509.108,06	
LEGG MASON ROYCE US SMALL CAP OPP.FUND CLASS X EUR	1.599,96700		166,8300	266.922,49	
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	4.355,90200		18,7800	81.803,84	
MONTANARO BETTER WORLD FUND EUR DISTRIBUTION CLASS	51.539,49100		1,3920	71.742,97	
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	139.953,46800		1,2110	169.483,65	
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	41.010,07200		2,5430	104.288,61	
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBL	20.273,53200		6,9380	140.657,77	
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS	124.763,70500		0,7480	93.323,25	
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	1.856,2720		80,2300	148.928,70	
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	698,6730		246,9136	172.511,87	
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	805,0000		229,4071	184.672,72	
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	1.839,9336		133,6103	245.834,08	
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	233,2493		411,6100	96.007,76	
ΣΥΝΟΛΟ			5.809.770,89	21,93%	21,95%

Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,0666)

ABERDEEN STDR SIC I SIC-CHINA A SHS SUST EQTY FDI -I- USD CAP	1.511,9960	18,5413	17,3836	26.283,86	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	12.181,5820	17,2100	16,1354	196.554,50	
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	3.927,3810	32,8278	30,7780	120.876,88	
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	7.815,9190	20,7880	19,4900	152.332,01	
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1.738,8280	13,5886	12,7401	22.152,86	
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	8.467,4680	23,0510	21,6117	182.996,06	
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	1.958,1270	139,9400	131,2019	256.910,08	
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.290,0000	84,0500	78,8018	180.456,12	
HEREFORD/DSM US LARGE CAP GROWTH FUND	261,6630	306,7700	287,6149	75.258,17	
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	3.396,9270	54,0500	50,6750	172.139,41	
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	3.199,4540	31,3100	29,3550	93.919,84	
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	487,4790	50,9700	47,7874	23.295,33	
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2.584,7700	24,9000	23,3452	60.341,99	
ΣΥΝΟΛΟ			1.563.517,11	5,90%	5,91%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,88693)

MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	75.790,9470	1,0490	1,1827	89.640,33	
ΣΥΝΟΛΟ			89.640,33	0,34%	0,34%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**7.462.928,33 28,17% 28,20%****Μικτοί σε EURO**

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH	2.474,5160		167,7600	415.124,80	
ΣΥΝΟΛΟ			415.124,80	1,57%	1,57%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**415.124,80 1,57% 1,57%****Ομολογιακοί σε EURO (Κρατικά Ομόλογα)**

AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	414,5480		1.492,1100	618.551,22		
ΣΥΝΟΛΟ				618.551,22	2,33%	2,34%

Ομολογιακοί ΣΕ EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)

JP MORGAN CORPORATE BOND C (ACC)	2.080,5990		90,8900	189.105,64	
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC	16.666,6670		11,0600	184.333,34	
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	61.263,6350		10,5200	644.493,44	
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	6.658,4410		99,5600	662.914,39	
NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR	2.696,3694		111,5810	300.863,59	
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR	259,0600		1.565,6500	405.597,29	
PIMCO GIS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND I	20.013,3350		16,8100	336.424,16	
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	34.507,5290		13,6100	469.647,47	
PRINCIPAL EURO HEDGED N CLASS ACCUMULATION UNITS	15.347,7220		8,3200	127.693,05	
SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C	2.833,8300		121,1163	343.223,00	
ΣΥΝΟΛΟ			3.664.295,37	13,83%	13,85%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**4.282.846,59 16,16% 16,18%**

Διαχείρισης Διαθεσίμων ΣΕ EURO

BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION	1.511,8090	137,1109	207.285,49	
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	2.607,9288	99,8613	260.431,16	
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	26,3780	9.912,0900	261.461,11	
ΣΥΝΟΛΟ			729.177,76	2,75% 2,76%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**729.177,76 2,75% 2,76%****Λοιπά UCITS σε EURO**

BLACKROCK EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND D2	2.440,3200	157,5700	384.521,22	
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA L/S EQ UCITS	2.006,5644	170,2448	341.607,15	
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	25.646,2090	10,6200	272.362,74	
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	5.023,3890	98,2000	493.296,80	
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	3.472,2368	113,6793	394.721,45	
LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - I EUR-A	3.219,2939	117,3536	377.795,73	
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	4.650,9500	105,2300	489.419,47	
ΣΥΝΟΛΟ			2.753.724,56	10,39% 10,41%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**2.753.724,56 10,39% 10,41%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****15.643.802,04 59,04% 59,12%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****23.552.665,90 88,89% 89,00%****ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			2.657.934,88	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)			235.538,31	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,88693)			20,49	
Καταθέσεις προθεσμίας ALPHA BANK σε EUR				
ΣΥΝΟΛΟ			2.893.493,68	10,92% 10,93%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες Διάφοροι			1.528,65	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			49.081,91	
			50.610,56	0,19% 0,19%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**26.496.770,14 100,00% 100,13%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι			-14.357,69	
Φόροι - Τέλη			-17.647,66	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-1.084,10	
ΣΥΝΟΛΟ			-33.089,45	-0,13%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**26.463.680,69 100,00%****ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ****2.098.621,044****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)****12,6100****ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	752.493,00	2,84%	2,84%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.489.800,00	5,62%	5,63%
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού	1.554.150,86	5,87%	5,87%
Ομόλογα Εξωτερικού	4.112.420,00	15,52%	15,54%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	15.643.802,04	59,04%	59,11%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	2.893.493,68	10,92%	10,93%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	17.521,11	0,07%	0,07%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	26.463.680,69		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	5,63%	0,00%	5,63%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	2,84%	2,49%	0,35%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	5,87%	2,99%	2,88%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	59,11%	62,38%	-3,27%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	15,54%	12,83%	2,71%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	1.974.921,613	24.679.130,37
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	233.268,575	3.025.404,62
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	-109.569,144	-1.446.451,62
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-29.703,74
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022	2.098.621,044	26.228.379,63

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήματα από επενδύσεις**

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ	11.735,16
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	140,83
Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	162,45
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΓΕΔ	23.666,69
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	59.731,90
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	292.128,09
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-247.940,36
Σύνολο	139.624,76

Λοιπά Εισοδήματα

17.941,04

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-130.318,10
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή	0,00
Σύνολο	-130.318,10

Έξοδα θεματοφύλακα

-23.457,28

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.137,91
Φόροι - Τέλη	-23.988,96
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-7,84
Λοιπά έξοδα	-4.800,09
Σύνολο	-33.414,80

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-79,36

Καθαρό Εισόδημα

-29.703,74

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	26.463.680,69
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	26.228.379,63
	235.301,06

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022

26.463.680,69

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη / (Ζημιές) Χρήσης	-29.703,74
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-29.703,74

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	26.463.680,69	27.727.359,87	23.947.663,05
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	12,6100	14,0397	13,3027

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	23.552.665,90	22.375.713,16	22.094.221,61
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.893.493,68	5.334.222,33	1.830.171,17
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	50.610,56	41.948,52	42.837,02
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26.496.770,14	27.751.884,01	23.967.229,80
Υποχρεώσεις	-33.089,45	-24.524,14	-19.566,75
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	26.463.680,69	27.727.359,87	23.947.663,05
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.098.621,044	1.974.921,613	1.800.211,969
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	12,6100	14,0397	13,3027
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	526.678,50	573.839,00	997.087,50
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	5.828.034,50	3.675.602,50	3.610.088,50
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	17.197.952,90	18.126.271,66	17.487.045,61
Σύνολο	23.552.665,90	22.375.713,16	22.094.221,61

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	139.624,76	1.020.600,70	196.192,81
Λοιπά εισοδήματα	17.941,04	16.165,45	12.906,99
Έξοδα διαχείρισης	-130.318,10	-128.770,31	-106.897,02
Έξοδα θεματοφύλακα	-23.457,28	-23.178,54	-19.241,44
Λοιπά έξοδα και φόροι	-33.414,80	-19.287,82	-27.851,86
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36	-79,43	-2.233,11
Καθαρό εισόδημα	-29.703,74	865.450,05	52.876,37
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	3.025.404,62	2.926.009,13	2.763.373,62
Εξαγορές μεριδίων	-1.446.451,62	-510.822,20	-910.681,86
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	235.301,06	3.048.229,50	2.549.169,66
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	1.814.254,06	5.463.416,43	4.401.861,42
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.784.550,32	6.328.866,48	4.454.737,79
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	24.679.130,37		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.784.550,32		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	26.463.680,69		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ,αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022-31.12.2022.

β) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.12.2022.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022-31.12.2022.

δ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.12.2022, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

8. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

9. Στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Στη διάρκεια της χρήσης 2022 η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ανήλθε στο ποσό των 0,00 €, και δεν επιβάρυνε το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Σημειώνεται πως στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος υπολογισμού της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

11. Κατά την 31.12.2022 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου.

(Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).

12. Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους έχει επενδύσει το Α/Κ παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

(Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης Μέγιστη	Προμήθεια Απόδοσης Μέγιστη
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	0,80%	20,00%
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	0,20%	0,00%
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	1,00%	25,00%
JP MORGAN CORPORATE BOND C (ACC)	0,40%	0,00%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC	0,60%	0,00%
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	0,45%	0,00%
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	0,09%	0,00%
NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR	0,60%	0,00%
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR	0,30%	20,00%
PIMCO GIS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND I	0,49%	0,00%
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	0,55%	0,00%
PRINCIPAL EURO HEDGED N CLASS ACCUMULATION UNITS	0,50%	0,00%
SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C	0,50%	0,00%
AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	0,55%	0,00%
BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION	0,15%	0,00%
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	0,15%	0,00%
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,16%	0,00%
BLACKROCK EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND D2	1,00%	20,00%
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA L/S EQ UCITS	0,75%	20,00%
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	1,75%	0,00%
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	0,60%	0,00%
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	0,90%	20,00%
LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - I EUR-A	1,50%	20,00%
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	0,75%	15,00%
ABERDEEN STDRD SIC I SIC-JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A- EUR	1,50%	0,00%
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	0,70%	0,00%
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	1,00%	20,00%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	0,75%	0,00%
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	1,00%	0,00%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	0,75%	0,00%
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	1,00%	0,00%
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	1,00%	0,00%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	0,80%	0,00%
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	0,00%
JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	0,00%
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	0,60%	0,00%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	0,60%	0,00%
LEGG MASON ROYCE US SMALL CAP OPP.FUND CLASS X EUR	0,75%	0,00%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	1,00%	20,00%
MONTANARO BETTER WORLD FUND EUR DISTRIBUTION CLASS	0,85%	0,00%
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	0,75%	0,00%
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIE	0,75%	20,00%
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS	0,25%	10,00%
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	0,70%	0,00%
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	0,85%	0,00%
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	0,75%	15,00%
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	0,90%	0,00%
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	1,00%	0,00%
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,75%	0,00%
ABERDEEN STDR SIC I SIC-CHINA A SHS SUST EQTY FDI -I- USD CAP	1,00%	0,00%
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	1,50%	20,00%
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	1,00%	0,00%
FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	0,75%	0,00%
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1,00%	0,00%
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	1,00%	0,00%
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	0,75%	15,00%

HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	0,50%	0,00%
HEREFORD/DSM US LARGE CAP GROWTH FUND	1,25%	0,00%
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	0,65%	0,00%
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,85%	0,00%
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	0,75%	0,00%
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	0,00%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH	2,00%	15,00%

13. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 14.897.958,75 € (9.911.657,75 € αγορές, πλέον 4.986.301,00 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

14. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 20% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)
40% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU Index)
40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR Index)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Monte Carlo Αξίας σε Κίνδυνο (Monte Carlo Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (95%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	-4,02%	-2,95%	-3,56%
40%MXWOHEUR + 40%LBEATREU + 20%LEB2TREU	-7,78%	-3,59%	-6,46%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

15. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.453	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

16. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

17. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξονομίας)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
ECLECTIC BALANCED FUND**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ 29η/10.1.1995/5, Φ.Ε.Κ 45/Β/26.1.1995
ISINs : Class R : GRF000065000, Class I : GRF000303005

