

ALPHA TRUST

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ

2023

alphatrust

Διαχειριστής : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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
15	Μετοχικό Διεθνές	ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού
32	Fund of Funds Μετοχικό Διεθνές	S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL Fund of Funds Μετοχικό
41	Fund of Funds Μικτά	TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds
52	Μικτά	ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND
64		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ Μικτό
73		INTERLIFE Μικτό
82		TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ INSTITUTIONAL SHARE CLASS
92		TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό
103	Ομολογιακό Ελλάδας	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ Εσωτερικού
111	Ομολογιακό Διεθνές	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND
121	Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού	ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)



**ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

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

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ: € 1.600.000,00
ΑΡ.ΓΕΜΗ : 173975960000
ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ:
24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Γεώργιος Βασαλάκης, Πρόεδρος Δ.Σ.
Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτα Ζαγάρη, Μέλος Δ.Σ.
Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ.

ΜΕΤΟΧΟΙ

«Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία»

ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Προϊσταμένη Τμήματος: Αγγελική Ασλάνογλου

ΝΟΜΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δρακόπουλος & Βασαλάκης, Δικηγορική Εταιρεία

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Ελένη Ρούτση

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 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

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

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	% ΕΠΙ	% ΕΠΙ
			ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3.976.097	1.539	6.119.213,28		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.855.466	1.610	6.207.300,26		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1.127.186	6,290	7.089.999,94		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	1.775.898	3,200	5.682.873,60		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK ΑΕ	114.584	7,800	893.755,20		
ΣΥΝΟΛΟ			25.993.142,28	23,67%	23,78%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	233.561	6,460	1.508.804,06		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥ	596.000	5,300	3.158.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			4.667.604,06	4,25%	4,27%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	519.237	1,890	981.357,93		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	338.374	6,760	2.287.408,24		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	263.158	0,951	250.368,52		
ΣΥΝΟΛΟ			3.519.134,69	3,21%	3,22%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε.	235.100	12,900	3.032.790,00		
ΣΥΝΟΛΟ			3.032.790,00	2,76%	2,78%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	178.468	7,800	1.392.050,40		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	21.164	2,140	45.290,96		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	175.388	36,700	6.436.739,60		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	57.773	9,540	551.154,42		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	436.609	4,190	1.829.391,71		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	36.325	15,600	566.670,00		
ΣΥΝΟΛΟ			10.821.297,09	9,86%	9,90%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
IN TRAKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	360.000	4,570	1.645.200,00		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	255.081	13,160	3.356.865,96		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε	565.000	2,550	1.440.750,00		
ΣΥΝΟΛΟ			6.442.815,96	5,87%	5,90%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	436.300	11,160	4.869.108,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	120.001	6,090	730.806,09		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	205.145	15,900	3.261.805,50		
ΣΥΝΟΛΟ			8.861.719,59	8,07%	8,11%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ				
HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	80.000	7,280	582.400,00	
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	167.682	23,760	3.984.124,32	
ΣΥΝΟΛΟ			4.566.524,32	4,16% 4,18%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ				
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	416.735	6,320	2.633.765,20	
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	545.627	5,620	3.066.423,74	
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε.	200.434	6,360	1.274.760,24	
ΙΝΤΡΑΚΟΜ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	225.000	3,405	766.125,00	
ΣΥΝΟΛΟ			7.741.074,18	7,05% 7,08%
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΑΕ	135.526	9,580	1.298.339,08	
ΣΥΝΟΛΟ			1.298.339,08	1,18% 1,19%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	167.152	11,340	1.895.503,68	
ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε.	941.786	1,056	994.526,02	
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	274.902	15,370	4.225.243,74	
ΣΥΝΟΛΟ			7.115.273,44	6,48% 6,51%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	199.294	12,780	2.546.977,32	
ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	127.042	5,000	635.210,00	
ΣΥΝΟΛΟ			3.182.187,32	2,90% 2,91%
ΕΜΠΟΡΙΟ				
FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	41.661	4,000	166.644,00	
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	236.363	25,120	5.937.438,56	
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	543.717	3,290	1.788.828,93	
ΣΥΝΟΛΟ			7.892.911,49	7,19% 7,22%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ				
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	241.624	8,380	2.024.809,12	
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	140.000	2,290	320.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ			2.345.409,12	2,14% 2,15%
ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ, ΛΥΣΕΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ				
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	164.055	4,755	780.081,53	
ΣΥΝΟΛΟ			780.081,53	0,71% 0,71%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			98.260.304,15	89,49% 89,91%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			98.260.304,15	89,49% 89,91%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
CENERGY HOLDINGS S.A.	155.000	7,160	1.109.800,00	
COCA-COLA HBC AG	33.219	26,420	877.645,98	
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	199.108	21,450	4.270.866,60	
VIOHALCO SA/NV	317.300	5,260	1.668.998,00	
ΣΥΝΟΛΟ			7.927.310,58	7,22% 7,25%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			7.927.310,58	7,22% 7,25%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ			106.187.614,73	96,71% 97,16%
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			106.188.259,73	96,71% 97,16%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	3.607.503,74		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Alpha Bank σε EURO	750,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)	3.046,19		
ΣΥΝΟΛΟ	3.611.299,93	3,29%	3,30%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	0,20		
ΣΥΝΟΛΟ	0,20	0,00%	0,00%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

109.799.559,86 100,00% 100,47%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-226.893,87		
Φόροι - Τέλη	-280.777,94		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-4.271,46		
ΣΥΝΟΛΟ	-511.943,27		-0,47%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

109.287.616,59 100,00%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R

93.004.244,69

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R

4.367.394,805

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R

21,2951

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I

16.283.371,90

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I

73.725,095

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I

220,8661

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)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	98.260.304,15	89,49%	89,91%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	645,00	0,00%	0,00%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	7.927.310,58	7,22%	7,25%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	3.611.299,93	3,29%	3,30%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-511.943,07	-0,47%	-0,47%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	109.287.616,59		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	89,91%	90,32%	-0,41%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	7,25%	4,12%	3,14%

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

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2022	4.041.939,033	55.192.863,20
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	928.072,455	18.215.645,16
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	-602.616,683	-11.475.477,77
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		6.770.672,12
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Retail class	4.367.394,805	68.703.702,71

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	60.185,278	7.704.601,32
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12023-31.12.2023) Institutional Class	16.912,259	3.410.800,00
Εξαγορές μεριδίων (1.12023-31.12.2023) Institutional Class	-3.372,442	-680.243,84
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		1.329.085,76
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Institutional class	73.725,095	11.764.243,24

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήματα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	2.956.130,00
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	15.584,25
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	15.775,95
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	7.837.060,70
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-201.762,37
Σύνολο	10.622.788,53

Λοιπά Εισοδήματα**22.653,12****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχείρισης σταθερή	-1.773.311,05
Προμήθεια διαχείρισης μεταβλητή Class R	0,00
Προμήθεια διαχείρισης μεταβλητή Class I	-7.407,89
Σύνολο	-1.780.718,94

Έξοδα θεματοφύλακα**-95.586,15****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-16.120,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-8.542,92
Φόροι - Τέλη	-519.672,78
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-10.631,49
Λοιπά έξοδα	-2,22
Σύνολο	-554.969,41

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-114.409,27****Καθαρό Εισόδημα****8.099.757,88****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	109.287.616,59
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	80.467.945,95
	28.819.670,64

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023**109.287.616,59****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	8.099.757,88
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	8.099.757,88

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

	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	109.287.616,59	71.014.227,47	74.588.283,32
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	21,2951	15,2385	15,0450
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	220,8661	156,5371	152,9839

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	106.188.259,73	67.068.081,19	72.662.196,65
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.611.299,93	4.844.733,11	3.834.520,18
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,20	6,85	29.384,55
Σύνολο περoυσιακών στοιχείων	109.799.559,86	71.912.821,15	76.526.101,38
Υποχρεώσεις	-511.943,27	-898.593,68	-1.937.818,06
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων	109.287.616,59	71.014.227,47	74.588.283,32
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	4.367.394,805	4.041.939,033	4.398.416,435
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	21,2951	15,2385	15,0450
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	73.725,095	60.185,278	54.999,854
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	220,8661	156,5371	152,9839
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	106.187.614,73	67.067.436,19	72.661.551,65
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	106.188.259,73	67.068.081,19	72.662.196,65

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	10.622.788,53	6.152.483,60	10.154.457,48
Λοιπά εισοδήματα	22.653,12	639,61	1.747,87
Έξοδα διαχείρισης	-1.780.718,94	-1.297.940,10	-3.045.230,23
Έξοδα θεματοφύλακα	-95.586,15	-69.195,74	-70.230,93
Λοιπά έξοδα και φόροι	-554.969,41	-197.704,52	-225.058,69
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-114.409,27	-96.522,41	-107.212,92
Καθαρό εισόδημα	8.099.757,88	4.491.760,44	6.708.472,58
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	18.215.645,16	5.020.115,07	10.081.326,31
Εξαγορές μεριδίων R class	-11.475.477,77	-9.942.018,02	-9.612.862,33
Έκδοση νέων μεριδίων I class	3.410.800,00	821.900,00	40.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-680.243,84	-15.486,40	-1.079.466,71
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	28.819.670,64	8.116.762,95	12.067.089,89
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	38.290.394,19	4.001.273,60	11.496.087,16
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	46.390.152,07	8.493.034,04	18.204.559,74
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	62.897.464,52		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	46.390.152,07		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	109.287.616,59		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 29.12.2023.