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 04/11/2022-03/02/2023 - GR0000220260	6.500,00		99,700	648.050,00		
ΕΓΕΔ 05/10/2022-09/01/2023 - GR0000219254	5.000,00		99,870	499.350,00		
ΕΓΕΔ 28/09/2022-31/03/2023 - GR0002237064	5.000,00		99,400	497.000,00		
ΕΓΕΔ 30/11/2022-02/06/2022 - GR0002239086	6.000,00		98,830	592.980,00		
ΕΓΕΔ 09/09/2022-08/09/2023 - GR0004129558	5.000,00		98,560	492.800,00		
ΕΓΕΔ 29/07/2022 - 27/01/2023 - GR0002235043	9.000,00		99,760	897.840,00		
ΕΓΕΔ 30/12/2022-30/06/2023 - GR0002240092	6.700,00		98,560	660.352,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				4.288.372,00	9,53%	9,68%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026 - GRC4951193D4	1.000,00		96,6399	96.639,90		
CORAL AE 11/05/2018-11/05/2023 - GRC8161185B1	8.500,00		100,2	851.700,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025 - XS2549772924	2.000,00		100,224	200.448,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 - XS2111230285	3.000,00		80,982	242.946,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 - XS2562213145	5.000,00		98,88	494.400,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	6.000,00		83,965	503.790,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	1.500,00		89,223	133.834,50		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 - XS2028846363	2.500,00		98,794	246.985,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	3.000,00		84,093	252.279,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				3.023.022,40	6,72%	6,82%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR0000000010	2.677,00		0,17	455,09		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΕΠ				455,09	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	491.656		1,000	491.656,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	200.567		1,055	211.598,19		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	124.000		3,747	464.628,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	75.000		1,438	107.850,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.275.732,19	2,83%	2,88%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	67.320		6,100	410.652,00		
ΣΥΝΟΛΟ				410.652,00	0,91%	0,93%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.	32.086		6,600	211.767,60		
BRIO PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	27.169		1,945	52.843,71		
DIMAND REAL ESTATE DEVELOPMENT	9.750		14,900	145.275,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	51.000		5,850	298.350,00		
ΣΥΝΟΛΟ				708.236,31	1,57%	1,60%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	31.636		7,900	249.924,40		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	67.000		2,260	151.420,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	90.615		3,960	358.835,40		
ΣΥΝΟΛΟ				760.179,80	1,69%	1,72%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	40.950		3,590	147.010,50		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	145.400		4,710	684.834,00		
ΣΥΝΟΛΟ				831.844,50	1,85%	1,88%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	25.600		10,360	265.216,00		
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	23.300		15,980	372.334,00		
ΣΥΝΟΛΟ				637.550,00	1,42%	1,44%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε	321.722		1,750	563.013,50		
ΣΥΝΟΛΟ				563.013,50	1,25%	1,27%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ						
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	45.000		2,350	105.750,00		
ΣΥΝΟΛΟ				105.750,00	0,23%	0,24%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	34.244		5,290	181.150,76		
ΣΥΝΟΛΟ				181.150,76	0,40%	0,41%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			5.474.109,06	12,16%	12,35%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			12.785.958,55	28,40%	28,86%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)					
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	2.320,930		96,172	223.208,94	
ΣΥΝΟΛΟ				223.208,94	0,50% 0,50%
Διαθεσίμων σε EURO					
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	320.495,998		5,743	1.840.448,27	
ΣΥΝΟΛΟ				1.840.448,27	4,09% 4,15%
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	95.105		0,584825	55.619,78	
ΣΥΝΟΛΟ				55.619,78	0,12% 0,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			2.119.276,99	4,71%	4,78%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.905.235,54	33,11%	33,64%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:					
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0666)					
ALPHABET INC-CL A	3.540	88,2300	82,721	292.831,61	
APPLE INC	1.600	129,9300	121,817	194.907,18	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1.000	308,9000	289,612	289.611,85	
BOOKING HOLDINGS INC	80	2.015,2800	1.889,443	151.155,45	
INTEL CORP	8.000	26,4300	24,780	198.237,39	
INVESCO LTD	21.800	17,9900	16,867	367.693,61	
JP MORGAN CHASE & CO	2.100	134,1000	125,727	264.025,88	
NORTHROP GRUMMAN CORP	580	545,6100	511,541	296.693,98	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	27.000	6,4200	6,019	162.516,41	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1.550	157,9400	148,078	229.520,91	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	2.500	78,9500	74,020	185.050,63	
ΣΥΝΟΛΟ				2.632.244,90	5,85% 5,94%
Παρισιού (σε EUR)					
HERMES INTERNATIONAL	280		1.445,000	404.600,00	
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	680		679,900	462.332,00	
SECHE ENVIRONNEMENT	2.300		89,800	206.540,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.073.472,00	2,38% 2,42%
Φρανκφούρτης (σε EUR)					
HENSOLDT AG	7.000		22,100	154.700,00	
RHEINMETALL ORD SHS	1.600		186,050	297.680,00	
ΣΥΝΟΛΟ				452.380,00	1,00% 1,02%
Λονδίνου (σε GBP) Ισοτιμία 0,88693					
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	66.000	2,8220	3,182	209.996,28	
BAE SYSTEMS	15.178	8,5600	9,651	146.486,96	
BLACKROCK WORLD MINING	389	6,9700	7,859	3.056,98	
RATHBONES GROUP PLC	15.000	20,3500	22,944	344.164,70	
RIT CAPITAL PARTNERS PLC	6.293	21,2500	23,959	150.774,30	
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST PLC	14.400	32,2500	36,361	523.603,89	
ΣΥΝΟΛΟ				1.378.083,11	3,06% 3,11%
Τόκιο (σε JPY) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 140,66					
FANUC CORP	2.700	19,835	141,014	380.737,24	
RENEAS ELECTRONICS CORP	20.000	1,184	8,414	168.278,12	
ΣΥΝΟΛΟ				549.015,36	1,22% 1,24%
Αθηνών (σε EUR)					
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	18.209		0,2463	4.484,88	
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	36.802		12,060	443.832,12	
VIOTALCO SA/NV	70.000		4,005	280.350,00	
ΣΥΝΟΛΟ				728.667,00	1,62% 1,64%
Κύπρου (σε EUR)					
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	61.000		1,705	104.005,00	
ΣΥΝΟΛΟ				104.005,00	0,23% 0,23%
Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR- ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ (ΣΕ EUR)					
SOC EUROPEENEE SATELLITE GLOBAL	48.000		6,090	292.320,00	
ΣΥΝΟΛΟ				292.320,00	0,65% 0,66%
Αποθετήριοι Τίτλοι Αμερικής -ADR- ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ (ΣΕ USD) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 1,0666					
BIONTECH SE -ADR	700	150,220	140,840	98.588,04	
ΣΥΝΟΛΟ				98.588,04	0,22% 0,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			7.308.775,41	16,24%	16,49%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BELGIUM T-BILL 10/05/2022-11/05/2023 - BE0312788608	3.000		99,268	297.804,00	
EUROPEAN UNION T-BILL 05/10/2022-07/04/2023 - EU000A3K4DU2	5.000		99,461	497.305,00	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 25/04/2022-19/04/2023 - FR012717637C	4.500		99,434	447.453,00	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 16/08/2022-09/08/2023 - FR0127317024	4.500		98,457	443.056,50	
SPAIN LETRAS T-BILL 01/03/2022-10/03/2023 - ES0L02303102	3.000		99,700	299.100,00	
ALTRIA GROUP INC 15/02/2019-15/02/2023 - XS1843444081	2.000		99,777	199.554,00	
COCA-COLA HBC 10/03/2016-11/11/2024 - XS1377682676	5.000		96,855	484.275,00	
DUFY ONE BV 15/10/2017-15/10/2024 - XS1699848914	7.400		96,786	716.216,40	
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-11/12/2024 - XS20	4.500		97,650	439.425,00	
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021-15/12/2026 - XS23671078E	8.500		92,726	788.171,00	
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	2.500		95,988	239.970,00	
ΣΥΝΟΛΟ				4.852.329,90	10,78% 10,95%

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ (ΣΕ USD) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 1,0666						
JPN BANK INTL COOP 23/05/19-23/05/24 - US471048BY30	9.000	96,762	90,720	816.480,41		
US TREASURY 30/09/2021-30/09/2023 - US91282CDA62	6.500	96,699	90,661	589.297,69		
US TREASURY 31/05/2022-31/05/2024 - US91282CER88	9.000	96,938	90,885	817.961,28		
ΣΥΝΟΛΟ				2.223.739,38	4,94%	5,02%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.076.069,28	15,72%	15,97%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				14.384.844,69	31,95%	32,46%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΣΕΚΑ						
Μετοχές σε EURO						
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	1.678,93200		197,460	331.521,91		
ΣΥΝΟΛΟ				331.521,91	0,74%	0,75%
Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,0666)						
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	3.635,74500	132,8800	124,583	452.951,25		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.770,00000	84,0500	78,802	218.280,99		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	4.724,44000	24,9000	23,345	110.293,04		
ΣΥΝΟΛΟ				781.525,28	1,74%	1,76%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.113.047,19	2,47%	2,51%
Λοιπά UCITS σε EURO						
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	184,40360		1.094,967	201.915,86		
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	1.977,37000		105,230	208.078,65		
ΣΥΝΟΛΟ				409.994,51	0,91%	0,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				409.994,51	0,91%	0,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΟΣΕΚΑ				1.523.041,70	3,38%	3,44%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				15.907.886,39	35,34%	35,90%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				30.813.121,93	68,45%	69,54%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε ευρο				1.049.229,44		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)				543.436,11		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,88693)				15,23		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9847)				11,35		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (ισοτιμία 8,3163)				204.513,40		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε SEK (ισοτιμία 11,1218)				0,72		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 140,66)				1.829.173,47		
Καταθέσεις όψεως Τρ.ALPHA BANK σε EUR				3.100.861,85		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε EUR				4.195.875,48		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Εθνικής σε EUR				3.202.642,58		
ΣΥΝΟΛΟ				14.125.759,63	31,38%	31,88%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Μερίσματα εισπρακτέα				2.292,38		
Χρεώστες Διάφοροι				1.104,36		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού				74.604,97		
ΣΥΝΟΛΟ				78.001,71	0,17%	0,18%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				45.016.883,27	100,00%	101,60%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				-670.843,74		
Φόροι - Τέλη				-34.187,51		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-1.816,50		
ΣΥΝΟΛΟ				-706.847,75		-1,60%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				44.310.035,52		100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R				41.993.392,53		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R				3.169.585,909		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R				13,2489		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I				2.316.642,99		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I				19.789,909		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I				117,0618		
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ						
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)						
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού			5.529.728,84	12,28%		12,48%
Ομόλογα Εσωτερικού			7.311.394,40	16,24%		16,50%
Τίτλοι ΑΕΠ			455,09	0,00%		0,00%
ΟΣΕΚΑ εσωτερικού			2.063.657,21	4,58%		4,66%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού			6.917.867,37	15,37%		15,61%
Αποθετήρια Τίτλοι			390.908,04	0,87%		0,88%
Ομόλογα Εξωτερικού			7.076.069,28	15,72%		15,97%
ΟΣΕΚΑ εξωτερικού			1.523.041,70	3,38%		3,44%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα			14.125.759,63	31,38%		31,88%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις			-628.846,04	-1,40%		-1,42%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			44.310.035,52			100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο μετοχών εσωτερικού	12,48%	30,83%	-18,35%
Σύνολο μετοχών εξωτερικού	16,49%	15,08%	1,41%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	16,50%	8,82%	7,68%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	15,97%	2,49%	13,48%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	4,66%	0,61%	4,05%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,44%	2,95%	0,49%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	3.211.008,744	40.720.305,40
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	389.913,336	5.280.007,21
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	-431.336,171	-5.808.027,39
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		2.125.167,02
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Retail class	3.169.585,909	42.317.452,24

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	19.789,909	2.368.073,40
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	0,000	0,00
Εξαγορές μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	0,000	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		131.820,93
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Institutional class	19.789,909	2.499.894,33

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	509.509,82
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	1.327,44
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	2.516,40
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	126.428,92
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	87.364,48
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	4.305.467,27
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-1.298.761,31
Σύνολο	3.733.853,02

Λοιπά Εισοδήματα**102.547,45****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-668.691,84
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	-508.159,60
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	-31.028,60
Σύνολο	-1.207.880,04

Έξοδα θεματοφύλακα**-45.678,80****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-9.920,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-3.701,45
Φόροι - Τέλη	-127.293,53
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-9.825,79
Λοιπά έξοδα	-102.987,23
Σύνολο	-253.728,00

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-72.125,68****Καθαρό Εισόδημα****2.256.987,95****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	44.310.035,52
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	44.817.346,57
	-507.311,05

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022**44.310.035,52****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	2.256.987,95
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	2.256.987,95

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	44.310.035,52	47.623.939,69	18.657.630,40
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	13,2489	14,0698	13,0517
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	117,0618	123,5897	113,9703

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμο τίτλο	30.813.121,93	28.946.520,39	11.712.637,45
Καταθέσεις σε τράπεζες	14.125.759,63	19.495.872,70	7.005.601,97
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	78.001,71	97.016,19	90.580,58
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	45.016.883,27	48.539.409,28	18.808.820,00
Υποχρεώσεις	-706.847,75	-915.469,59	-151.189,60
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	44.310.035,52	47.623.939,69	18.657.630,40
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	3.169.585,909	3.211.008,744	1.256.705,044
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	13,2489	14,0698	13,0517
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	19.789,909	19.789,909	19.789,909
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	117,0618	123,5897	113,9703

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	18.673.518,27	27.214.252,18	9.740.379,90
2. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.497.284,97	231.172,07	461.860,95
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλο η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλο που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	3.642.318,69	1.501.096,14	1.510.396,60
Σύνολο	30.813.121,93	28.946.520,39	11.712.637,45

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	1.1.22-31.12.22	1.1.20-31.12.21	1.1.20-31.12.20
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.20-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	3.733.853,02	6.048.962,16	582.875,52
Λοιπά εισοδήματα	102.547,45	28.452,14	51.514,96
Έξοδα διαχείρισης	-1.207.880,04	-1.479.269,81	-276.681,43
Έξοδα θεματοφύλακα	-45.678,80	-45.434,75	-17.186,73
Λοιπά έξοδα και φόροι	-253.728,00	-140.518,41	-91.199,15
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-72.125,68	-89.459,12	-30.622,99
Καθαρό εισόδημα	2.256.987,95	4.322.732,21	218.700,18
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	5.280.007,21	6.733.571,54	4.862.305,07
Εξαγορές μεριδίων R class	-5.808.027,39	-2.565.063,49	-5.140.791,28
Ποσό από συγχώνευση 31.12.2021	0,00	17.865.693,78	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-507.311,05	4.535.560,89	1.926.185,64
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-1.035.331,23	26.569.762,72	1.647.699,43
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.221.656,72	30.892.494,93	1.866.399,61
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	43.088.378,80		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.221.656,72		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	44.310.035,52		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπίεζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπίεσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιόγραφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

- α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022.
- β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .
- γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.12.2022 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

δ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.12.2022.

ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

στ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 30.12.2022 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT .

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.12.2022, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

η) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήρων Τίτλων (GDR) & Αποθετήρων Τίτλων Αμερικής (ADR) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

8. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλιν ποσού 55.619,78 ευρώ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

9. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας ΠΕΤΡΟ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε βάσει τεχνικής επιμέτρησης λαμβάνοντας υπόψη την Καθαρή Θέση της εταιρείας από τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι της 31.12.21 και τυχόν παρατηρήσεων. Στην ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδα του 1%, 5% και 10% στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας η μεταβολή της αξίας της μετοχής έχει ελάχιστη επίδραση στο συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στον προσδιορισμό της καθαρής τιμής ανά μερίδιο η οποία στο ALPHA TRUST ECLLECTIC BALANCED FUND στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 13,2472 ευρώ μέχρι 13,2505 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 117,0471 ευρώ μέχρι 117,0765 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

10. Η λογιστική αξία των καταθέσεων ύψους που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

11. Στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Στη διάρκεια της χρήσης 2022 η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης αναλύεται ως εξής:

Κατηγορία μεριδίων	Ποσό σε EUR	Επηρεασμός % βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους
Retail Share Class	508.159,60	1,173%
Institutional Share Class	31.028,60	1,317%

Σημειώνεται πως στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος υπολογισμού της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

12. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

13. Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος:	Εταιρίες ομίλου	Ποσοστό
AEGEAN AIRLINES S.A.	AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026	0,22%
	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	0,41%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,63%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	7,00%
	ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	0,57%
	ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025	0,46%
	ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	1,12%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	1,11%
	ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	0,48%
ΣΥΝΟΛΟ	10,74%	
EUROBANK ERGASIAS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS	9,47%
	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,15%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	0,48%
	ΣΥΝΟΛΟ	11,10%

NATIONAL BANK OF GREECE	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	7,23%
	NBG 08/10/2020-08/10/2026	0,30%
	NBG 18/07/2019-18/07/2029	0,58%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	1,05% 9,16%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	8,19%
	PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027	0,57%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	0,24%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,00%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024	0,54%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1,00%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,54%

14. Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους έχει επενδύσει το Α/Κ παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα. (Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης	Προμήθεια Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	0,80%	20,00%
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	0,20%	0,00%
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	2,00%	20,00%
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	0,75%	15,00%
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	1,00%	20,00%
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	0,25%	15,00%
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	0,50%	0,00%
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	0,00%

15. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 65.830.223,57 € (35.210.202,11 € αγορές, πλέον 30.620.021,46 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

16. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 30% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)
35% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU)
35% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND	-5,02%	-2,90%	-3,63%
30% MSCI AC World Index (EUR) + 35% LBEATREU Index+ 35% LEB	-4,86%	-2,90%	-3,98%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

17. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανωτέρα Διοικητικά ΣΤΕΛΕΧΗ	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινουούς	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.453	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης. Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατσίου 21. Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

18. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

19. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

20. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξονομίας)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΙΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ
 Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/840/16.7.2008
 ISIN : GRF000067006

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 - GR0128016731	3.000,00	73,327	219.981,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	9.000,00	73,368	660.312,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	6.000,00	98,642	591.852,00		
ΟΕΔ 12/05/2021-12/02/2026 0,00% - GR0114032577	5.000,00	88,777	443.885,00		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025 - GR0118017657	3.000,00	99,601	298.803,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	2.000,00	80,330	160.660,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027 - GR0118020685	2.000,00	93,342	186.684,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	6.829,73	99,666	680.691,87		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	2.850,55	94,753	270.098,16		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248	1.950,46	92,557	180.528,73		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	2.006,23	98,871	198.357,97		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			3.891.853,73	21,25%	21,28%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 09/09/2022-08/09/2023- GR0004129558	5.000,00	98,560	492.800,00		
ΕΓΕΔ 26/08/2022-24/02/2023- GR0002236058	5.000,00	99,640	498.200,00		
ΕΓΕΔ 29/07/2022 - 27/01/2023- GR0002235043	5.000,00	99,760	498.800,00		
ΕΓΕΔ 30/12/2022-30/06/2023- GR0002240092	10.000,00	98,560	985.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			2.475.400,00	13,51%	13,53%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΑΤΤΙΣΑ GROUP 26/07/2019-26/07/2024-GRC1441197B3	1.180,00	98,2	115.876,00		
CORAL AE 11/05/2018-11/05/2023 -GRC8161185B1	880,00	100,2	88.176,00		
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1.890,00	90,7663	171.548,31		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.120,00	95,420	202.290,19		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025- XS2549772924	1.000,00	100,224	100.224,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	1.000,00	80,924	80.924,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	3.000,00	80,982	242.946,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	89,7	89.700,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	5.000,00	89,223	446.115,00		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 -XS2028846363	2.000,00	98,794	197.588,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	1.000,00	84,093	84.093,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029-XS2018638648	3.000,00	97,177	291.531,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00	92,642	277.926,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			2.388.937,50	13,04%	13,06%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. - GRR000000010	2.203,00	0,17	374,51		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.			374,51	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	367.585	1,000	367.585,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	347.288	1,055	366.388,84		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	170.200	3,747	637.739,40		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	244.000	1,438	350.872,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.722.585,24	9,40%	9,42%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	27.000	1,945	52.515,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	12.300	5,850	71.955,00		
ΣΥΝΟΛΟ			124.470,00	0,68%	0,68%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	18.600	20,300	377.580,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	13.000	15,800	205.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			582.980,00	3,18%	3,19%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	7.400	7,590	56.166,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	2.500	21,820	54.550,00		
ΣΥΝΟΛΟ			110.716,00	0,60%	0,61%

ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	20.100	15,980	321.198,00		
ΣΥΝΟΛΟ			321.198,00	1,75%	1,76%

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΑΒΑΞ Α.Ε.	98.960	0,760	75.209,60		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	31.900	10,900	347.710,00		
ΣΥΝΟΛΟ			422.919,60	2,31%	2,31%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	46.781	13,230	618.912,63		
ΣΥΝΟΛΟ			618.912,63	3,38%	3,38%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	15.513	3,590	55.691,67		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	45.000	4,710	211.950,00		
ΣΥΝΟΛΟ			267.641,67	1,46%	1,46%

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	30.900	14,590	450.831,00		
ΣΥΝΟΛΟ			450.831,00	2,46%	2,46%

ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ

ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	11.000	6,200	68.200,00		
ΣΥΝΟΛΟ			68.200,00	0,37%	0,37%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	78.800	1,700	133.960,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	51.106	6,555	334.999,83		
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε.	14.500	6,800	98.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ			567.559,83	3,10%	3,10%

ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ, ΛΥΣΕΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	11.714	3,470	40.647,58		
ΣΥΝΟΛΟ			40.647,58	0,22%	0,22%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

5.298.661,55 **28,93%** **28,97%**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

14.055.227,29 **76,74%** **76,85%**

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

ΜΕΤΟΧΕΣ

CAIRO MEZZ PLC (ΕΝΑ)	25.315	0,089	2.247,97		
COCA-COLA HBC AG	28.650	22,600	647.490,00		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	6.392	0,246	1.574,35		
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	118.264	0,039	4.612,30		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	6.650	12,060	80.199,00		
ΣΥΝΟΛΟ			736.123,62	4,02%	4,02%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

736.123,62 **4,02%** **4,02%**

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

Ομόλογα σε EUR

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

COSTAMARE 25/5/21-25/5/26 -GRC5211214B5	580	96,0000	55.680,00		
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 -GRC823121AB9	550	96,0000	52.800,00		

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ

HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024 -XS2060691719	1.000	95,9170	95.917,00		
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024 -XS201003	7.000	97,6500	683.550,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 -XS2199268470	1.000	90,7370	90.737,00		
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 -XS1716212243	1.500	95,9880	143.982,00		

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

1.122.666,00 **6,13%** **6,14%**

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

1.122.666,00 **6,13%** **6,14%**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

1.858.789,62 **10,15%** **10,16%**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

15.914.016,91 **86,89%** **87,01%**

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro			953.315,72		
Καταθέσεις όψεως ALPHA BANK σε EURO			804.177,79		
Καταθέσεις προθεσμίας Aegean Baltic Bank σε EURO			502.291,34		
ΣΥΝΟΛΟ			2.259.784,85	12,34%	12,36%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού

ΣΥΝΟΛΟ

142.349,89

142.349,89**0,78%****0,78%****ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****18.316.151,65****100,00%****100,14%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι

-12.739,25

Φόροι - Τέλη

-12.930,38

Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού

-749,23

ΣΥΝΟΛΟ**-26.418,86****-0,14%****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****18.289.732,79****100,00%****ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ**

940.603,359

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

19,4447

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	6.280.791,23	34,29%	34,34%
Τίτλοι ΑΕΠ	374,51	0,00%	0,00%
ΕΓΕΔ	2.475.400,00	13,51%	13,53%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	5.298.661,55	28,93%	28,97%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	736.123,62	4,02%	4,02%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.122.666,00	6,13%	6,14%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	2.259.784,85	12,34%	12,36%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	115.931,03	0,63%	0,63%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	18.289.732,79		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	34,34%	34,92%	-0,58%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	13,53%	0,00%	13,53%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	28,97%	29,44%	-0,47%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	4,02%	3,49%	0,54%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	6,14%	6,04%	0,10%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021

940.284.658

16.724.579,85

Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)

53.242,219

1.041.970,22

Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)

-52.923,518

-1.046.006,72

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

434.057,71

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022**940.603,359****17.154.601,06****II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών

150.612,54

Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας

2.993,07

Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ

218.999,71

Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού

28.878,00

Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

324.547,65

Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

-122.871,88

Σύνολο**603.159,09****Λοιπά Εισοδήματα****98,26****Έξοδα διαχείρισης****-120.013,63****Έξοδα θεματοφύλακα****-16.617,28****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών

-2.480,00

Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

-1.487,73

Φόροι - Τέλη

-21.160,32

Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων

-130,57

Λοιπά Έξοδα

-0,01

Σύνολο**-25.258,63****Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου****-7.310,10****Καθαρό Εισόδημα****434.057,71**

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	18.289.732,79
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	17.154.601,06
	<u>1.135.131,73</u>

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022	18.289.732,79
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	434.057,71
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	434.057,71

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	18.289.732,79	19.558.704,41	18.595.799,90
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	19,4447	20,8008	19,7043

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	15.914.016,91	14.451.636,64	13.219.602,92
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.259.784,85	4.981.166,02	5.248.440,16
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	142.349,89	146.648,69	146.170,23
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	18.316.151,65	19.579.451,35	18.614.213,31
Υποχρεώσεις	-26.418,86	-20.746,94	-18.413,41
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	18.289.732,79	19.558.704,41	18.595.799,90
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	940.603,359	940.284,658	943.742,460
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	19,4447	20,8008	19,7043

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.546.388,67	10.368.039,71	8.440.335,31
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6.367.628,24	4.083.596,93	4.779.267,61
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	15.914.016,91	14.451.636,64	13.219.602,92

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	1.1.22-30.06.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	603.159,09	1.604.949,76	1.968.135,42
Λοιπά εισοδήματα	98,26	39,43	0,45
Έξοδα διαχείρισης	-120.013,63	-125.781,18	-110.689,91
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.617,28	-17.415,85	-15.326,30
Λοιπά έξοδα και φόροι	-25.258,63	-21.952,98	-16.604,45
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-7.310,10	-12.695,69	-12.033,77
Καθαρό εισόδημα	434.057,71	1.427.143,49	1.813.481,44
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.041.970,22	1.061.670,66	942.677,40
Εξαγορές μεριδίων	-1.046.006,72	-1.127.832,67	-1.172.042,81
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.135.131,73	2.834.124,56	3.232.201,53
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	1.131.095,23	2.767.962,55	3.002.836,12
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.565.152,94	4.195.106,04	4.816.317,56
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31/12/2021	16.724.579,85		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.565.152,94		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	18.289.732,79		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.12.2022.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.12.2022. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

στ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 30.12.2022 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT.

6. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

8. Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΚ)	2,01%
	ALPHA BANK 13/02/2030	1,39%
	ALPHA BANK 01/11/2025	0,55%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,46%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	4,40%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,81%

NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	3,49%
	NBG 18/07/2029	1,12%
	NBG 08/10/2026	2,46%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,07%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	1,92%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	1,68%
	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,46%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5,21%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,27%
MOTOR OIL	ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘ	0,30%
	CORAL AE 11/05/2023	0,48%
	MOTOR OIL 23/03/2028	0,94%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,72%
MYTILINEOS	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2,06%
	MYTILINEOS FINANCIAL 01/12/2024	3,75%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,49%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,30%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	3,38%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	1,11%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,49%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	1,83%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,54%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,37%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	0,44%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	0,50%
	TITAN GLOBAL 16/11/2024	0,79%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,73%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.(ΚΟ)	0,31%
	HELLENIC PETROLEUM 04/10/2024	0,53%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,84%

9. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 7.936.907,39€ (1.946.912,25€ αγορές, πλέον 5.989.995,14€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

10. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α
30% Bloomberg Barclays Greece Govt All Bonds Total Return (BCEC1T Index)
40% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυναμικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	-8,29%	-5,22%	-6,09%
40%LEB21REU + 30%BCSEC11 + 30%ΔΧΑ	-7,43%	-4,90%	-6,34%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

11. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.454	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

12. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

13. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να ανηλεθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιεφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/updates/idiotes-funds/amoivaia-kefalalaia/>).

Κηφισιά, 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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 2 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003
ISIN : GRF000066008

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	11.000,00		73,327	806.597,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	6.000,00		73,368	440.208,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	7.000,00		98,642	690.494,00		
ΟΕΔ 12/05/2021-12/02/2026 0,00%-GR0114032577	10.000,00		88,777	887.770,00		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025-GR0118017657	3.000,00		99,601	298.803,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	8.000,00		80,330	642.640,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	5.500,00		93,342	513.381,00		
ΟΕΔ 23/07/2019-23/07/2026-GR0118019679	2.500,00		93,714	234.285,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/11/2028-GR0124034688	16.817,05		99,666	1.676.088,11		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/11/2033-GR0128015725	6.244,13		94,753	591.650,05		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/11/2037-GR0133011248	4.964,28		92,557	459.478,86		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/11/2042-GR0138015814	6.698,46		98,871	662.283,44		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027- GR0514024216	5.000,00		101,414	507.070,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				8.410.748,46	43,28%	43,38%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 28/09/2022-31/03/2023- GR0002237064	5.000,00		99,4000	497.000,00		
ΕΓΕΔ 09/09/2022-08/09/2023- GR0004129558	5.000,00		98,5600	492.800,00		
ΕΓΕΔ 26/08/2022-24/02/2023- GR0002236058	5.000,00		99,6400	498.200,00		
ΕΓΕΔ 29/07/2022 - 27/01/2023- GR0002235043	5.000,00		99,76	498.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ				1.986.800,00	10,22%	10,25%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΟΓΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	1.060,00		95,4199	101.145,09		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025- XS2549772924	2.000,00		100,224	200.448,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2.000,00		80,924	161.848,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	3.000,00		80,982	242.946,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028-XS2388172855	1.000,00		80,533	80.533,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	2.000,00		83,965	167.930,00		
EUROBANK SA 09/06/2022-09/03/2025-XS2488092219	4.000,00		97,815	391.260,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00		89,7	89.700,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	4.000,00		89,223	356.892,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029-XS2018638648	3.000,00		97,177	291.531,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00		92,642	277.926,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				2.362.159,09	12,16%	12,18%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR000000010	2.645,00		0,17	449,65		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.				449,65	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	406.372		1,0000	406.372,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	417.429		1,0550	440.387,60		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	105.000		3,7470	393.435,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	106.517		1,4380	153.171,45		
ΣΥΝΟΛΟ				1.393.366,05	7,17%	7,19%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.	3.000		6,600	19.800,00		
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	28.586		1,945	55.599,77		
DIMAND REAL ESTATE DEVELOPMENT	1.875		14,900	27.937,50		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	18.500		5,850	108.225,00		
ΣΥΝΟΛΟ				211.562,27	1,09%	1,09%
ΑΣΦΑΛΕΙΣ						
ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	4.860		3,840	18.662,40		
ΣΥΝΟΛΟ				18.662,40	0,10%	0,10%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-						
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	5.190		7,900	41.001,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	10.700		3,960	42.372,00		
ΣΥΝΟΛΟ				83.373,00	0,43%	0,43%

ΕΜΠΟΡΙΟ							
FOURLIS A.E ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	20.596	3,250	66.937,00				
ΣΥΝΟΛΟ			66.937,00	0,34%	0,35%		
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ							
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε	55.000	1,750	96.250,00				
ΣΥΝΟΛΟ			96.250,00	0,50%	0,50%		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	7.000	10,360	72.520,00				
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	30.000	15,980	479.400,00				
ΣΥΝΟΛΟ			551.920,00	2,84%	2,85%		
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ							
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	12.000	6,490	77.880,00				
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	19.000	2,350	44.650,00				
ΣΥΝΟΛΟ			122.530,00	0,63%	0,63%		
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ							
ΟΤΕ ΑΕ	29.947	14,590	436.926,73				
ΣΥΝΟΛΟ			436.926,73	2,25%	2,25%		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ							
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	5.000	6,555	32.775,00				
ΣΥΝΟΛΟ			32.775,00	0,17%	0,17%		
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ							
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	7.000	13,230	92.610,00				
ΣΥΝΟΛΟ			92.610,00	0,48%	0,48%		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ							
IDEAL HOLDINGS A.E.	5.000	3,590	17.950,00				
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	17.624	4,710	83.009,04				
ΣΥΝΟΛΟ			100.959,04	0,52%	0,52%		
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ							
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΑΕ	5.322	6,200	32.996,40				
ΣΥΝΟΛΟ			32.996,40	0,17%	0,17%		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			3.240.867,89	16,68%	16,71%		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			16.001.025,09	82,34%	82,52%		
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών							
ΜΕΤΟΧΕΣ							
COCA-COLA HBC AG	11.000	22,600	248.600,00				
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	15.050	0,246	3.706,82				
SUNRISEMEZZ PLC	15.216	0,113	1.723,97				
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	29.318	12,060	353.575,08				
ΣΥΝΟΛΟ			607.605,87	3,13%	3,13%		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			607.605,87	3,13%	3,13%		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26-GRC5211214B5	880,00	96,000	84.480,00				
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ							
MYTILINEOS FIN PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024-XS2010038144	4.000,00	97,650	390.600,00				
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 -XS1716212243	3.000,00	95,988	287.964,00				
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			763.044,00	3,93%	3,94%		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.370.649,87	7,05%	7,07%		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			17.371.674,96	89,40%	89,59%		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε ευρο			1.746.141,51				
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0387)			7,90				
Λογαριασμός εκκαθάρισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.			19.909,71				
ΣΥΝΟΛΟ			1.766.059,12	9,09%	9,11%		
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Λογαριασμός περιθωρίου ασφάλισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.			44.572,00				
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			250.134,94				
ΣΥΝΟΛΟ			294.706,94	1,52%	1,52%		
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			19.432.441,02	100,00%	100,22%		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Πιστωτές διάφοροι			-27.762,86				
Φόροι - Τέλη			-13.773,66				
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-794,32				
ΣΥΝΟΛΟ			-42.330,84		-0,22%		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			19.390.110,18		100,00%		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ			1.539.385,996				
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)			12,5960				
ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ							
ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ							
Είδος/Θέση							
Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE LARGE CAP ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2023 SHORT	-100	2246,75	-449.350,00				-2,32%
(Μονάδα Διαπραγμάτευσης: 1 Μονάδα Δείκτη x 2 ΕΥΡΩ)							

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	10.772.907,55	55,44%	55,56%
Τίτλοι ΑΕΠ	449,65	0,00%	0,00%
ΕΓΕΔ	1.986.800,00	10,22%	10,25%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	3.240.867,89	16,68%	16,71%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	607.605,87	3,13%	3,13%
Ομόλογα Εξωτερικού	763.044,00	3,93%	3,94%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.766.059,12	9,09%	9,11%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	252.376,10	1,30%	1,30%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	19.390.110,18		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	55,56%	54,07%	1,49%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	3,94%	3,76%	0,18%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	10,25%	0,00%	10,25%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	16,71%	18,85%	-2,13%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	3,13%	3,50%	-0,37%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2021	1.517.167,219	18.495.159,37
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	23.241,921	300.360,00
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	-1.023,144	-13.956,93
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		527.475,33
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022	1.539.385,996	19.309.037,77

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	104.391,08
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	27,74
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	225,03
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	331.085,89
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	19.534,00
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	522.129,50
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-56.777,61
Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	351.937,50
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	-394.850,00
Σύνολο	877.703,13

Λοιπά Εισοδήματα

6.326,18

Έξοδα διαχείρισης

-296.193,66

Έξοδα θεματοφύλακα

-19.746,25

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.585,71
Φόροι - Τέλη	-24.463,50
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-24,82
Σύνολο	-28.554,03

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-12.060,04

Καθαρό Εισόδημα

527.475,33

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	19.390.110,18
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	19.309.037,77
	81.072,41

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022

19.390.110,18

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	527.475,33
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	527.475,33

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	19.390.110,18	21.315.569,23	20.926.559,51
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	12,5960	14,0496	13,8164

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμο τίτλο	17.371.674,96	17.089.629,24	16.420.214,95
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.766.059,12	3.993.088,78	4.258.104,76
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	294.706,94	270.313,59	283.675,61
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	19.432.441,02	21.353.031,61	20.961.995,32
Υποχρεώσεις	-42.330,84	-37.462,38	-35.435,81
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	19.390.110,18	21.315.569,23	20.926.559,51
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.539.385,996	1.517.167,219	1.514.619,129
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	12,5960	14,0496	13,8164

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	6.973.676,85	7.578.117,54	6.582.775,00
2. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	10.397.998,11	9.511.511,70	9.837.439,95
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλο η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλο που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	17.371.674,96	17.089.629,24	16.420.214,95

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	877.703,13	1.491.795,76	1.607.764,95
Λοιπά εισοδήματα	6.326,18	138,71	0,32
Έξοδα διαχείρισης	-296.193,66	-320.581,31	-293.411,88
Έξοδα θεματοφύλακα	-19.746,25	-21.372,11	-19.560,82
Λοιπά έξοδα και φόροι	-28.554,03	-22.332,19	-23.204,07
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-12.060,04	-15.587,45	-27.528,09
Καθαρό εισόδημα	527.475,33	1.112.061,41	1.244.060,41
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	300.360,00	34.846,55	349.970,00
Εξαγορές μεριδίων	-13.956,93	0,00	-3.513,82
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	81.072,41	2.820.409,86	3.578.308,10
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	367.475,48	2.855.256,41	3.924.764,28
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	894.950,81	3.967.317,82	5.168.824,69
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	18.495.159,37		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	894.950,81		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	19.390.110,18		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

- Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπίεζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπίεσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιρειών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.12.2022.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.12.2022 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

στ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 30.12.2022 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT .

ζ) Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022.

8. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

10. Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	2,10%
	ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ (ΚΟ)	0,10%
	ALPHA BANK 23/03/2028	0,43%
	ALPHA BANK 13/02/2030	1,31%
	ALPHA BANK 01/11/2025	1,05%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,87%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,86%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.(ΚΟ)	0,79%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	1,58%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9,34%
	ΣΥΝΟΛΟ	11,71%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2,03%
	NBG 08/10/2026	1,85%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,88%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΙ	2,27%
	EUROBANK 05/05/2027	0,88%
	EUROBANK 09/03/2025	2,07%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,22%
MYTILINEOS	MYTILINEOS FINANCIAL 01/12/2024	2,02%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,46%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,48%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	0,48%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,52%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,00%

ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) PUBLIC POWER 30/03/2026 ΣΥΝΟΛΟ	0,17% 1,45% 1,62%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA TITAN GLOBAL 16/11/2024 ΣΥΝΟΛΟ	1,82% 1,49% 3,31%

11. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του. Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 9.461.026,31€ (2.167.769,04€ αγορές, πλέον 7.293.257,27€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών). Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

12. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 15% Γ.Δ.Χ.Α.

55% Bloomberg Barclays Greece Govt All Bonds Total Return (BCEC1T Index)

30% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	-5,78%	-2,99%	-5,11%
15% Γ.Δ.Χ.Α.+ 55% BCEC1T + 30% LEB2TREU	-6,59%	-2,67%	-5,94%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται είναι ΣΜΕ του δείκτη FTSE/XA Large Cap και έχουν μηδενικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Το επίπεδο της μόχλευσης, ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων προς το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ αναφέρεται παρακάτω:

Α/Κ INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	% ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ
Μέγιστη	-2,29%
Ελάχιστη	-0,49%
Μέση Τιμή	-1,31%

Σκοπός της χρήσης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων κατά τη διάρκεια του έτους 2022 ήταν η αντιστάθμιση κινδύνου και συγκεκριμένα ο περιορισμός του συνολικού κινδύνου αγοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια έγινε στις εκάστοτε ημερήσιες τιμές κλεισίματος και τα προκύψαντα αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί και εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που είχε αναληφθεί από τη χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων για το 2022 δεν ήταν ιδιαίτερα σημαντικός με δεδομένο ότι αντισταθμίζεται από τις επενδύσεις σε μετοχικές αξίες. Οι ζημιές 42.912,50 ευρώ από την εκκαθάριση των θέσεων μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα της περιόδου είχαν επίδραση στην απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο βαθμός συμμετοχής των παραγώγων στο χαρτοφυλάκιο κυμάνθηκε από -2,29% έως -1,31% και είναι εντός των ορίων που προβλέπει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

13. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.454	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης. Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφό της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

14. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

15. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφωρίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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 2 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 256/2.6.2016
 ISIN : GRF000154002