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 :

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023.

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 645 ευρώ της εταιρείας LEON, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισροών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

8. 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 μετόχων 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, εκδικάσθηκε 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 εγκαλούντων 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.

9. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

10. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίστηκαν για την περίοδο 1.1.2023-31.12.2023 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.II-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00% και 0,05%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

12. Κατά την 31.12.2023 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	3,07% 2,99% 6,06%
INTRACOM SA HOLDINGS	INTRACOM HOLDINGS SA REG INTRAKAT SA ΣΥΝΟΛΟ	0,70% 1,51% 2,21%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	3,30% 5,20% 8,50%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A. VIOHALCO SA/NV ΣΥΝΟΛΟ	1,02% 1,53% 2,55%

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 57.763.311,35 € (34.277.827,91 € αγορές, πλέον 23.485.483,44 € 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.

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 : 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	-18,54%	-12,67%	-15,13%
Γενικός Δείκτης Χ.Α.	-19,22%	-12,55%	-15,44%

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

15. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**(Άρθ.4 Απόφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το (Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης. Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρείας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιό της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περιληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

16. 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.

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 Ταξινόμησης)**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 (<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 25 Απριλίου 2024

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**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 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 1,105)					
AGCO CORP	1.100	121,410	109,873	120.860,63	
ALBEMARLE CORP	1.000	144,480	130,751	130.751,13	
ALPHABET INC	2.600	140,930	127,538	331.600,00	
AMAZON COM INC	3.500	151,940	137,502	481.257,92	
APPLE INC	2.200	192,530	174,235	383.317,65	
BOOKING HOLDINGS INC	60	3.547,220	3210,154	192.609,23	
CLEAN HARBORS INC	1.400	174,510	157,928	221.098,64	
COCA COLA CO/THE	3.300	58,930	53,330	175.990,05	
INTEL CORP	9.300	50,250	45,475	422.918,55	
JOHNSON & JOHNSON	1.500	156,740	141,846	212.769,23	
MASTERCARD INC	500	426,510	385,982	192.990,95	
MICROSOFT CORP	650	376,040	340,308	221.200,00	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	1.450	187,910	170,054	246.578,73	
WALMART INC	1.900	157,650	142,670	271.072,40	
WALT DISNEY CO	2.400	90,290	81,710	196.104,98	
ΣΥΝΟΛΟ				3.801.120,09	42,37%
Παρισίου (σε EUR)					
CAPGEMINI SE	1.000		188,750	188.750,00	
HERMES INTERNATIONAL	70		1.918,800	134.316,00	
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	160		733,600	117.376,00	
NEXANS SA	3.700		79,250	293.225,00	
SANOFI	2.400		89,760	215.424,00	
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	1.000		181,780	181.780,00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	9.900		28,560	282.744,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.413.615,00	15,76%
Άμστερνταμ (σε EUR)					
SHELL PLC	6.400		29,800	190.720,00	
UNILEVER PLC	5.800		43,855	254.359,00	
ASML HOLDINGS NV	270		681,700	184.059,00	
ΣΥΝΟΛΟ				629.138,00	7,01%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,926)					
NESTLE SA	3.150	97,510	105,302	331.702,48	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	900	244,500	264,039	237.634,99	
ΣΥΝΟΛΟ				569.337,47	6,35%
Τόκιο (σε JPY) (Ισοτιμία 156,33)					
KEYENCE CORP	400	62.120,000	397,365	158.945,82	
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	14.600	1.999,000	12,787	186.690,97	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	30.000	1.211,500	7,750	232.488,97	
NINTENDO CO LTD	5.000	7.359,000	47,073	235.367,49	
Shimano Inc	1.200	21.835,000	139,672	167.606,99	
SONY CORP	2.300	13.410,000	85,780	197.294,19	
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	5.000	4.650,000	29,745	148.723,85	
Toyota Motor Corp	19.000	2.590,500	16,571	314.843,60	
ΣΥΝΟΛΟ				1.641.961,88	18,30%
Χονγκ Κονγκ (σε HKD) (Ισοτιμία 8,6314)					
BYD CO LTD H	9.300	214,400	24,840	231.007,72	

SHANGRI-LA ASIA LTD	210.000	5,360	0,621	130.407,58		
ΣΥΝΟΛΟ				361.415,30	4,03%	4,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				8.416.587,74	93,81%	94,34%
Αποθετήριοι Τίτλοι Αμερικής -ADR-						
στο χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,105)						
HDFC BANK LTD - ADR	4.900	67,110	60,733	297.591,86		
				297.591,86	3,32%	3,34%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				297.591,86	3,32%	3,34%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				8.714.179,60	97,13%	97,68%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ				8.714.179,60	97,13%	97,68%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				8.714.179,60	97,13%	97,68%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				108.723,28		
Καταθέσεις συμμετοχών AlphaBank σε EURO				100,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)				128.095,91		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,86905)				944,13		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,926)				0,23		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (ισοτιμία 8,6314)				2.323,59		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 156,33)				13.449,89		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 11,2405)				0,37		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε DKK (ισοτιμία 7,4529)				0,95		
ΣΥΝΟΛΟ				253.638,35	2,83%	2,84%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Μερίσματα εισπρακτέα				3.405,29		
Χρεώστες Διάφοροι				643,47		
ΣΥΝΟΛΟ				4.048,76	0,05%	0,05%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				8.971.866,71	100,00%	100,57%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				-26.039,67		
Φόροι - Τέλη				-24.019,22		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-381,12		
ΣΥΝΟΛΟ				-50.440,01		-0,57%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				8.921.426,70		100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R				6.918.547,93		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R				1.378.593,256		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R				5,0186		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I				2.002.878,77		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I				17.079,720		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I				117,2665		
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ						
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/A/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)						
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού				8.416.587,74	93,81%	94,34%
Αποθετήριοι Τίτλοι				297.591,86	3,32%	3,34%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα				253.638,35	2,83%	2,84%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις				-46.391,25	-0,52%	-0,52%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				8.921.426,70		100,00%
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ						
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/A/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)						
				2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού				97,68%	91,02%	6,66%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	1.419.752,297	5.530.665,05
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	170.038,159	821.477,51
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	-211.197,200	-1.023.924,46
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		389.603,77
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Retail class	1.378.593,256	5.717.821,87

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	15.661,239	1.793.275,89
Έκδοση νέων μεριδίων (1.10.2023-31.12.2023) Institutional class	1.418,481	158.000,00
Εξαγορές μεριδίων (1.10.2023-31.12.2023) Institutional class	0,000	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		134.623,36
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Institutional c	17.079,720	2.085.899,25

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	181.429,36
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	2.036,68
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	3.041,25
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.055.121,91
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-413.839,28
Σύνολο	827.789,92

Λοιπά Εισοδήματα

39.467,96

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισης σταθερή	-159.507,76
Προμήθεια διαχείρισης μεταβλητή class R	0,00
Προμήθεια διαχείρισης μεταβλητή class I	0,00
Σύνολο	-159.507,76

Έξοδα θεματοφύλακα

-9.817,29

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-762,22
Φόροι - Τέλη	-103.477,86
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-875,61
Λοιπά έξοδα	-39.584,92
Σύνολο	-147.180,61

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-26.525,09

Καθαρό Εισόδημα

524.227,13

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	8.921.426,70
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	7.803.721,12
	1.117.705,58

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023

8.921.426,70

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	524.227,13
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	524.227,13

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

	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	8.921.426,70	8.284.626,94	10.284.376,69
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	5,0186	4,6490	5,6369
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	117,2665	107,54	129,0810

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	8.714.179,60	7.540.676,67	9.401.107,89
Καταθέσεις σε τράπεζες	253.638,35	763.206,82	901.420,06
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4.048,76	7.512,99	8.047,33
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.971.866,71	8.311.396,48	10.310.575,28
Υποχρεώσεις	-50.440,01	-26.769,54	-26.198,59
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.921.426,70	8.284.626,94	10.284.376,69
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	1.378.593,256	1.419.752,297	1.412.777,750
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,0186	4,6490	5,6369
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	17.079,720	15.661,239	17.978,016
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	117,2665	107,5397	129,0810

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.714.179,60	7.540.676,67	9.401.107,89
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	8.714.179,60	7.540.676,67	9.401.107,89

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	827.789,92	756.887,33	556.298,77
Λοιπά εισοδήματα	39.467,96	132.031,43	13.080,27
Έξοδα διαχείρισης	-159.507,76	-158.485,97	-168.256,85
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.817,29	-9.738,15	-10.494,13
Λοιπά έξοδα και φόροι	-147.180,61	-183.759,22	-76.453,49
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-26.525,09	-15.312,49	-5.922,56
Καθαρό εισόδημα	524.227,13	521.622,93	308.252,01
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	821.477,51	1.421.665,57	1.728.658,42
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.023.924,46	-1.395.798,08	-1.207.681,13
Έκδοση νέων μεριδίων I class	158.000,00	70.000,00	802.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	-338.841,44	-1.683.228,81
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.117.705,58	960.686,00	3.239.084,73
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	1.073.258,63	717.712,05	2.878.833,21
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.597.485,76	1.239.334,98	3.187.085,22
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	7.323.940,94		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.597.485,76		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	8.921.426,70		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελομένη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελομένη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελομένης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελομένης.