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	3,000,00		73,327	219,981,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	6,000,00		73,368	440,208,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6,490,00		98,642	640,186,58		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025-GR0118017657	10,000,00		99,601	996,010,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	1,000,00		80,330	80,330,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2,000,00		93,342	186,684,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028-GR0124034688	4,580,00		99,666	456,470,28		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	617,50		94,753	58,509,98		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037-GR0133011248	1,726,24		92,557	159,775,60		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042-GR0138015814	1,298,75		98,871	128,408,71		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027- GR0514024216	2,000,00		101,414	202,828,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				3.569.392,15	13,84%	13,86%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 09/12/2022-08/12/2023- GR0004130564	5,000,0000		97,3500	486,750,00		
ΕΓΕΔ 28/09/2022-31/03/2023- GR0002237064	10,000,0000		99,4000	994,000,00		
ΕΓΕΔ 09/09/2022-08/09/2023- GR0004129558	15,000,0000		98,5600	1,478,400,00		
ΕΓΕΔ 10/06/2022-09/06/2023- GR0004128543	10,000,00		99,040	990,400,00		
ΕΓΕΔ 11/03/2022-10/03/2023- GR0004127537	14,300,00		99,530	1,423,279,00		
ΕΓΕΔ 26/08/2022-24/02/2023- GR0002236058	5,000,00		99,640	498,200,00		
ΕΓΕΔ 29/07/2022 - 27/01/2023- GR0002235043	10,000,00		99,760	997,600,00		
ΕΓΕΔ 30/12/2022-30/06/2023- GR0002240092	10,000,00		98,560	985,600,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ				7.854.229,00	30,45%	30,50%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025- XS2549772924	1,000,00		100,224	100,224,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2,000,00		80,924	161,848,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	1,000,00		80,982	80,982,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 -XS2562213145	2,000,00		98,88	197,760,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028-XS2388172855	1,000,00		80,533	80,533,00		
ATTICA GROUP 26/07/2019-26/07/2024-GRC1441197B3	1,180,00		98,200	115,876,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
CORAL AE 11/05/2018-11/05/2023 -GRC8161185B1	880,00		100,200	88,176,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	2,000,00		83,965	167,930,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028-XS2385386029	3,000,00		81,098	243,294,00		
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1,890,00		90,766	171,548,31		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1,000,00		89,700	89,700,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	4,000,00		89,223	356,892,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2,000,00		84,093	168,186,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 -XS2018638648	2,000,00		97,177	194,354,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 -XS2314265237	3,000,00		92,642	277,926,00		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2,120,00		95,420	202,290,19		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				2.697.519,50	10,46%	10,48%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	171,109		1,000	171,109,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	161,980		1,055	170,888,90		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	81,500		3,747	305,380,50		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	114,000		1,438	163,932,00		
ΣΥΝΟΛΟ				811.310,40	3,15%	3,15%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	13,000		1,945	25,285,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	5,500		5,850	32,175,00		
ΣΥΝΟΛΟ				57.460,00	0,22%	0,22%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	8.500	20,3000	172.550,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2.700	15,800	42.660,00		
ΣΥΝΟΛΟ			215.210,00	0,83%	0,84%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	8.900	7,590	67.551,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	8.300	21,820	181.106,00		
ΣΥΝΟΛΟ			248.657,00	0,96%	0,97%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

IDEAL HOLDINGS ΑΕ	7.700	3,5900	27.643,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	41.800	4,710	196.878,00		
ΣΥΝΟΛΟ			224.521,00	0,87%	0,87%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	27.882	13,230	368.878,86		
ΣΥΝΟΛΟ			368.878,86	1,43%	1,43%

ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	9.250	15,980	147.815,00		
ΣΥΝΟΛΟ			147.815,00	0,57%	0,57%

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΑΒΑΞ ΑΕ	36.499	0,760	27.739,24		
ΣΥΝΟΛΟ			27.739,24	0,11%	0,11%

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	22.000	14,590	320.980,00		
ΣΥΝΟΛΟ			320.980,00	1,24%	1,25%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.(ΚΟ)	96.500	1,700	164.050,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	24.061	6,555	157.719,85		
ΕΥΔΑΠ ΑΕ	6.000	6,800	40.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			362.569,85	1,41%	1,41%

ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ, ΛΥΣΕΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	5.601	3,470	19.435,47		
ΣΥΝΟΛΟ			19.435,47	0,08%	0,08%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

2.804.576,82 10,87% 10,89%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

16.925.717,47 65,62% 65,73%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΜΕΤΟΧΕΣ****Παρισίου (σε EUR)**

TOTALENERGIES SA	327	58,650	19.178,55		
ΣΥΝΟΛΟ			19.178,55	0,07%	0,07%

Φρανκφούρτης (σε EUR)

SAP AG	400	96,390	38.556,00		
ΣΥΝΟΛΟ			38.556,00	0,15%	0,15%

Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9847)

NESTLE SA	885	107,1400	108,805	96.292,17	
NOVARTIS AG-REG	400	83,5900	84,889	33.955,52	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	150	290,500	295,014	44.252,06	
ΣΥΝΟΛΟ				174.499,75	0,68%

Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,88693)

BP AMOCO	64	4,7490	5,355	342,69	
RIO TINTO PLC	403	57,9800	65,372	26.344,74	
UNILEVER PLC	905	41,820	47,151	42.672,03	
VODAFONE GROUP PLC	17.381	0,8424	0,950	16.508,35	
ΣΥΝΟΛΟ				85.867,81	0,33%

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

COCA COLA HBC AG (ΚΟ)	12.150	22,6000	274.590,00		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	2.448	0,2463	602,94		
CENERGY HOLDINGS SA (KA)	14.000	3,0200	42.280,00		
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	46.870	0,0390	1.827,93		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	3.900	12,0600	47.034,00		
CAIRO MEZZ PLC	11.540	0,0888	1.024,75		
ΣΥΝΟΛΟ			367.359,62	1,42%	1,43%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

685.461,73 2,66% 2,66%

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ**Ομόλογα σε EUR****ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**

COSTAMARE 25/5/2021-25/5/2026- GRC5211214B5	880,00	96,0000	84.480,00		
---	--------	---------	-----------	--	--

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ

BUONI POLIENNALI 1/10/2020-1/4/2031 -IT0005422891	1.000,00	75,778	75.778,00		
BUONI POLIENNALI 15/09/16-15/10/23 -IT0005215246	5.000,00	98,333	491.665,00		
OBRIGACOES DO TES 16/1/2019-15/6/2029 -PTOTEXOE0024	1.000,00	92,942	92.942,00		
COCA-COLA HBC 10/03/2016-11/11/2024-XS1377682676	1.000,00	96,855	96.855,00		
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/2021-22/10/2026-GRC823121AB9	1.370,00	96,000	131.520,00		
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024-XS2060691719	1.000,00	95,917	95.917,00		
MYTILINEOS FIN PARTNERS SA 29/11/2019-1/12/2024-XS2010038144	4.460,00	97,650	435.519,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	1.000,00	90,737	90.737,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			1.595.413,00	6,19%	6,20%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.595.413,00	6,19%	6,20%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.280.874,73	8,84%	8,86%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	19.206.592,20	74,47%	74,58%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	2.601.324,67		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,88693)	24.917,90		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9847)	10.224,39		
Καταθέσεις όψεως Alpha Bank σε EURO	2.303.008,72		
Καταθέσεις προθεσμίας Aegean Baltic Bank σε EURO	1.504.323,31		
ΣΥΝΟΛΟ	6.443.798,99	24,98%	25,02%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μερίσματα εισπρακτέα	757,81		
Χρεώστες Διάφοροι	1.104,36		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	139.588,28		
ΣΥΝΟΛΟ	141.450,45	0,55%	0,55%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	25.791.841,64	100,00%	100,16%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές διάφοροι	-21.012,00		
Φόροι - Τέλη	-18.020,84		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-1.054,92		
ΣΥΝΟΛΟ	-40.087,76		-0,16%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	25.751.753,88		100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	2.073.416,917		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	12,4200		

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	2.804.576,82	10,87%	10,89%
Ομόλογα Εσωτερικού	6.266.911,65	24,30%	24,34%
ΕΓΕΔ	7.854.229,00	30,45%	30,50%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	685.461,73	2,66%	2,66%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.595.413,00	6,19%	6,20%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	6.443.798,99	24,98%	25,02%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	101.362,69	0,39%	0,39%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	25.751.753,88		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	10,89%	11,85%	-0,96%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	24,34%	25,67%	-1,33%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	30,50%	15,87%	14,63%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	2,66%	3,33%	-0,67%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	6,20%	5,07%	1,13%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	1.813.882,742	22.359.687,44
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	389.413,161	4.891.197,39
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	-129.878,986	-1.633.511,51
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		170.705,76
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022	2.073.416,917	25.788.079,08

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήματα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	112.588,82
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	4.842,89
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	194.978,83
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	27.366,72
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	168.738,15
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-80.100,07
Σύνολο	428.415,34

Λοιπά Εισοδήματα

64,48

Έξοδα διαχείρισης

-195.706,33

Έξοδα θεματοφύλακα

-24.463,30

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.048,51
Φόροι - Τέλη	-28.009,75
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1,28
Σύνολο	-32.539,54

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-5.064,89
Καθαρό Εισόδημα	170.705,76
III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	25.751.753,88
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	25.788.079,08
	-36.325,20

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022	25.751.753,88
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	170.705,76
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	170.705,76

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	25.751.753,88	23.671.636,98	20.343.406,67
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	12,4200	13,0503	12,7248

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	19.206.592,20	14.624.797,76	14.665.956,80
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.443.798,99	8.956.539,98	6.104.461,60
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	141.450,45	117.169,93	95.829,79
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	25.791.841,64	23.698.507,67	20.866.248,19
Υποχρεώσεις	-40.087,76	-26.870,69	-522.841,52
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	25.751.753,88	23.671.636,98	20.343.406,67
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.073.416,917	1.813.882,742	1.598.721,073
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	12,4200	13,0503	12,7248

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.614.251,05	7.272.112,07	5.860.417,15
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.592.341,15	7.352.685,69	8.805.539,65
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	19.206.592,20	14.624.797,76	14.665.956,80

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	428.415,34	1.031.840,13	475.557,69
Λοιπά εισοδήματα	64,48	439,11	2,07
Έξοδα διαχείρισης	-195.706,33	-177.576,72	-146.997,92
Έξοδα θεματοφύλακα	-24.463,30	-22.197,10	-18.374,72
Λοιπά έξοδα και φόροι	-32.539,54	-22.708,08	-16.415,65
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-5.064,89	-8.210,91	-7.194,51
Καθαρό εισόδημα	170.705,76	801.586,43	286.576,96
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	4.891.197,39	4.106.348,99	3.230.293,08
Εξαγορές μεριδίων	-1.633.511,51	-1.306.868,96	-1.002.285,26
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-36.325,20	1.311.949,54	1.584.785,69
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	3.221.360,68	4.111.429,57	3.812.793,51
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	3.392.066,44	4.913.016,00	4.099.370,47
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	22.359.687,44		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.392.066,44		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	25.751.753,88		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.12.2022.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.12.2022. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

ε) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG.

στ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

8. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

10. Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	0,66%
	ALPHA BANK 23/03/2028	0,32%
	ALPHA BANK 13/02/2030	0,33%
	ALPHA BANK 01/11/2025	0,39%
	ALPHA BANK 16/06/2027	0,77%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,65%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	8,94%
	ΣΥΝΟΛΟ	12,06%

NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,19%
	NBG 08/10/2026	1,40%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,59%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	0,64%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	0,79%
	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,66%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	10,24%
	ΣΥΝΟΛΟ	12,33%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩ	0,66%
	EUROBANK 05/05/2027	0,66%
	EUROBANK 14/03/2028	0,97%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,29%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	1,43%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,79%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,22%
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0,67%
	ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL 01/12/2024	1,69%
	ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 30/10/2026	0,35%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,71%
MOTOR OIL	ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	0,70%
	CORAL ΑΕ 11/05/2023	0,34%
	MOTOR OIL 23/03/2028	0,67%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,71%
COCA COLA	COCA COLA HBC AG	1,07%
	COCA COLA HBC 11/11/2024	0,38%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,45%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	0,61%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,09%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,70%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	0,18%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	0,36%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,54%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENiQ ENERGY Holdings Α.Ε.(ΚΟ)	0,26%
	HELLENIC PETROLEUM 04/10/2024	0,37%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,63%

11. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 12.762.791,36€ (3.386.274,18€ αγορές, πλέον 9.376.517,18€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

12. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 5% MSCI Europe Large Cap Index (EUR) (ΜΧΕΥΛC)
 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ
 10% Bloomberg Barclays Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
 20% Bloomberg Barclays Series-E Greece Govt All > 1 Yr Bond Index (BEGCGA)
 55% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Για τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ INSTITUTIONAL SHARE	-3,49%	-2,20%	-2,70%
5% ΜΧΕULC + 10% Γ.Δ.Χ.Α + 10% LBEATREU + 20% BEGCGA + 55% LEB2TREU	-3,61%	-2,13%	-3,10%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

13. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.454	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατσοίου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές

14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Στο παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ενεργοποιηθεί η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «Institutional Share Class»

15. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

16. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 2 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ**

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 373/16.02.2021
ISIN : GRF000341005

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 - GR0128016731	2,000,00		73,327	146.654,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	2,000,00		73,368	146.736,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	2,000,00		98,642	197.284,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1,000,00		80,330	80.330,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	2,000,00		99,666	199.332,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	1,000,00		94,753	94.753,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	1,000,00		98,871	98.871,00		
ΟΕΔ 5/2/2019-2/4/2024 - GR0114031561	2,000,00		100,060	200.120,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	2,000,00		101,414	202.828,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				1.366.908,00	20,73%	20,76%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	2,000,00		80,9240	161.848,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	1,000,00		83,9650	83.965,00		
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1,000,00		89,7000	89.700,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	2,000,00		89,223	178.446,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 - XS2018638648	1,000,00		97,177	97.177,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	1,600,00		92,642	148.227,20		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				759.363,20	11,51%	11,53%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 26/08/2022-24/02/2023 - GR0002236058	2,000,00		99,640	199.280,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				199.280,00	3,02%	3,03%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	66.456		1,000	66.456,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	63.200		1,055	66.676,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	34.300		3,747	128.522,10		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	43.000		1,438	61.834,00		
ΣΥΝΟΛΟ				323.488,10	4,90%	4,91%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ ΑΕ	8.700		14,590	126.933,00		
ΣΥΝΟΛΟ				126.933,00	1,92%	1,93%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	12.250		1,700	20.825,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	10.473		6,555	68.650,52		
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε.	2.500		6,800	17.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				106.475,52	1,61%	1,62%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	4.220		20,300	85.666,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	800		15,800	12.640,00		
ΣΥΝΟΛΟ				98.306,00	1,49%	1,49%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	2.587		3,590	9.287,33		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.600		4,710	16.956,00		
ΣΥΝΟΛΟ				26.243,33	0,40%	0,40%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	8.564		13,230	113.301,72		
ΣΥΝΟΛΟ				113.301,72	1,72%	1,72%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	5.660		15,980	90.446,80		
ΣΥΝΟΛΟ				90.446,80	1,37%	1,37%