- Η Επωφελομένη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 29.12.2023.

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) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήρων Τίτλων Αμερικής (ADR) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023.

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2023 - 31.12.2023 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0% και 0%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους .

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

10. Κατά την 31.12.2023 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).

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 21.261.832,39€ (10.817.590,91€ αγορές, πλέον 10.444.241,48€ 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 : 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 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:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	-12,17%	-6,22%	-10,05%
MSCI World EUR (MSERWI)	-14,72%	-7,25%	-12,24%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυνμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιό της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος

14. 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.

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 Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, 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 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.

Επί του παρόντος, λόγω της έλλειψης διαθέσιμων αξιόπιστων δεδομένων και αδυναμίας ακριβούς προσδιορισμού της ευθυγράμμισης των επενδύσεων του Α/Κ με τον Κανονισμό Ταξινόμιας, το Α/Κ δεν δεσμεύεται για ένα ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει του Κανονισμού Ταξινόμιας 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 (<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/amoivaia-kefalaia/>).

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

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

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

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

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις 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 LSEG (μετονομασία 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, κατά την περίοδο αναφοράς (01/01/2023-31/12/2023) το ESG score του Α/Κ με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία της LSEG και οι επιδόσεις ανά θέμα περιβάλλοντος (E), κοινωνίας (S) και εταιρικής διακυβέρνησης (G) που αξιολογήθηκαν, αποτυπώνονται στον παρακάτω πίνακα.

Βαθμολογία ESG	01/01/2023 - 31/12/2023(*)	31/12/2022
ESG Score	75,81/100	79,62/100
ESG Combined	54,26/100	55,96/100
ESG Controversy Score	38,72/100	38,24/100
Environmental Pillar	76,10/100	78,58/100
Social Pillar	77,54/100	82,37/100
Governance Pillar	72,53/100	74,82/100

(*) Μέσος όρος των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς

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

Οι πληροφορίες είναι διαθέσιμες στον παραπάνω πίνακα.

● **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 αιφορίας;

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 αιφορίας 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 **01/01/2023-31/12/2023** που είναι: **44,16%**

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού (*)	Χώρα
AMAZON.COM INC	ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΚΑΙ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ	4,27%	ΗΠΑ
NESTLE SA	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	3,42%	ΕΛΒΕΤΙΑ
APPLE INC	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	3,38%	ΗΠΑ
INTEL CORP	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	3,34%	ΗΠΑ
ALPHABET INC	ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ, ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ, ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΔΟΜΗ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ	3,05%	ΗΠΑ
ΤΟΥΤΑ ΜΟΤΟΡ CORP	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	3,05%	ΙΑΠΩΝΙΑ
VEOLIA ENVIRONNEMENT	ΠΑΡΟΧΗ ΝΕΡΟΥ· ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΛΥΜΑΤΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ	2,80%	ΓΑΛΛΙΑ
NEXANS S.A.	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,75%	ΓΑΛΛΙΑ
HDFC BANK LTD - ADR	ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	2,74%	ΙΝΔΙΑ
ROCHE HOLDING AG	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,64%	ΕΛΒΕΤΙΑ
UNILEVER PLC - XAMS	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,61%	ΜΕΓΑΛΗ ΒΡΕΤΑΝΙΑ
WALMART INC	ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΚΑΙ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ	2,59%	ΗΠΑ
BOOKING HOLDINGS INC	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	2,59%	ΗΠΑ
BYD CO LTD - H	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,52%	ΚΙΝΑ
NINTENDO CO LTD	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,42%	ΙΑΠΩΝΙΑ

(*) Μέσος όρος των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς



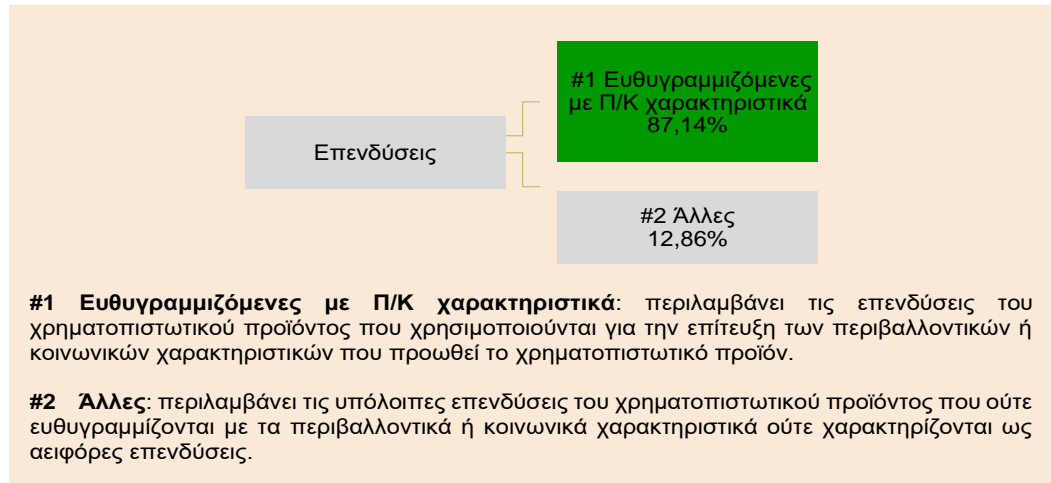
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται

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

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

- Τα ποσοστά που αποτελούν τον μέσο όρο των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς (01/01/2023-31/12/2023) ακολουθούν:



Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Οι οικονομικοί τομείς, στις οποίους κατά την περίοδο αναφοράς (01/01/2023-31/12/2023) πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις, ακολουθούν:

Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού (*)
ΟΡΥΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΕΙΑ	1,92%
ΠΑΡΟΧΗ ΝΕΡΟΥ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΛΥΜΑΤΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ	4,96%
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	50,70%
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΚΑΙ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ	8,81%
ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗ	1,65%
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΛΥΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ	1,43%
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΔΟΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟΥ	7,49%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ, ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ, ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΔΟΜΗ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ	4,30%
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	9,68%
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	3,43%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ	7,35%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

(*) Μέσος όρος των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων 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 του 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;**

Δεν εφαρμόζεται.



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

Το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ αιφώρων 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 περίοδο αναφοράς (01/01/2023-31/12/2023) ανήλθαν σε ποσοστό 12,86%, εκ του οποίου το 5,51% 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 7,35% 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.

Τα ανωτέρα ποσοστά αφορούν σε μέσο όρο των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς.

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' εξουσιοδότηση 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 Α/Κ 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 Μονοπρόσωπη 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 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την 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 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010
ISIN : GRF000068004