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ			
ΑΒΑΞ Α.Ε.	17.700	0,760	13.452,00
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	2.680	10,900	29.212,00
ΣΥΝΟΛΟ			42.664,00
			0,65%
			0,65%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ			
ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT Α.Ε.	2.150	5,850	12.577,50
ΣΥΝΟΛΟ			12.577,50
			0,19%
			0,19%
ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ, ΛΥΣΕΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ			
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε.	1.884	3,470	6.537,48
ΣΥΝΟΛΟ			6.537,48
			0,10%
			0,10%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ			
HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	3.650	7,590	27.703,50
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΜΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	3.400	21,820	74.188,00
ΣΥΝΟΛΟ			101.891,50
			1,54%
			1,55%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			1.048.864,95
			15,90%
			15,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			3.374.416,15
			51,16%
			51,25%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ			
Παρισίου (σε EUR)			
AIR LIQUIDE SA	55	132,400	7.282,00
AIRBUS GROUP SE	220	111,020	24.424,40
AXA SA	450	26,055	11.724,75
BNP PARIBAS	330	53,250	17.572,50
EUROAPI ORD SHS	6	13,850	83,10
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	25	679,900	16.997,50
SANOFI	140	89,840	12.577,60
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	50	130,720	6.536,00
ST MICROELECTRONICS	400	32,995	13.198,00
TOTALENERGIES SE	300	58,650	17.595,00
ΣΥΝΟΛΟ			127.990,85
			1,94%
			1,94%
Μαδρίτης (σε EUR)			
IBERDROLA	1.221	10,930	13.345,53
ΣΥΝΟΛΟ			13.345,53
			0,20%
			0,20%
Μιλάνου (σε EUR)			
STELLANTIS NV	1.000	13,264	13.264,00
ΣΥΝΟΛΟ			13.264,00
			0,20%
			0,20%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9847)			
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	40	290,500	295,014
NESTLE SA	120	107,140	108,805
NOVARTIS AG-REG	110	83,590	84,889
ΣΥΝΟΛΟ			9.337,77
			0,52%
			0,52%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,88693)			
BAE SYSTEMS	2.038	8,560	9,651
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	480	32,815	36,998
RIO TINTO PLC	211	57,980	65,372
VODAFONE GROUP PLC	130	0,8424	0,950
ΣΥΝΟΛΟ			123,47
			51.345,40
			0,78%
			0,78%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών			
CENERGY HOLDINGS S.A.	5.600	3,020	16.912,00
COCA-COLA HBC AG	4.890	22,600	110.514,00
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1.300	12,060	15.678,00
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	979	0,246	241,13
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	20.970	0,039	817,83
ΣΥΝΟΛΟ			817,83
			144.162,96
			2,19%
			2,19%
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0666)			
ABBOTT LABORATORIES	80	109,7900	102,935
ABBVIE INC	150	161,6100	151,519
ADOBE INC	30	336,5300	315,517
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	40	308,2600	289,012
ALPHABET INC-CL A	300	88,2300	82,721
AMAZON.COM INC	140	84,0000	78,755
APPLE INC	260	129,9300	121,817
BANK OF AMERICA	250	33,1200	31,052
BERKSHIRE HATHAWAY INC	50	308,9000	289,612
BROADCOM INC	30	559,1300	524,217
ELECTRONIC ARTS INC	100	122,1800	114,551
EXXON MOBIL CORP	300	110,3000	103,413
FEDEX CORP	70	173,2000	162,385
GENERAL MOTORS CO	250	33,6400	31,539
HONEYWELL INTERNATIONAL	60	214,3000	200,919
JOHNSON & JOHNSON	150	176,6500	165,620
JP MORGAN CHASE & CO	220	134,1000	125,727
MICROSOFT CORP	140	239,8200	224,845
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	170	66,6500	62,488
NEXTERA ENERGY INC	190	83,6000	78,380
NIKE INC -CL B	125	117,0100	109,704
NVIDIA CORP COM	60	146,1400	137,015
PFIZER INC	410	51,2400	48,041
PROCTER & GAMBLE CO/THE	150	151,5600	142,096
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	25	550,6900	516,304
TJX COMPANIES INC	160	79,6000	74,630
UNION PACIFIC CORP	40	207,0700	194,140
VISA INC-CLASS A SHARES	100	207,7600	194,787
WALT DISNEY CO	130	86,8800	81,455
ΣΥΝΟΛΟ			81,455
			466.381,97
			7,07%
			7,08%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ		850.685,60	12,90%	12,92%
ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				
Ομόλογα σε EUR				
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26 - GRC5211214B5	580,00	96,000	55.680,00	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 1/8/16-1/12/26 - IT0005210650	2.000,00	90,982	181.964,00	
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 1/10/20-1/4/31 - IT0005422891	1.000,00	75,778	75.778,00	
OBRIΓΑCOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - ΡΤΟΤΕΜΟΕ0035	3.000,00	90,022	270.066,00	
OBRIΓΑCOES DO TES 16/1/19-15/6/29 - ΡΤΟΤΕΧΟΕ0024	1.000,00	92,942	92.942,00	
SPANISH GOVNT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	1.000,00	88,535	88.535,00	
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024 - XS	2.000,00	97,650	195.300,00	
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 - XS2199268470	2.000,00	90,737	181.474,00	
ΣΥΝΟΛΟ			1.141.739,00	17,31% 17,34%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.141.739,00	17,31% 17,34%
ΟΣΕΚΑ				
ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
Μετοχές σε EURO				
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	2.600.0000	26,8190	69.729,40	
ISHARES ΝΙΚΚΕΙ 225 UCITS ETF (DE)	3.800.0000	18,4680	70.178,40	
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1.250.0000	58,0180	72.522,50	
ΣΥΝΟΛΟ			212.430,30	3,22% 3,23%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			212.430,30	3,22% 3,23%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.204.854,90	33,43% 33,49%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			5.579.271,05	84,59% 84,73%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			670.670,57	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)			174.960,97	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,88693)			38.846,73	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9847)			75.881,86	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 140,66)			1.339,61	
ΣΥΝΟΛΟ			961.699,74	14,58% 14,61%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Μερίσματα εισπρακτέα			443,59	
Χρεώστες Διάφοροι			1.104,36	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί ενεργητικού			52.768,04	
ΣΥΝΟΛΟ			54.315,99	0,82% 0,82%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			6.595.286,78	100,00% 100,16%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Πιστωτές διάφοροι			-5.708,39	
Φόροι - Τέλη			-4.818,12	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-269,72	
ΣΥΝΟΛΟ			-10.796,23	-0,16%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			6.584.490,55	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ			703.141,065	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)			9,3644	
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ				
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)				
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού		1.048.864,95	15,90%	15,93%
Ομόλογα Εσωτερικού		2.126.271,20	32,24%	32,29%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου		199.280,00	3,02%	3,03%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού		850.685,60	12,90%	12,92%
Ομόλογα Εξωτερικού		1.141.739,00	17,31%	17,34%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού		212.430,30	3,22%	3,23%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα		961.699,74	14,58%	14,61%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις		43.519,76	0,66%	0,66%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		6.584.490,55		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	15,93%	14,72%	1,21%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	35,32%	35,16%	0,16%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	12,92%	14,36%	-1,44%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	17,34%	14,35%	2,99%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,23%	4,39%	-1,17%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	677.202,131	6.881.561,77
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	49.108,876	478.870,18
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	-23.169,942	-215.475,17
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-5.340,81
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022	703.141,065	7.139.615,97

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήματα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	48.409,74
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	20,78
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	80.214,00
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	21.107,20
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	57.934,75
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-148.174,40
Σύνολο	59.512,07

Λοιπά Εισοδήματα

6.808,80

Έξοδα διαχείρισης

-47.034,63

Έξοδα θεματοφύλακα

-6.047,27

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-539,27
Φόροι - Τέλη	-11.855,67
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1,31
Λοιπά έξοδα	-1.104,37
Σύνολο	-15.980,62

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-2.599,16

Καθαρό Εισόδημα

-5.340,81

ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	6.584.490,55
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	7.139.615,97
	-555.125,42

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022 6.584.490,55**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	-5.340,81
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-5.340,81

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΗΜ.5**

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	6.584.490,55	7.018.983,59	-
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	9,3644	10,3647	-

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022 ΣΗΜ.5

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	5.579.271,05	5.825.412,44	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	961.699,74	1.150.055,90	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	54.315,99	52.354,73	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.595.286,78	7.027.823,07	-
Υποχρεώσεις	-10.796,23	-8.839,48	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.584.490,55	7.018.983,59	-

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	703.141,065	677.202,131	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	9,3644	10,3647	-

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	3.303.798,05	3.788.529,44	-
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	2.275.473,00	2.036.883,00	-
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	-
Σύνολο	5.579.271,05	5.825.412,44	-

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΣΗΜ.5

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	59.512,07	169.355,91	-
Λοιπά εισοδήματα	6.808,80	1.297,51	-
Έξοδα διαχείρισης	-47.034,63	-39.244,54	-
Έξοδα θεματοφύλακα	-6.047,27	-5.045,72	-
Λοιπά έξοδα και φόροι	-15.980,62	-11.379,05	-
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-2.599,16	-5.723,60	-
Καθαρό εισόδημα	-5.340,81	109.260,51	-
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	-
Έκδοση νέων μεριδίων	478.870,18	4.161.890,91	-
Εξαγορές μεριδίων	-215.475,17	-389.589,65	-
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-555.125,42	137.421,82	-
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	-
	-291.730,41	3.909.723,08	-
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-297.071,22	4.018.983,59	-
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	6.881.561,77		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	-297.071,22		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	6.584.490,55		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητάς τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπίεζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπίεσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων. Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Ημερομηνία Έναρξης ΟΣΕΚΑ 12.03.2021 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 373/16.02.2021 της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων.

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022.

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.12.2022 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

δ) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

ε) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.12.2022.

στ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εξωτερικού εισηγμένων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

8. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

10. Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	2,55%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,56%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,30%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,31%
MYTILINEOS	MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024	2,97%
	MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026	1,37%
	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	1,30%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,64%
NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 08/10/2020-08/10/2026	2,73%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,95%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,68%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	14,61%
	PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029	1,55%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	0,94%
	ΣΥΝΟΛΟ	17,10%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	2,27%
	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	1,04%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,31%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027	2,80%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	0,24%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,04%

11. Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους έχει επενδύσει το Α/Κ παρατίθενται στον παρακάτω (Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης	Προμήθεια Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	0,00%	0,00%
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	0,00%	0,00%
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	0,00%	0,00%

12. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 2.876.939,05 € (1.912.797,61 € αγορές, πλέον 964.141,44 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

13. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ
15% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)
25% Bloomberg Barclays Series-E Greece Govt All > 1 Yr Bond Index (BEGCGA)
25% Bloomberg Barclays Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
20% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Για τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερησία εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς		ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ, INSTITUTIONAL SHARE CLASS		-5,48%	-3,80%	-4,56%
15% ΓΔ ΧΑ + 15% MSCI AC World Index Daily Pric + 25% BEGCGA + 25% LBEATREU + 20% LEB2TREU		-5,41%	-3,43%	-4,76%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

14. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένο σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.453	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοίου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγοντας παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

15. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισης, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Στο παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ενεργοποιηθεί η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «Institutional Share Class»

16. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

17. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφωρίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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 2 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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 δικλείδων 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Άδεια σύστασης: Απ.Ε.Κ.6η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994
ISINs : Class R : GRF000062007, Class I : GRF000304003

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	14.400,00	73,327	1.055.908,80		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	10.000,00	73,368	733.680,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	8.000,00	98,642	789.136,00		
ΟΕΔ 12/05/2021-12/02/2026 0,00%-GR0114032577	17.000,00	88,777	1.509.209,00		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025-GR0118017657	2.500,00	99,601	249.002,50		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	15.000,00	80,330	1.204.950,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	8.000,00	93,342	746.736,00		
ΟΕΔ 23/07/2019-23/07/2026-GR0118019679	6.000,00	93,714	562.284,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028-GR0124034688	20.033,97	99,666	1.996.705,65		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	14.011,60	94,753	1.327.641,13		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037-GR0133011248	8.051,82	92,557	745.252,30		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042-GR0138015814	5.681,50	98,871	561.735,59		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027- GR0514024216	4.000,00	101,414	405.656,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			11.887.896,97	64,89%	64,99%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR000000010	60.616,00	0,17	10.304,72		
ΣΥΝΟΛΟ Α.Ε.Π.			10.304,72	0,06%	0,06%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.650,00	95,4199	252.862,74		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2.500,00	80,924	202.310,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	5.000,00	80,982	404.910,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	5.000,00	83,965	419.825,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/7/2021-19/7/2026-XS2364001151	3.000,00	90,791	272.373,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	2.000,00	89,7	179.400,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	6.500,00	89,223	579.949,50		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 -XS2028846363	2.000,00	98,794	197.588,00		
NBG 22/11/2022-22/11/2027 -XS2558592932	1.000,00	100,708	100.708,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2.000,00	84,093	168.186,00		
PIRAEUS 19/2/2020-19/2/2030 -XS2121408996	2.000,00	83,481	166.962,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029-XS2018638648	6.000,00	97,177	583.062,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	4.000,00	92,642	370.568,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			3.898.704,24	21,28%	21,31%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			15.796.905,93	86,23%	86,36%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	35.039	0,584825	20.491,68		
			20.491,68	0,11%	0,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			20.491,68	0,11%	0,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			15.817.397,61	86,34%	86,48%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26-GRC5211214B5	880,00	96	84.480,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024-XS2060691719	2.000,00	95,917	191.834,00		
MYTILINEOS FIN PARTNERS SA 29/11/19-11/12/2024-XS2010038144	6.500,00	97,65	634.725,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	5.000,00	90,737	453.685,00		
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 -XS1716212243	4.000,00	95,988	383.952,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			1.748.676,00	9,55%	9,56%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.748.676,00	9,55%	9,56%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.748.676,00	9,55%	9,56%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			17.566.073,61	95,89%	96,04%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε ευρώ