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Μετοχικά σε EURO					
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I ΣΥΝΟΛΟ	1.894,6170	220,8661	418.456,67	2,38%	2,39%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού					
Μετοχικοί σε EURO					
ABRDN SIC I - JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A- EUR	6.152,3160	30,1030	185.203,17		
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	39,3520	8.737,2200	343.827,08		
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	3.777,2270	274,3100	1.036.131,14		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	18.134,6800	39,8700	723.029,69		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	64.529,8400	6,6800	431.059,33		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	9.465,4300	66,4000	628.504,55		
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	6.311,0500	72,4700	457.361,79		
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	11.857,9350	14,7800	175.260,28		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	5.379,0910	55,8500	300.422,23		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	17.017,0830	48,3700	823.116,30		
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	8.672,8300	23,1200	200.515,83		
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	15.424,4820	7,2730	112.182,26		
INVECO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	32.930,2120	12,8000	421.506,71		
INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	17.362,3360	25,2000	437.530,87		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	617,3890	156,1600	96.411,47		
JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR	1.654,7760	135,9500	224.966,80		
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	2.274,6450	193,9100	441.076,41		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	2.626,6250	22,7980	59.881,80		
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	564,9350	315,0400	177.977,12		
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	584,3730	145,9600	85.295,08		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	63.127,5340	1,3280	83.833,37		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLA	28.306,5230	2,6350	74.587,69		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIOI	7.742,6350	7,3050	56.559,95		
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULA7	75.614,3660	0,7520	56.862,00		
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	1.778,5620	45,0200	80.070,86		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FU	1.748,9750	113,6300	198.736,03		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	359,3036	340,9006	122.486,81		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	1.582,0900	271,0811	428.874,70		
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	263,86948	428,4100	113.044,32		
ΣΥΝΟΛΟ			8.576.315,64	48,74%	48,94%
Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,105)					
ABRDN SIC I -ASIA PAC SUST EQTY FD -I- USD CAP	1.447,8200	97,3555	127.559,49		
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	2.442,7950	13,9891	30.925,34		
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	16.666,1790	20,0300	302.102,78		
BGF WORLD MINING D2 USD	3.214,7300	72,3300	210.426,62		
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	4.891,1570	42,1060	186.377,43		
FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	9.600,0040	21,1456	183.708,45		
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	3.279,5310	10,4573	31.036,24		
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	15.478,4170	27,2460	381.651,54		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	2.570,8240	108,7700	253.057,49		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.360,0000	67,5500	144.269,68		
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	7.090,4100	67,1700	431.007,10		
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	399,7030	687,5000	248.683,99		
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	5.257,8520	90,3800	430.049,47		
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	4.644,7580	41,7500	175.491,99		
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	20.348,5380	46,1200	849.298,25		
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	2.393,5170	46,1400	99.942,87		
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	9.350,0740	40,4400	342.187,32		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	3.474,2200	28,3400	89.103,52		
ΣΥΝΟΛΟ			4.516.879,57	25,67%	25,77%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,86905)						
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP ΣΥΝΟΛΟ	173.837,5450	1,0840	1,2473	216.834,36		
				216.834,36	1,23%	1,24%
Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 156,33)						
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS ΣΥΝΟΛΟ	1.757,1852	26.509,0000	169,5708	297.967,26		
				297.967,26	1,69%	1,70%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				13.607.996,83	77,34%	77,65%
Μικτοί σε USD (Ισοτιμία 1,105)						
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C ΣΥΝΟΛΟ	75,7280	8.756,3300	7.924,2806	600.089,92		
				600.089,92	3,41%	3,42%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				600.089,92	3,41%	3,42%
Λοιπά UCITS σε EUR						
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	2.504,1900		125,3144	313.811,07		
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	17.714,4110		10,7400	190.252,77		
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUF	2.790,7520		119,8550	334.485,58		
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	1.452,6945		184,0158	267.318,74		
SCHRÖDER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	2.980,2400		106,6700	317.902,20		
ΣΥΝΟΛΟ				1.423.770,36	8,09%	8,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				1.423.770,36	8,09%	8,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				15.631.857,11	88,85%	89,20%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ						
				16.050.313,78	91,22%	91,59%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				1.142.676,67		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,105)				376.677,96		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,86905)				0,72		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 156,33)				24.129,78		
ΣΥΝΟΛΟ				1.543.485,13	8,77%	8,81%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες Διάφοροι				643,47		
ΣΥΝΟΛΟ				643,47	0,00%	0,00%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
				17.594.442,38	100,00%	100,40%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				-24.718,98		
Φόροι - Τέλη				-44.146,87		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-671,91		
ΣΥΝΟΛΟ				-69.537,76		-0,40%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
				17.524.904,62		100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ						
				757.583,746		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)						
				23,1326		

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	418.456,67	2,38%	2,39%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	15.631.857,11	88,85%	89,20%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.543.485,13	8,77%	8,81%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-68.894,29	-0,39%	-0,39%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	17.524.904,62		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	2,39%	2,01%	0,38%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	89,20%	86,88%	2,32%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	703.613,349	12.984.022,90
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	70.409,373	1.545.289,95
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	-16.438,976	-365.675,13
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-233.557,85
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023	757.583,746	13.930.079,87

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις		
Μερίσματα ΟΣΕΚΑ	21.519,64	
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	7.100,94	
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	6.397,51	
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	100.521,88	
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-7.988,99	

Σύνολο	127.550,98		
Λοιπά Εισοδήματα	1.190,23		
Έξοδα διαχείρισης			
Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-246.834,05		
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή	0,00		
Σύνολο	-246.834,05		
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.455,62		
Λοιπά έξοδα και φόροι			
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00		
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.343,86		
Φόροι - Τέλη	-76.157,79		
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-209,96		
Λοιπά έξοδα	-18.738,42		
Σύνολο	-98.930,03		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36		
Καθαρό Εισόδημα	-233.557,85		
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	17.524.904,62		
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	13.930.079,87		
	3.594.824,75		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023	17.524.904,62		
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	-233.557,85		
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-233.557,85		
3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	17.524.904,62	14.775.920,43	16.552.594,77
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	23,1326	21,0001	24,3349

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	16.050.313,78	13.133.830,09	15.667.854,86
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.543.485,13	1.677.703,43	918.848,62
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	643,47	662,38	0,00
Σύνολο περυσιακών στοιχείων	17.594.442,38	14.812.195,90	16.586.703,48
Υποχρεώσεις	-69.537,76	-36.275,47	-34.108,71
Αξία καθαρών περυσιακών στοιχείων	17.524.904,62	14.775.920,43	16.552.594,77
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	757.583,746	703.613,349	680.200,274
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	23,1326	21,0001	24,3349
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλοι η έκδοσή των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	16.050.313,78	13.133.830,09	15.667.854,86
Σύνολο	16.050.313,78	13.133.830,09	15.667.854,86

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	127.550,98	425.355,81	1.026.115,55
Λοιπά εισοδήματα	1.190,23	39.050,48	21.592,98
Έξοδα διαχείρισης	-246.834,05	-226.091,56	-232.019,43
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.455,62	-15.072,75	-15.467,97
Λοιπά έξοδα και φόροι	-98.930,03	-39.367,05	-20.030,08
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36	-79,36	-1.103,36
Καθαρό εισόδημα	-233.557,85	183.795,57	779.087,69

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.545.289,95	1.308.540,34	1.559.619,21
Εξαγορές μεριδίων	-365.675,13	-825.606,84	-1.555.584,82
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.594.824,75	1.791.897,53	4.235.300,94
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	4.774.439,57	2.274.831,03	4.239.335,33
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	4.540.881,72	2.458.626,60	5.018.423,02
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	12.984.022,90		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.540.881,72		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	17.524.904,62		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

3. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
4. 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 29.12.2023.
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 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 29.12.2023, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

6. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023.

7. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2023 - 31.12.2023 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0% και 0%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
9. Κατά την 29.12.2023 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).
10. 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	Προμήθεια
	Διαχείρισης	Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	1,00%	25,00%
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1,50%	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%
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	0,75%	20,00%
SCHRÖDER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	0,75%	15,00%
ABRDN SIC I - 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 -A ACC EUR HDG	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 EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	0,85%	0,00%
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	0,70%	0,00%
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	0,00%
INVECO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	1,00%	0,00%
INVECO 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 M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	0,75%	0,00%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	1,00%	20,00%
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	1,25%	15,00%
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1,25%	15,00%
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%
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	0,85%	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%
ABRDN SIC I -ASIA PAC SUST EQTY FD -I- USD CAP	1,00%	0,00%
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	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 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%
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%

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 2.333.501,08€ (1.664.731,22€ αγορές, πλέον 668.769,86€ 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**(Άρθ.20, Απόφ. 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 Daily Price (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 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:

Δ/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-8,13%	-5,38%	-6,79%
MSCI AC World Daily Price (NDEEWPR)	-12,49%	-6,30%	-10,89%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**(Άρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το (Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -πρωταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τούς εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος

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 Ταξινόμησης)

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 (<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/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνης 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS

Άδεια σύστασης: Απφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 175/21.6.2013
ISIN : GRF000081007

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

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

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	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 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	1.500,0000	85,4000	128.100,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	1.000,0000	106,5410	106.541,00		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025 - GR0118017657	1.500,0000	100,6040	150.906,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	500,0000	104,7690	52.384,50		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	500,0000	106,1520	53.076,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248	500,0000	105,2610	52.630,50		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	500,0000	106,7370	53.368,50		
ΟΕΔ 5/2/2019-2/4/2024 - GR0114031561	1.000,0000	99,9750	99.975,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	1.000,0000	102,6740	102.674,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			799.655,50	2,67%	2,70%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 08/09/2023-06/09/2024 - GR0004133592	5.000,0000	97,4000	487.000,00		
ΕΓΕΔ 25/08/2023-23/02/2024 - GR0002250190	5.000,0000	99,3200	496.600,00		
ΕΓΕΔ 28/07/2023-26/01/2024 - GR0002249184	10.000,0000	99,6600	996.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			1.980.200,00	6,61%	6,68%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			2.779.855,50	9,28%	9,37%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Μετοχικά σε EURO					
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	2.548,7190	220,8661	562.925,63		
ΣΥΝΟΛΟ			562.925,63	1,88%	1,90%
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)					
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	8.315,4700	104,5433	869.326,67		
ΣΥΝΟΛΟ			869.326,67	2,90%	2,93%
Διαθεσίμων σε EURO					
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	117.857,2860	5,8593	690.561,20		
ΣΥΝΟΛΟ			690.561,20	2,31%	2,33%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.122.813,50	7,09%	7,16%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			2.122.813,50	7,09%	7,16%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			4.902.669,00	16,37%	16,53%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ σε EURO					
BUONI POLIENNALI 1/8/16-1/12/26 - IT0005210650	4.000,0000	95,8330	383.332,00		
BUONI POLIENNALI 1/10/20-1/4/31 - IT0005422891	4.000,0000	84,6510	338.604,00		
BUONI POLIENNALI 13/4/2023-30/10/2031 - IT0005542359	5.000,0000	104,2500	521.250,00		
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	1.000,0000	88,4230	88.423,00		
FRANCE GOVT 07/03/2016-25/05/2026 - FR0013131877	3.000,0000	95,7210	287.163,00		
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 - FR0014002WK3	5.000,0000	83,0330	415.165,00		
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE0035	9.000,0000	94,4330	849.897,00		
OBRIGACOES DO TES 16/1/19-15/6/29 - PTOTEXOE0024	4.000,0000	98,1110	392.444,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	7.000,0000	94,9550	664.685,00		
SPANISH GOVT 26/07/16-31/10/26 - ES00000128H5	4.000,0000	96,6130	386.452,00		
SPANISH GOVT 29/01/14-30/04/24 - ES00000124W3	4.500,0000	99,9690	449.860,50		
EFSF 19/02/2014-19/02/2024 - EU000A1G0BN7	3.000,0000	99,7940	299.382,00		
EFSF 31/05/2016-31/05/2026 - EU000A1G0DH5	2.500,0000	95,2510	238.127,50		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			5.314.785,00	17,75%	17,92%

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

ABRDN SIC I - JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A- EUR	4.521,7740		30,1030	136.118,96		
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	15,7750		8.737,2200	137.829,65		
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	2.463,0190		274,3100	675.630,74		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	18.185,9300		39,8700	725.073,03		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	44.131,3500		6,6800	294.797,42		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	4.251,7200		66,4000	282.314,21		
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	24.076,9100		5,2200	125.681,47		
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	8.561,1510		14,7800	126.533,81		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	8.073,9990		55,8500	450.932,84		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	8.886,9440		48,3700	429.861,48		
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	7.310,8430		23,1200	169.026,69		
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	13.326,7520		7,2730	96.925,47		
INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	12.442,9410		12,8000	159.269,64		
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	9.518,2870		25,2000	239.860,83		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	576,2290		156,1600	89.983,92		
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	14.168,6350		46,4300	657.849,72		
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	18.961,1940		28,7700	545.513,55		
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	1.961,41900		193,9100	380.338,76		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	4.355,90200		22,7980	99.305,85		
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	452,59000		315,0400	142.583,95		
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	620,44600		145,9600	90.560,30		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	67.641,85500		1,3280	89.828,38		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	41.010,07200		2,6350	108.061,54		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS	8.528,69900		7,3050	62.302,15		
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS	124.763,7050		0,7520	93.822,31		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	676,3620		113,6300	76.855,01		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	698,6730		340,9006	238.178,04		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	805,0000		271,0811	218.220,29		
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	1.292,3810		182,2700	235.562,28		
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	233,2493		428,4100	99.926,35		
ΣΥΝΟΛΟ				7.278.748,64	24,31%	24,54%

Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,105)

ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1.511,9960	13,9891	12,6598	19.141,59		
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	12.181,5820	20,0300	18,1267	220.811,85		
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	6.153,3580	42,1060	38,1050	234.473,57		
FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	7.815,9190	21,1456	19,1363	149.567,69		
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1.738,8280	10,4573	9,4636	16.455,61		
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	8.467,4680	27,2460	24,6570	208.782,47		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	1.958,1270	108,7700	98,4344	192.747,03		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.290,0000	67,5500	61,1312	139.990,50		
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	3.396,9270	90,3800	81,7919	277.840,96		
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	3.199,4540	41,7500	37,7828	120.884,34		
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	1.907,6960	46,1400	41,7557	79.657,10		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2.584,7700	28,3400	25,6471	66.291,75		
ΣΥΝΟΛΟ				1.726.644,46	5,77%	5,82%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,86905)

MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	79.062,7970	1,0840	1,2473	98.618,11		
ΣΥΝΟΛΟ				98.618,11	0,33%	0,33%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**9.104.011,21 30,40% 30,69%****Μικτοί σε EURO**

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH	3.053,6880		183,6600	560.840,34		
ΣΥΝΟΛΟ				560.840,34	1,87%	1,89%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**560.840,34 1,87% 1,89%****Ομολογιακοί σε EURO (Κρατικά Ομόλογα)**

AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	414,5480		1.605,1500	665.411,72		
BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE IH	3.186,9770		87,7500	279.657,23		
ΣΥΝΟΛΟ				945.068,95	3,16%	3,19%

Ομολογιακοί ΣΕ EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)

JP MORGAN CORPORATE BOND C (ACC)	2.080,5990		96,7700	201.339,57		
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC	16.666,6670		11,9600	199.333,34		
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	61.263,6350		11,3800	697.180,17		
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	6.658,4410		106,3600	708.191,78		
NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR	2.696,3694		119,0906	321.112,25		
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SIC EUR	259,0600		1.627,3500	421.581,29		
PIMCO GIS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND I	20.013,3350		17,9500	359.239,36		
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	34.507,5290		14,4500	498.633,79		
SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C	2.833,8300		134,7497	381.857,74		
ΣΥΝΟΛΟ				3.788.469,29	12,65%	12,77%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**4.733.538,24 15,81% 15,96%**

Διαχείρισης Διαθεσίμων ΣΕ EURO

BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION	1.511,8090	141,6695	214.177,23		
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	2.607,9288	103,3294	269.475,72		
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	26,3780	10.230,8300	269.868,83		
ΣΥΝΟΛΟ			753.521,78	2,52%	2,54%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**753.521,78 2,52% 2,54%****Λοιπά UCITS σε EURO**

AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	3.219,2939	125,3144	403.423,88		
BLACKROCK EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND D2	2.440,3200	165,0900	402.872,43		
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	20.075,1780	10,7400	215.607,41		
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	5.023,3890	101,5500	510.125,15		
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	3.472,2368	119,8550	416.164,94		
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	2.006,5644	184,0158	369.239,55		
SCHRODOR GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	4.329,4500	106,6700	461.822,43		
ΣΥΝΟΛΟ			2.779.255,79	9,28%	9,37%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**2.779.255,79 9,28% 9,37%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****17.931.167,36 59,88% 60,46%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****28.148.621,36 94,00% 94,90%****ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			1.565.101,53		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)			172.877,93		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,86905)			20,93		
ΣΥΝΟΛΟ			1.738.000,39	5,80%	5,86%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες Διάφοροι			1.486,32		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			55.728,55		
			57.214,87	0,19%	0,19%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**29.943.836,62 100,00% 100,95%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι			-216.808,14		
Φόροι - Τέλη			-64.011,59		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-1.137,42		
ΣΥΝΟΛΟ			-281.957,15	-0,95%	

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**29.661.879,47 100,00%****ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ****2.187.742,604****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)****13,5582****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	799.655,50	2,67%	2,70%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.980.200,00	6,61%	6,68%
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού	2.122.813,50	7,09%	7,16%
Ομόλογα Εξωτερικού	5.314.785,00	17,75%	17,92%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	17.931.167,36	59,88%	60,45%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.738.000,39	5,80%	5,86%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-224.742,28	-0,75%	-0,76%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	29.661.879,47		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)

Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	6,68%	5,63%	1,05%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	2,70%	2,84%	-0,15%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	7,16%	5,87%	1,28%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	60,45%	59,11%	1,34%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	17,92%	15,54%	2,38%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	2.098.621,044	26.228.379,63
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	230.542,178	3.024.288,01
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	-141.420,618	-1.843.115,61
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-53.659,66
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023	2.187.742,604	27.355.892,37

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ	14.302,88
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	5.576,76
Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	6.537,62
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	59.970,62
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	77.560,06
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	107.132,15
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-33.935,43
Σύνολο	237.144,66

Λοιπά Εισοδήματα

1.261,94

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-139.843,65
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή	-5,98
Σύνολο	-139.849,63

Έξοδα θεματοφύλακα

-25.171,86

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.274,84
Φόροι - Τέλη	-110.429,53
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-7,09
Λοιπά έξοδα	-11.673,95
Σύνολο	-126.865,41

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-179,36

Καθαρό Εισόδημα

-53.659,66

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	29.661.879,47
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	27.355.892,37
	2.305.987,10