ΣΥΝΟΛΟ

387.995,40		
387.995,40	2,12%	2,12%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού

ΣΥΝΟΛΟ

364.937,45		
364.937,45	1,99%	2,00%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

18.319.006,46	100,00%	100,15%
----------------------	----------------	----------------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι

Φόροι - Τέλη

Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού

ΣΥΝΟΛΟ

-16.461,52		
-10.847,66		
-749,24		
-28.058,42		-0,15%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

18.290.948,04		100,00%
----------------------	--	----------------

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R

9.667.202,87		
--------------	--	--

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R

516.198,071		
-------------	--	--

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R

18,7277		
---------	--	--

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I

8.623.745,17		
--------------	--	--

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I

70.379,774		
------------	--	--

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I

122,5316		
----------	--	--

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	15.786.601,21	86,18%	86,31%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.748.676,00	9,55%	9,56%
Τίτλοι ΑΕΠ	10.304,72	0,06%	0,06%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	20.491,68	0,11%	0,11%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	387.995,40	2,12%	2,12%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	336.879,03	1,84%	1,84%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	18.290.948,04		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	86,36%	85,26%	1,10%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	9,56%	11,29%	-1,73%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,11%	0,08%	0,03%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021

604.726,607 8.182.046,76

Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class

16.746,918 336.216,73

Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class

-105.275,454 -2.124.530,37

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

243.220,14

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Retail class**516.198,071 6.636.953,26****INSTITUTIONAL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021

69.495,852 12.452.188,28

Έκδοση νέων μεριδίων (1.10.2022-31.12.2022) Institutional class

2.066,609 283.000,00

Εξαγορές μεριδίων (1.10.2022-31.12.2022) Institutional class

-1.182,687 -158.263,26

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

250.621,90

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Institutional class**70.379,774 12.827.546,92****II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού

523.135,32

Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού

50.299,97

Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

246.608,95

Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

-125.463,06

Σύνολο**694.581,18****Λοιπά εισοδήματα****150,45****Έξοδα διαχείρισης****-171.032,46****Έξοδα θεματοφύλακα****-9.906,90****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών

-4.340,00

Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

-1.551,77

Φόροι - Τέλη

-13.454,26

Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων

-524,83

Λοιπά έξοδα

-0,01

Σύνολο**-19.870,87****Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου****-79,36****Καθαρό Εισόδημα****493.842,04**

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	18.290.948,04
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	19.464.500,18
	-1.173.552,14

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022 **18.290.948,04**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	493.842,04
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	493.842,04

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	18.290.948,04	23.570.864,37	26.388.616,54
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	18,7277	22,2778	22,6437
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	122,5316	145,3165	147,2517

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	17.566.073,61	22.776.296,19	24.172.462,14
Καταθέσεις σε τράπεζες	387.995,40	413.373,01	1.702.790,07
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	364.937,45	407.940,17	540.676,71
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	18.319.006,46	23.597.609,37	26.415.928,92
Υποχρεώσεις	-28.058,42	-26.745,00	-27.312,38
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	18.290.948,04	23.570.864,37	26.388.616,54
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	516.198,071	604.726,607	652.032,953
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	18,7277	22,2778	22,6437
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	70.379,774	69.495,852	78.940,999
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	122,5316	145,3165	147,2517

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5.647.380,24	7.507.388,32	5.380.268,50
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.898.201,69	15.249.406,35	18.772.115,45
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	20.491,68	19.501,52	20.078,19
Σύνολο	17.566.073,61	22.776.296,19	24.172.462,14

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	694.581,18	3.840.039,76	7.057.838,47
Λοιπά εισοδήματα	150,45	66,05	0,75
Έξοδα διαχείρισης	-171.032,46	-218.182,19	-244.700,36
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.906,90	-12.469,23	-13.861,31
Λοιπά έξοδα και φόροι	-19.870,87	-15.019,99	-16.422,62
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36	-79,36	-2.233,11
Καθαρό εισόδημα	493.842,04	3.594.355,04	6.780.621,82
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	336.216,73	1.796.977,33	2.803.013,00
Εξαγορές μεριδίων R class	-2.124.530,37	-2.885.319,97	-8.098.357,17
Έκδοση νέων μεριδίων I class	283.000,00	371.000,00	756.700,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-158.263,26	-1.739.084,78	-1.100.661,66
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.173.552,14	2.936.629,33	6.892.309,12
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-2.837.129,04	480.201,91	1.253.003,29
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-2.343.287,00	4.074.556,95	8.033.625,11
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	20.634.235,04		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	-2.343.287,00		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	18.290.948,04		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνεται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

β) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.12.2022. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

δ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 30.12.2022 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT.

7. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 20.491,68€ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

8. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας ΠΕΤΡΟ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε βάσει τεχνικής επιμέτρησης λαμβάνοντας υπόψη την Καθαρή Θέση της εταιρείας από τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι της 31.12.21 και τυχόν παρατηρήσεων. Στην ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδα του 1%,5% και 10% στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας η μεταβολή της αξίας της μετοχής έχει ελάχιστη επίδραση στο συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στον προσδιορισμό της καθαρής τιμής ανά μερίδιο η οποία στο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 18,7256 ευρώ μέχρι 18,7277 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 122,5179 ευρώ μέχρι 122,5316 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

9. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.

10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

11. Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 13/2/2030	2,32%
	ALPHA BANK 11/6/2031	1,15%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,47%

NBG	NBG 08/10/2026	3,19%
	NBG 22/11/2027	0,55%
	NBG 18/7/2029	1,12%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,86%
BANK OF PIRAEUS	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,93%
	PIRAEUS BANK 19/02/2030	0,96%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	3,35%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2,12%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,36%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 16/11/2024	2,11%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	2,52%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,63%
MYTILINEOS	MYTILINEOS FINANCIAL 2,5 01/12/2024	3,48%
	MYTILINEOS SA 2,25 30/10/2026	0,99%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,47%

12. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 3.162.913,00€ (875.600,00€ αγορές, πλέον 2.287.313,00€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

13. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : Bloomberg Barclays Greece Govt All Bonds Total Return (BCEC1T Index)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιασζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-7,18%	-3,28%	-6,44%
<i>Bloomberg Barclays Greece Govt All Bonds Total Return</i>	<i>-10,35%</i>	<i>-4,00%</i>	<i>-9,55%</i>

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

14. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυσμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.454	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές

15. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

16. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

17. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επιμέτρηση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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 2 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
STRATEGIC BOND FUND**

Άδεια σύστασης: Απóf. Ε.Κ.196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000
ISINs : Class R : GRF000063005, Class I : GRF000305000

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)

**& Άρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1.000,00		80,330	80.330,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	412,50		99,666	41.112,23		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248	11,87		92,557	1.098,65		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	129,37		98,871	12.790,94		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				135.331,82	1,33%	1,35%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ATTICA GROUP 26/07/2019-26/07/2024 - GRC1441197B3	1.180		98,2000	115.876,00		
CORAL ΑΕ 11/05/2018-11/05/2023 - GRC8161185B1	1.170		100,2000	117.234,00		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 - GRC419120AD7	2.120		95,4199	202.290,19		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025 - XS2549772924	2.000		100,2240	200.448,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	1.000		80,9240	80.924,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 - XS2111230285	3.000		80,9820	242.946,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 - XS2562213145	3.000		98,8800	296.640,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028 - XS2388172855	1.000		80,5330	80.533,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	2.000		83,9650	167.930,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028 - XS2385386029	1.000		81,0980	81.098,00		
EUROBANK SA 09/06/2022-09/03/2025 - XS2488092219	2.000		97,8150	195.630,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/7/2021-19/7/2026 - XS2364001151	3.000		90,7910	272.373,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1.500		89,7000	134.550,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	4.000		89,2230	356.892,00		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 - XS2028846363	2.000		98,7940	197.588,00		
NBG 22/11/2022-22/11/2027 - XS2558592932	3.000		100,7080	302.124,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	1.000		84,0930	84.093,00		
PIRAEUS 17/11/2022-28/01/2027 - XS2559486019	1.000		99,5870	99.587,00		
PIRAEUS 19/2/2020-19/2/2030 - XS2121408996	1.000		83,4810	83.481,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 - XS2018638648	3.000		97,1770	291.531,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	2.500		92,6420	231.605,00		
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028 - XS2359929812	1.000		84,6390	84.639,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				3.920.012,19	38,61%	39,23%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/02/2012-15/10/2042 - GRR000000010	21.818		0,17	3.709,06		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.				3.709,06	0,04%	0,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.059.053,07	39,98%	40,62%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26 - GRC5211214B5	580		96,000	55.680,00		
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 - GRC823121AB9	550		96,000	52.800,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
REP OF CYPRUS 21/1/20-21/1/30 - XS2105095777	500		78,750	39.375,00		
BANCO SANTANDER 14/01/20-14/01/49 - XS2102912966	2.000		84,669	169.338,00		
BANK OF CYPRUS 23/04/21-23/10/31 - XS2333239692	1.000		85,222	85.222,00		
BP CAPITAL 22/6/2020-22/06/2049 - XS2193661324	1.500		91,687	137.530,50		
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027 - XS1995781546	3.000		89,279	267.837,00		
DEUTSCHE BANK 19/05/20-19/05/31 - DE000DL19VB0	2.000		97,157	194.314,00		
ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049 - FR0013534351	4.000		81,627	326.508,00		
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024 - XS2060691719	2.000		95,917	191.834,00		
MERCK 12/12/14-12/12/74 - XS1152343668	3.000		98,204	294.612,00		
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024 - XS20	5.000		97,650	488.250,00		
NISSAN MOTOR COM 17/9/2020-15/09/2023 - XS2228676735	1.500		98,620	147.930,00		
OI EUROPEAN GROUP 03/11/16-15/11/24 - XS1405765907	3.000		96,902	290.706,00		
OTE PLC 24/9/2019-24/9/2026 - XS2055106137	2.100		90,409	189.858,90		
RENAULT RCI BANQ 17/05/16-17/05/23 - FR0013169778	1.000		99,260	99.260,00		
SANI/KOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021-15/12/2026 - XS236710781	2.000		92,726	185.452,00		
STELLANTIS NV 30/03/16-29/03/24 - XS1388625425	4.000		99,852	399.408,00		
TELECOM ITALIA 16/01/15-16/01/23 - XS1169832810	1.500		99,571	149.356,50		
THYSSENKRUPP AG 22/02/2019-22/02/2024 - DE000A2TEDB8	2.000		98,111	196.222,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 - XS2199268470	1.000		90,737	90.737,00		
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	4.000		95,988	383.952,00		
TOTAL 06/10/2016-29/12/2049 - XS1501166869	1.500		93,147	139.720,50		
UNICREDIT 08/01/20-15/01/32 - XS2101558307	2.000		83,616	167.232,00		
VEOLIA ENVRNMT 20/10/2020-20/10/49 - FR00140007L3	1.000		79,452	79.452,00		
VOLKSWAGEN INTL 23/9/20-22/09/28 - XS2234567233	2.000		80,830	161.660,00		
ΣΕ USD (Ισοτιμία 1,0666)						
APPLE INC 03/05/13-03/05/23 - US037833AK68	1.000	99,185	92,992	92.991,75		
ΣΥΝΟΛΟ				5.077.239,15	50,01%	50,81%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.077.239,15	50,01%	50,81%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	9.136.292,22	89,99%	91,43%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	670.343,97		
Καταθέσεις όψεως Εθνικής Τράπεζας σε EURO	200.000,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)	2.441,25		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 10,5138)	22,25		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HUF (ισοτιμία 400,87)	0,36		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,6808)	46,54		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Ευροbank σε TRY (ισοτιμία 19,9649)	0,27		
ΣΥΝΟΛΟ	872.854,64	8,60%	8,73%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	143.070,37		
ΣΥΝΟΛΟ	143.070,37	1,41%	1,43%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	10.152.217,23	100,00%	101,59%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές διάφοροι	-153.225,85		
Φόροι - Τέλη	-5.587,51		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-409,77		
ΣΥΝΟΛΟ	-159.223,13		-1,59%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9.992.994,10		100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	5.560.439,78		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	1.125.685,567		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	4,9396		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	4.432.554,32		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	46.089,768		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	96,1722		
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
Ομόλογα Εσωτερικού	4.055.344,01	39,95%	40,58%
Τίτλοι Α.Ε.Π.	3.709,06	0,04%	0,04%
Ομόλογα Εξωτερικού	5.077.239,15	50,01%	50,81%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	872.854,64	8,60%	8,73%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-16.152,76	-0,16%	-0,16%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9.992.994,10		100,00%
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	40,62%	35,93%	4,69%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	50,81%	52,43%	-1,62%
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ			
RETAIL CLASS			
Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	1.188.590,404	6.306.238,09	
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	174.108,023	879.445,93	
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	-237.012,860	-1.222.309,14	
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-91.492,02	
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Retail class	1.125.685,567	5.871.882,86	
INSTITUTIONAL CLASS			
Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	47.686,305	5.079.447,94	
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	6.596,893	627.300,00	
Εξαγορές μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	-8.193,430	-843.437,29	
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-27.936,84	
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Institutional class	46.089,768	4.835.373,81	