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023

29.661.879,47

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	-53.659,66
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-53.659,66

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

	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	29.661.879,47	26.463.680,69	#####
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	13,5582	12,6100	14,0397

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	28.148.621,36	23.552.665,90	22.375.713,16
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.738.000,39	2.893.493,68	5.334.222,33
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	57.214,87	50.610,56	41.948,52
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	29.943.836,62	26.496.770,14	27.751.884,01
Υποχρεώσεις	-281.957,15	-33.089,45	-24.524,14
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	29.661.879,47	26.463.680,69	27.727.359,87

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία

2.187.742,604 2.098.621,044 1.974.921,613

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)

13,5582 12,6100 14,0397

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	537.509,50	526.678,50	573.839,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.557.131,00	5.828.034,50	3.675.602,50
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)	20.053.980,86	17.197.952,90	18.126.271,66
Σύνολο	28.148.621,36	23.552.665,90	22.375.713,16

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	237.144,66	139.624,76	1.020.600,70
Λοιπά εισοδήματα	1.261,94	17.941,04	16.165,45
Έξοδα διαχείρισης	-139.849,63	-130.318,10	-128.770,31
Έξοδα θεματοφύλακα	-25.171,86	-23.457,28	-23.178,54
Λοιπά έξοδα και φόροι	-126.865,41	-33.414,80	-19.287,82
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-179,36	-79,36	-79,43
Καθαρό εισόδημα	-53.659,66	-29.703,74	865.450,05
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	3.024.288,01	3.025.404,62	2.926.009,13
Εξαγορές μεριδίων	-1.843.115,61	-1.446.451,62	-510.822,20
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.305.987,10	235.301,06	3.048.229,50
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	3.487.159,50	1.814.254,06	5.463.416,43
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	3.433.499,84	1.784.550,32	6.328.866,48
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	26.228.379,63		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.433.499,84		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	29.661.879,47		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιολογίων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 29.12.2023.

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 Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ,αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023-31.12.2023.

β) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29.12.2023.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023-31.12.2023.

δ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 29.12.2023, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

7. Η λογιστική αξία των προθεσμιικών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιικών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης .

Το πραγματικό ποσό μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίστηκε για την περίοδο 01.01.2023-31.12.2023 παρουσιάζεται στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυνε τον ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00%, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

10. Κατά την 31.12.2023 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).

11. 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	Προμήθεια
	Διαχείρισης	Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	0,80%	20,00%
ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ	0,20%	0,00%
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	1,00%	25,00%
JPM GLOBAL 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%
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 FLEXI I US MORTGAGE IH	0,30%	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%
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1,50%	20,00%
BLACKROCK EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND D2	1,00%	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%
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	0,75%	20,00%
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	0,75%	15,00%
ABRDN SIC I - 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 -A ACC EUR HDG	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 EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	0,85%	0,00%
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	0,70%	0,00%
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	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 US GROWTH C(ACC)-EUR	0,60%	0,00%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	0,60%	0,00%
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	0,75%	0,00%

MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	1,00%	20,00%
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	1,25%	15,00%
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1,25%	15,00%
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	0,75%	0,00%
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTR	0,75%	20,00%
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLAS	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%
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -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 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%
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%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	0,75%	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 8.184.568,55 € (7.018.329,61 € αγορές, πλέον 1.166.238,94 € 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 * : 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 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
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	-4,03%	-2,43%	-3,46%
40%MXWOHEUR + 40%LBEATREU + 20%LEB2TREU	-7,77%	-3,44%	-5,79%

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

*Δείκτης αναφοράς που ακολουθήθηκε για το έτος 2023.

Από το έτος 2024 ο δείκτης μεταβάλλεται ως εξής :

- 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α
- 10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)
- 40% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU)
- 40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR)

**14. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ
(Άρθ.4 Απόφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τούς εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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 Ταξινόμιας)**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 (<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/>).

Κηφισιά 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**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 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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						
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 01/12/2023-31/05/2024 - GR0002253228	20.000,00		98,290	1.965.800,00		
ΕΓΕΔ 03/11/2023-02/02/2024 - GR0000228347	10.000,00		99,580	995.800,00		
ΕΓΕΔ 06/10/2023-05/01/2024 - GR0000227331	10.000,00		99,950	999.500,00		
ΕΓΕΔ 08/09/2023-06/09/2024 - GR0004133592	10.000,00		97,400	974.000,00		
ΕΓΕΔ 08/12/2023-06/12/2024 - GR0004134608	10.000,00		96,490	964.900,00		
ΕΓΕΔ 09/06/2023-07/06/2024 - GR0004132586	5.000,00		98,300	491.500,00		
ΕΓΕΔ 10/03/2023-08/03/2024 - GR0004131570	10.000,00		99,190	991.900,00		
ΕΓΕΔ 25/08/2023-23/02/2024 - GR0002250190	10.000,00		99,320	993.200,00		
ΕΓΕΔ 27/10/2023-26/04/2024 - GR0002252212	10.000,00		98,680	986.800,00		
ΕΓΕΔ 28/07/2023-26/01/2024 - GR0002249184	10.000,00		99,660	996.600,00		
ΕΓΕΔ 29/09/2023-29/03/2024 - GR0002251206	5.000,00		99,040	495.200,00		
ΕΓΕΔ 29/12/2023-28/06/2024 - GR0002254234	10.000,00		98,030	980.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				11.835.500,00	22,19%	22,78%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026 - GRC4951193D4	1.000,00		97,4333	97.433,30		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025 - XS2549772924	2.000,00		102,171	204.342,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	5.000,00		97,135	485.675,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 - XS2111230285	3.000,00		97,352	292.056,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 - XS2562213145	10.000,00		106,006	1.060.060,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	6.000,00		94,456	566.736,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029 - XS2579816146	5.000,00		107,789	538.945,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	6.500,00		97,588	634.322,00		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 - XS2028846363	2.500,00		101,339	253.347,50		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	5.000,00		95,747	478.735,00		
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029 - XS2728486536	6.000,00		104,744	628.464,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	5.000,00		99,466	497.330,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				5.737.445,80	10,76%	11,04%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR000000010	2.677,00		0,34	910,18		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΕΠ				910,18	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	229.020		1,539	352.461,78		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	160.000		1,610	257.600,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	65.815		6,290	413.976,35		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	28.000		3,200	89.600,00		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK ΑΕ	11.528		7,800	89.918,40		
ΣΥΝΟΛΟ				1.203.556,53	2,26%	2,32%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	69.549		6,460	449.286,54		
ΣΥΝΟΛΟ				449.286,54	0,84%	0,86%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.	18.250		8,420	153.665,00		
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	27.169		1,890	51.349,41		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	48.000		6,760	324.480,00		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ						
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	270.000		0,951	256.878,00		
ΣΥΝΟΛΟ				786.372,41	1,47%	1,51%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	42.536		7,800	331.780,80		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	67.000		2,140	143.380,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	3.800		36,700	139.460,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	36.500		9,540	348.210,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	85.615		4,190	358.726,85		
ΣΥΝΟΛΟ				1.321.557,65	2,48%	2,54%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ				
IDEAL HOLDINGS A.E.	39.750		6,320	251.220,00
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	140.400		5,620	789.048,00
ΣΥΝΟΛΟ				1.040.268,00
				1,95%
				2,00%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	118.000		2,550	300.900,00
ΣΥΝΟΛΟ				300.900,00
				0,56%
				0,58%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ				
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	43.000		8,380	360.340,00
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	34.050		2,290	77.974,50
ΣΥΝΟΛΟ				438.314,50
				0,82%
				0,84%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	35.000		11,340	396.900,00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	10.000		15,370	153.700,00
ΣΥΝΟΛΟ				550.600,00
				1,03%
				1,06%
ΑΣΦΑΛΕΙΣ				
ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	8.400		4,800	40.320,00
ΣΥΝΟΛΟ				40.320,00
				0,08%
				0,08%
ΕΜΠΟΡΙΟ				
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	17.600		25,120	442.112,00
ΣΥΝΟΛΟ				442.112,00
				0,83%
				0,85%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				
HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	16.000		7,280	116.480,00
ΣΥΝΟΛΟ				116.480,00
				0,22%
				0,22%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				
ΟΤΕ ΑΕ	28.000		12,900	361.200,00
ΣΥΝΟΛΟ				361.200,00
				0,68%
				0,70%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	46.900		11,160	523.404,00
ΣΥΝΟΛΟ				523.404,00
				0,98%
				1,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				
				7.574.371,63
				14,20%
				14,58%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ				
				25.148.227,61
				47,16%
				48,40%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ				
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού				
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)				
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	1.812.518		104,543	189.486,61
ΣΥΝΟΛΟ				189.486,61
				0,36%
				0,36%
Διαθεσίμων σε EURO				
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	321.296,441		5,859	1.882.572,24
ΣΥΝΟΛΟ				1.882.572,24
				3,53%
				3,62%
ΜΕΤΟΧΕΣ				
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	95.105		0,584825	55.619,78
ΣΥΝΟΛΟ				55.619,78
				0,10%
				0,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ				
				2.127.678,63
				3,99%
				4,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
				27.275.906,24
				51,15%
				52,50%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΜΕΤΟΧΕΣ Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:				
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,105)				
ALPHABET INC-CL A	3.540	139,6900	126,416	447.513,67
APPLE INC	400	192,5300	174,235	69.694,12
BOOKING HOLDINGS INC	20	3.547,2200	3.210,154	64.203,08
INTEL CORP	7.500	50,2500	45,475	341.063,35
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1.000	356,6600	322,769	322.769,23
BLACKROCK INC	210	811,8000	734,661	154.278,73
EQUITY COMMONWEALTH	13.000	19,2000	17,376	225.882,35
INVESCO LTD	34.500	17,8400	16,145	556.995,48
NORTHROP GRUMMAN CORP	320	468,1400	423,656	135.569,95
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	7.640	59,7100	54,036	412.836,56
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	18.550	17,1700	15,538	288.238,46
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	2.210	224,8800	203,511	449.760,00
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	900	187,9100	170,054	153.048,87
META PLATFORMS INC CLASS A	420	353,9600	320,326	134.536,83
ΣΥΝΟΛΟ				3.756.390,68
				7,04%
				7,23%
Παρισίου (σε EUR)				
SECHE ENVIRONNEMENT	2.000		110,000	220.000,00
ΣΥΝΟΛΟ				220.000,00
				0,41%
				0,42%
Φρανκφούρτης (σε EUR)				
RHEINMETALL ORD SHS	700		287,000	200.900,00
ΣΥΝΟΛΟ				200.900,00
				0,38%
				0,39%
Μαδρίτης (σε EUR)				
STELLANTIS NV	4.000		21,150	84.600,00
ΣΥΝΟΛΟ				84.600,00
				0,16%
				0,16%