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	1,18
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	157.199,42
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	160.376,35
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	12.950,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-156.179,29
Σύνολο	174.347,66

Λοιπά Εισοδήματα

113,62

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-131.166,76
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class R	-76.345,20
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class I	-62.751,85
Σύνολο	-270.263,81

Έξοδα θεματοφύλακα

-10.704,88

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-3.720,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-789,01
Φόροι - Τέλη	-6.845,26
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1.487,82
Σύνολο	-12.842,09

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-79,36

Καθαρό Εισόδημα

-119.428,86

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	9.992.994,10
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κήσεως 31.12.2022	10.707.256,67
	-714.262,57

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022

9.992.994,10

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	-119.428,86
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-119.428,86

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	9.992.994,10	11.610.084,25	10.857.347,97
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	4.9396	5.5041	5.4368
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	96.1722	106.2781	104.1380

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/A/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.136.292,22	10.258.527,17	10.061.343,20
Καταθέσεις σε τράπεζες	872.854,64	1.256.121,79	653.947,95
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	143.070,37	138.814,69	158.789,81
Σύνολο περoυσιακών στοιχείων	10.152.217,23	11.653.463,65	10.874.080,96
Υποχρεώσεις	-159.223,13	-43.379,40	-16.732,99
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων	9.992.994,10	11.610.084,25	10.857.347,97
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	1.125.685,567	1.188.590,404	1.130.955,116
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,9396	5,5041	5,4368
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	46.089,768	47.686,3050	45.214,7740
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	96,1722	106,2781	104,1380

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.957.876,34	9.400.765,61	8.723.385,89
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	178.415,88	857.761,55	1.337.957,31
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	9.136.292,22	10.258.527,17	10.061.343,20

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	174.347,66	445.565,20	92.896,55
Λοιπά εισοδήματα	113,62	1.103,48	0,48
Έξοδα διαχείρισης	-270.263,81	-174.115,64	-156.649,72
Έξοδα θεματοφύλακα	-10.704,88	-12.450,59	-12.472,47
Λοιπά έξοδα και φόροι	-12.842,09	-11.091,74	-16.667,81
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36	-79,36	-2.233,11
Καθαρό εισόδημα	-119.428,86	248.931,35	-95.126,08
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	879.445,93	1.228.154,84	837.466,96
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.222.309,14	-907.459,95	-2.529.281,60
Έκδοση νέων μεριδίων I class	627.300,00	836.700,00	764.400,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-843.437,29	-573.084,43	-872.887,38
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-714.262,57	224.398,22	304.903,75
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-1.273.263,07	808.708,68	-1.495.398,27
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-1.392.691,93	1.057.640,03	-1.590.524,35
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	11.385.686,03		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	-1.392.691,93		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	9.992.994,10		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.12.2022. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

δ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 30.12.2022 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT.

8. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.

9. Στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Στη διάρκεια της χρήσης 2022 η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης αναλύεται ως εξής:

Κατηγορία μεριδίων	Ποσό σε EUR	Επηρεασμός % βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους
Retail Share Class	76.345,20	1,360%
Institutional Share Class	62.751,85	1,523%

Σημειώνεται πως στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος υπολογισμού της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

11. Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028	0,83%
	ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	2,54%
	ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025	2,03%
	ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	2,98%
	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	0,84%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,22%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,71%
	EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028	0,83%
	EUROBANK 09/06/2022-09/03/2025	2,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,55%
MOTOR OIL	MOTOR OIL 19/07/2021-19/07/2026	2,75%
	CORAL AE 11/05/2018-11/05/2023	1,18%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,93%
MYTILINEOS	MYTILINEOS FIN 29/11/19-1/12/2024	4,90%
	MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026	1,35%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,25%
NATIONAL BANK OF GREECE	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	2,00%
	NBG 08/10/2020-08/10/2026	3,60%
	NBG 22/11/2022-22/11/2026	3,05%
	NBG 18/07/2019-18/07/2029	2,05%
	ΣΥΝΟΛΟ	10,70%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6,73%
	PIRAEUS BANK 03/11/2021-03/11/2027	0,85%
	PIRAEUS BANK 19/2/2020-19/2/2030	0,88%
	PIRAEUS BANK 17/11/2022-28/01/2027	1,00%
	PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029	3,07%
	ΣΥΝΟΛΟ	12,53%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028	0,86%
	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	2,34%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,20%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027	0,92%
	TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024	3,85%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,77%

12. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 3.869.297,00 € (2.106.832,00 € αγορές, πλέον 1.762.465,00 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

13. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 90% BLOOMBERG BARCLAYS EUROAGG TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR (LBEATREU)
10% BLOOMBERG PANEUROPEAN HIGH YIELD INDEX EUR (LP02TREU)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρου

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς		ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND		-3,03%	-1,33%	-2,63%
90% LBEATREU + 10% LEB2TREU		-4,54%	-2,13%	-3,91%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

14. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυνμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.453	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatruster.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατσίου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

15. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

16. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

17. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες επενδύσεις και, κατ'επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφωρίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/upresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΑΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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 2 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεράκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND
(Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού)
 Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ.10η/14.8.1996/4, ΦΕΚ 723/Β/22.8.1996
 ISIN : GRF000064003

Αδειοδότηση ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131: Απ. 321/29.5.2019 της Προϊσταμένης της Δ/νσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 04/11/2022-03/02/2023 - GR0000220260	10.000,00	99,700	997.000,00		
ΕΓΕΔ 05/10/2022-09/01/2023 - GR0000219254	25.000,00	99,870	2.496.750,00		
ΕΓΕΔ 09/12/2022-08/12/2023 - GR0004130564	5.000,00	97,350	486.750,00		
ΕΓΕΔ 26/10/2022-28/04/2023 - GR0002238070	3.000,00	99,240	297.720,00		
ΕΓΕΔ 28/09/2022-31/03/2023 - GR0002237064	20.000,00	99,400	1.988.000,00		
ΕΓΕΔ 30/11/2022-02/06/2022 - GR0002239086	8.000,00	98,830	790.640,00		
ΕΓΕΔ 09/09/2022-08/09/2023 - GR0004129558	3.000,00	98,560	295.680,00		
ΕΓΕΔ 10/06/2022-09/06/2023 - GR0004128543	11.000,00	99,040	1.089.440,00		
ΕΓΕΔ 11/03/2022-10/03/2023 - GR0004127537	7.200,00	99,530	716.616,00		
ΕΓΕΔ 26/08/2022-24/02/2023 - GR0002236058	6.000,00	99,640	597.840,00		
ΕΓΕΔ 29/07/2022 - 27/01/2023 - GR0002235043	6.000,00	99,760	588.560,00		
ΕΓΕΔ 30/12/2022-30/06/2023 - GR0002240092	10.000,00	98,560	985.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			11.340.596,00	30,96%	30,98%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			11.340.596,00	30,96%	30,98%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
TREASURY BILLS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
BELGIUM T-BILL 10/05/2022-11/05/2023 - BE0312788608	5.000,00	99,268	496.340,00		
BELGIUM T-BILL 13/09/2022-14/09/2023 - BE0312790620	12.000,00	98,253	1.179.036,00		
BUONI ORDINARI T-BILL 09/09/2022-14/09/2023 - IT0005508236	20.000,00	98,146	1.962.920,00		
BUONI ORDINARI T-BILL 28/09/2022-31/03/2023 - IT0005508244	35.000,00	99,492	3.482.220,00		
FRENCH DISCOUNT T-BILL 26/09/2022-08/03/2023 - FR0127317008	20.000,00	99,708	1.994.160,00		
FRENCH DISCOUNT T-BILL 16/08/2022-09/08/2023 - FR0127317024	15.000,00	98,457	1.476.855,00		
GERMAN T-BILL 19/09/2022-20/09/2023 - DE0001030880	8.000,00	98,206	785.648,00		
GERMAN T-BILL 20/06/2022-21/06/2023 - DE0001030856	8.000,00	98,924	791.392,00		
GERMAN T-BILL 21/03/2022-22/03/2023 - DE0001030823	8.000,00	99,616	796.928,00		
NETHERLANDS T-BILL 05/09/2022-30/03/2023 - NL00150012C6	5.000,00	99,571	497.855,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 06/09/2022-08/09/2023 - ES0L02309083	7.500,00	98,221	736.657,50		
SPAIN LETRAS T-BILL 07/05/2022-07/07/2023 - ES0L02307079	30.000,00	98,734	2.962.020,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 08/04/2022-14/04/2023 - ES0L02304142	8.000,00	99,421	795.368,00		
ΣΥΝΟΛΟ TREASURY BILLS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			17.957.399,50	49,03%	49,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			17.957.399,50	49,03%	49,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			29.297.995,50	79,99%	80,05%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			1.749.702,52		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε EURO			875.076,60		
Καταθέσεις όψεως ALPHA BANK σε EURO			1,00		
Καταθέσεις όψεως OPTIMA BANK σε EURO			675.093,70		
Καταθέσεις όψεως Εθνικής Τράπεζας σε EURO			2.500.000,00		
Καταθέσεις προθεσμίας AEGEAN BALTIC BANK σε EURO			1.526.693,66		
ΣΥΝΟΛΟ			7.326.567,48	20,00%	20,02%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			368,20		
ΣΥΝΟΛΟ			368,20	0,00%	0,00%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			36.624.931,18	100,00%	100,06%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Πιστωτές διάφοροι	-8.157,33	
Φόροι - Τέλη	-14.214,54	
Μεταβατικοί λογαριασμοί Παθητικού	-1.499,33	
ΣΥΝΟΛΟ	-23.871,20	-0,06%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	36.601.059,98	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	6.373.761,118	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	5,7425	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	11.340.596,00	30,96%	30,98%
Treasury Bills Εξωτερικού	17.957.399,50	49,03%	49,06%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	7.326.567,48	20,00%	20,02%
Μεταβατικοί λογαριασμοί Ενεργητικού	368,20	0,00%	0,00%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-23.871,20	-0,07%	-0,07%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	36.601.059,98		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	30,98%	59,01%	-28,03%
Σύνολο Treasury Bills Εξωτερικού	49,06%	0,00%	49,06%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	1.073.930,166	6.199.192,82
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	7.393.531,496	42.452.652,82
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	-2.093.700,544	-12.021.124,82
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-59.317,09
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022	6.373.761,118	36.571.403,73

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	2.148,43
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	2.443,25
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού/T-BILLS	1.680,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-14.938,00
Σύνολο	-8.666,32

Λοιπά Εισοδήματα

61,41

Έξοδα διαχείρισης

-26.451,96

Έξοδα θεματοφύλακα

-4.397,37

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.818,40
Φόροι - Τέλη	-14.214,54
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1.225,54
Λοιπά έξοδα	-0,01
Σύνολο	-19.738,49

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-124,36

Καθαρό Εισόδημα

-59.317,09

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	36.601.059,98
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	36.571.403,73
	29.656,25

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022 **36.601.059,98****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	-59.317,09
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-59.317,09

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	2022	2021	2020
	36.601.059,98	6.194.959,82	7.894.655,72
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	5,7425	5,7685	5,7885

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμο τίτλο	29.297.995,50	3.655.690,00	4.601.960,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.326.567,48	2.541.877,93	3.796.002,22
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	368,20	298,90	115,24
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	36.624.931,18	6.197.866,83	8.398.077,46
Υποχρεώσεις	-23.871,20	-2.907,01	-503.421,74
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	36.601.059,98	6.194.959,82	7.894.655,72
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	6.373.761,118	1.073.930,166	1.363.844,690
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,7425	5,7685	5,7885
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	29.297.995,50	3.655.690,00	4.601.960,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλο η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλο που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	29.297.995,50	3.655.690,00	4.601.960,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	-8.666,32	-382,30	14.971,60
Λοιπά εισοδήματα	61,41	31,85	0,22
Έξοδα διαχείρισης	-26.451,96	-10.188,46	-11.136,14
Έξοδα θεματοφύλακα	-4.397,37	-2.037,73	-2.227,23
Λοιπά έξοδα και φόροι	-19.738,49	-4.297,25	-5.083,74
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-124,36	-79,36	-2.233,11
Καθαρό εισόδημα	-59.317,09	-16.953,25	-5.708,40
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	42.452.652,82	1.060.189,44	5.211.237,32
Εξαγορές μεριδίων	-12.021.124,82	-2.736.485,59	-2.623.519,57
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	29.656,25	-4.233,00	2.213,50
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	30.461.184,25	-1.680.529,15	2.589.931,25
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	30.401.867,16	-1.697.482,40	2.584.222,85
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	6.199.192,82		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	30.401.867,16		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	36.601.059,98		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μια δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωπο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητάς τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιρειών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.12.2022.

β) Τα Treasury Bills εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

9. Κατά την 31.12.2022 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).

10. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 37.792.481,00 € (35.580.856,00 € αγορές, πλέον 2.211.625,00 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

11. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute Value-at-Risk).

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ALPHA TRUST EURO MONEY MARLET FUND-SHORT	-0,31%	-0,07%	-0,15%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

12. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.453	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθεται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμο χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

13. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού , ακολουθεί τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

14. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων

15. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Taxonomy)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να ανηλεθθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/piresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalalaia/>).

Κηφισιά 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Ν. ΚΟΕΝ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη 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 2 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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 δικλείδων 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001