ALPHA TRUST

Λονδίου (σε GBP) Ισοτιμία 0,86905					
ASTON MARTIN LAGONDA GLOBAL	100.000	2,2560	2,596	259.593,81	
BLACKROCK WORLD MINING	6.169	5,8700	6,755	41.668,52	
RATHBONES GROUP PLC	13.000	17,4200	20,045	260.583,40	
RIT CAPITAL PARTNERS PLC	6.421	18,8200	21,656	139.052,09	
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST PLC	147.150	3,1100	3,579	526.593,98	
ΣΥΝΟΛΟ				1.227.491,80	2,30% 2,36%
Τόκιο (σε JPY) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 156,33					
KEYENCE CORP	800	62.120	397,365	317.891,64	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	41.000	1.212	7,750	317.734,92	
ΣΥΝΟΛΟ				635.626,56	1,19% 1,22%
Χονγκ Κονγκ (σε HKD) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 8,6316					
BYD CO LTD H	13.000	214	24,840	322.914,01	
ΣΥΝΟΛΟ				322.914,01	0,61% 0,62%
Αθηνών (σε EUR)					
CENERGY HOLDINGS S.A.	33.400		7,1600	239.144,00	
COCA-COLA HBC AG	3.000		26,420	79.260,00	
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	31.000		21,450	664.950,00	
VIOHALCO SA/NV	96.000		5,260	504.960,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.488.314,00	2,79% 2,86%
Κύπρου (σε EUR)					
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	81.000		3,350	271.350,00	
ΣΥΝΟΛΟ				271.350,00	0,51% 0,52%
Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR- ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ (ΣΕ EUR)					
SOC EUROPEENEE SATELLITE GLOBAL	48.000		5,960	286.080,00	
ΣΥΝΟΛΟ				286.080,00	0,54% 0,55%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			8.493.667,05	15,93%	16,35%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027 - XS2355059168	2.500		91,840	229.600,00	
BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028 - XS2648493570	2.500		102,520	256.300,00	
BOOKING HOLDINGS INC 12/05/2023-12/11/2028 - XS2621007231	6.000		102,694	616.164,00	
COCA-COLA HBC 10/03/2016-11/11/2024 - XS1377682676	5.000		98,294	491.470,00	
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027 - XS1995781546	6.000		93,628	561.768,00	
DUFREY ONE BV 15/10/2017-15/10/2024 - XS1699848914	7.400		98,270	727.198,00	
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2027 - XS2623957078	7.000		101,464	710.248,00	
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024 - XS2060691719	1.000		97,032	97.032,00	
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021-15/12/2026 - XS2367107	8.500		93,751	796.883,50	
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	5.000		98,318	491.590,00	
TOYOTA MOTOR FIN 02/10/23-02/04/27 - XS2696749626	5.000		103,018	515.090,00	
ΣΥΝΟΛΟ				5.493.343,50	10,30% 10,57%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ (ΣΕ USD) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 1,105					
TURKIYE PETROL RAFINERI 18/10/2017-18/10/2024 - XS1686704	2.000	98,037	88,721	177.442,53	
JPN BANK INTL COOP 23/05/19-23/05/24 - US471048BY30	9.000	98,842	89,450	805.047,96	
US TREASURY 31/05/2022-31/05/2024 - US91282CER88	9.000	98,859	89,465	805.189,48	
ΣΥΝΟΛΟ				1.787.679,97	3,35% 3,44%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			7.281.023,47	13,65%	14,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			15.774.690,52	29,58%	30,36%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΣΕΚΑ					
Μετοχές σε EURO					
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1.678,93200		274,310	460.547,84	
ΣΥΝΟΛΟ				460.547,84	0,86% 0,89%
Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,105)					
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	5.017,02900	103,7800	93,919	471.192,10	
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.220,54900	67,5500	61,131	135.744,87	
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	72.519,08400	7,8600	7,113	515.837,10	
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	5.942,33000	28,3400	25,647	152.403,29	
ΣΥΝΟΛΟ				1.275.177,36	2,39% 2,45%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.735.725,20	3,25%	3,34%
Λοιπα UCITS σε EURO					
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	184,40360		1.310,504	241.661,66	
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	1.977,37000		106,670	210.926,06	
ΣΥΝΟΛΟ				452.587,72	0,85% 0,87%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			452.587,72	0,85%	0,87%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΟΣΕΚΑ			2.188.312,92	4,10%	4,21%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			17.963.003,44	33,68%	34,57%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			45.238.909,68	84,83%	87,07%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro	1.359.736,76		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)	596.306,97		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,86905)	479,98		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,926)	12,07		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (ισοτιμία 8,6314)	59.403,85		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε SEK (ισοτιμία 11,096)	0,72		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 156,33)	1.756.073,93		
Καταθέσεις όψεως Τρ.ALPHA BANK σε EUR	1.100.861,85		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε EUR	999.980,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Εθνικής σε EUR	1.500.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ	7.372.856,13	13,83%	14,19%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	5.705,93		
Χρεώστες Διάφοροι	501.074,32		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	208.667,49		
ΣΥΝΟΛΟ	715.447,74	1,34%	1,38%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

53.327.213,55 100,00% 102,63%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-1.246.838,78		
Φόροι - Τέλη	-119.837,00		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-2.039,89		
ΣΥΝΟΛΟ	-1.368.715,67		-2,63%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

51.958.497,88 100,00%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	49.422.618,86		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	3.427.319,681		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	14,4202		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	2.535.879,02		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	19.789.909		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	128,1400		

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)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	7.629.991,41	14,31%	14,68%
Ομόλογα Εσωτερικού	17.572.945,80	32,95%	33,82%
Τίτλοι ΑΕΠ	910,18	0,00%	0,00%
ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	2.072.058,85	3,89%	3,99%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	8.207.587,05	15,39%	15,80%
Αποθετήριος Τίτλοι	286.080,00	0,54%	0,55%
Ομόλογα Εξωτερικού	7.281.023,47	13,65%	14,01%
ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	2.188.312,92	4,10%	4,21%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	7.372.856,13	13,83%	14,19%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-653.267,93	-1,23%	-1,26%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	51.958.497,88		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο μετοχών εσωτερικού	14,68%	12,48%	2,21%
Σύνολο μετοχών εξωτερικού	16,35%	16,49%	-0,15%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	33,82%	16,50%	17,32%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	14,01%	15,97%	-1,96%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	3,99%	4,66%	-0,67%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	4,21%	3,44%	0,77%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	3.169.585,909	42.317.452,24
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	632.652,229	8.799.223,79
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	-374.918,457	-5.232.683,63
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		1.104.769,50
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Retail class	3.427.319,681	46.988.761,90

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	19.789,909	2.499.894,33
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Institutional Class	0,000	0,00
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Institutional Class	0,000	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		69.300,02
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Institutional class	19.789,909	2.569.194,35

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	387.935,49
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	9.699,09
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	12.493,49
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	399.023,07
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού/T-BILLS	198.236,81
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.671.989,29
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-295.380,63
Σύνολο	2.383.996,61

Λοιπά Εισοδήματα**13.835,51****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-721.282,34
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class R	-64.323,31
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class I	-7.629,85
Σύνολο	-793.235,50

Έξοδα θεματοφύλακα**-49.228,59****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-9.920,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-4.079,78
Φόροι - Τέλη	-241.864,59
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-9.422,34
Λοιπά έξοδα	-90.705,31
Σύνολο	-355.992,02

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-25.306,49****Καθαρό Εισόδημα****1.174.069,52****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	51.958.497,88
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	49.557.956,25
	2.400.541,63

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023**51.958.497,88****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	1.174.069,52
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	1.174.069,52

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

	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	51.958.497,88	44.310.035,52	47.623.939,69
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	14,4202	13,2489	14,0698
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	128,1400	117,0618	123,5897

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	45.238.909,68	30.813.121,93	28.946.520,39
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.372.856,13	14.125.759,63	19.495.872,70
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	715.447,74	78.001,71	97.016,19
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	53.327.213,55	45.016.883,27	48.539.409,28
Υποχρεώσεις	-1.368.715,67	-706.847,75	-915.469,59
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	51.958.497,88	44.310.035,52	47.623.939,69
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	3.427.319,681	3.169.585,909	3.211.008,744
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	14,4202	13,2489	14,0698
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	19.789,909	19.789,9090	19.789,9090
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	128,1400	117,0618	123,5897
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	29.086.507,95	18.673.518,27	27.214.252,18
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.836.410,18	8.497.284,97	231.172,07
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)	4.315.991,55	3.642.318,69	1.501.096,14
Σύνολο	45.238.909,68	30.813.121,93	28.946.520,39

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.20-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	2.383.996,61	3.733.853,02	6.048.962,16
Λοιπά εισοδήματα	13.835,51	102.547,45	28.452,14
Έξοδα διαχείρισης	-793.235,50	-1.207.880,04	-1.479.269,81
Έξοδα θεματοφύλακα	-49.228,59	-45.678,80	-45.434,75
Λοιπά έξοδα και φόροι	-355.992,02	-253.728,00	-140.518,41
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-25.306,49	-72.125,68	-89.459,12
Καθαρό εισόδημα	1.174.069,52	2.256.987,95	4.322.732,21
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	8.799.223,79	5.280.007,21	6.733.571,54
Εξαγορές μεριδίων R class	-5.232.683,63	-5.808.027,39	-2.565.063,49
Ποσό από συγχώνευση 31.12.2021	0,00	0,00	17.865.693,78
Έκδοση νέων μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.400.541,63	-507.311,05	4.535.560,89
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	5.967.081,79	-1.035.331,23	26.569.762,72
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	7.141.151,31	1.221.656,72	30.892.494,93
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	44.817.346,57		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7.141.151,31		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	51.958.497,88		

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
- 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.
- Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).
Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).
Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία». Την ανωτέρω ημερομηνία:
- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- 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 29.12.2023.
- 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 29.12.2023.
β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 29.12.2023 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

δ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29.12.2023.

ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

στ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 29.12.2023 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN .

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 29.12.2023, 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) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

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 55.619,78 ευρώ 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 ECLECTIC BALANCED FUND στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 14,4187 ευρώ μέχρι 14,4217 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 128,1263 ευρώ μέχρι 128,1537 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

9. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

10. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2023-31.12.2023 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,14% και 0,31%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

Περατέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

12. Κατά την 31.12.2023 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>
AEGEAN AIRLINES S.A.	AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026	0,19%
	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	0,76%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,95%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	2,12%
	ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	0,58%
	ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025	0,40%
	ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	2,12%
	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	0,96%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	0,68%
	ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	0,30%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,16%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027	0,45%
	BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028	0,51%
	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	0,52%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,48%

BOOKING HOLDINGS INC	BOOKING HOLDINGS INC	0,12%
	BOOKING HOLDINGS INC 12/05/2023-12/11/2028	1,19%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,31%
COCA-COLA HBC AG	COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027	1,09%
	COCA-COLA HBC 10/03/2016-11/11/2024	0,95%
	Coca Cola HBC AG	0,15%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,19%
EUROBANK ERGASIAS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUROBANK ERGASIA:	1,92%
	EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029	1,10%
	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,11%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧ	0,50%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,63%
HELLENIC PETROLEUM S.A.	HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024	0,19%
	HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	0,22%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,41%
NATIONAL BANK OF GREECE	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	2,89%
	NBG 08/10/2020-08/10/2026	1,23%
	NBG 18/07/2019-18/07/2029	0,50%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	0,80%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,42%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	7,26%
	PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027	0,93%
	PIRAEUS 05/12/2023-05/12/2029	1,21%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	0,17%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,57%
PUBLIC POWER CORPORATION	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	0,97%
	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	1,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,98%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024	0,95%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1,28%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,23%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A.	0,46%
	VIOHALCO SA/NV	0,97%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,43%

13. 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	Προμήθεια
	Διαχείρισης	Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	0,80%	20,00%
ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	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 -A ACC EUR HDG	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%
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88%	0,00%

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 48.830.067,52 € (38.725.095,91 € αγορές, πλέον 10.104.971,61 € 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

(Άρθ.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 οριζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιασόμενη 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 - Χαρτοφυλακιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND	-3,84%	-2,21%	-2,68%
30% MSCI AC World Index (EUR) + 35% LBEATREU Index+ 35% L	-4,86%	-2,50%	-4,04%

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

16. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανωτέρα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης. Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιό της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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. 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 υποψηφίων 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 Ταξινόμησης)

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 (<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/upresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaiia/>).

Κηφισιά 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΑΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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	86,509	259.527,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	9.000,00	85,400	768.600,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028 -GR0114033583	7.000,00	105,581	739.067,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 -GR0124035693	6.000,00	106,541	639.246,00		
ΟΕΔ 12/05/2021-12/02/2026 0,00% -GR0114032577	5.000,00	95,134	475.670,00		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025 -GR0118017657	3.000,00	100,604	301.812,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 -GR0124036709	7.000,00	91,975	643.825,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027 -GR0118020685	2.000,00	99,372	198.744,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 -GR0124039737	7.000,00	109,611	767.277,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 -GR0124034688	6.829,73	104,769	715.543,98		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 -GR0128015725	2.850,55	106,152	302.591,58		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 -GR0133011248	1.950,46	105,261	205.307,37		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 -GR0138015814	2.006,23	106,737	214.138,97		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			6.231.349,90	30,48%	30,58%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 08/09/2023-06/09/2024-GR0004133592	5.000,00	97,400	487.000,00		
ΕΓΕΔ 25/08/2023-23/02/2024-GR0002250190	4.000,00	99,320	397.280,00		
ΕΓΕΔ 28/07/2023-26/01/2024-GR0002249184	5.000,00	99,660	498.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			1.382.580,00	6,76%	6,78%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΑΤΤΙΣΑ GROUP 26/07/2019-26/07/2024-GRC1441197B3	1.180,00	99,25	117.115,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1.890,00	91,99	173.861,10		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.120,00	92,016	195.074,34		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025- XS2549772924	1.000,00	102,171	102.171,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	3.000,00	97,135	291.405,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	3.000,00	97,352	292.056,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029 -XS2579816146	2.000,00	107,789	215.578,00		
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	94,975	94.975,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	5.000,00	97,588	487.940,00		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 -XS2028846363	2.000,00	101,339	202.678,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	1.000,00	95,747	95.747,00		
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028 -XS2644936259	3.000,00	104,601	313.803,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029-XS2018638648	3.000,00	101,179	303.537,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00	99,466	298.398,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			3.184.338,44	15,58%	15,63%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. - GRR000000010	2.203,00	0,34	749,02		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.			749,02	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	250.585	1,539	385.650,32		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	219.288	1,610	353.053,68		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	91.608	6,290	576.214,32		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	180.000	3,200	576.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.890.918,32	9,25%	9,28%

ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES A.E.E.A.Π.	24.350	1,890	46.021,50		
LAMDA DEVELOPMENT A.E.	12.300	6,760	83.148,00		
ΣΥΝΟΛΟ			129.169,50	0,63%	0,63%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	18.600	36,700	682.620,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	13.000	23,200	301.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ			984.220,00	4,81%	4,83%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	11.400	7,280	82.992,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	2.500	23,760	59.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			142.392,00	0,70%	0,70%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	20.100	25,120	504.912,00		
ΣΥΝΟΛΟ			504.912,00	2,47%	2,48%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2.500	12,780	31.950,00		
ΣΥΝΟΛΟ			31.950,00	0,16%	0,16%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	98.960	1,860	184.065,60		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	31.900	13,160	419.804,00		
ΣΥΝΟΛΟ			603.869,60	2,95%	2,96%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	5.000	11,340	56.700,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	48.756	15,370	749.379,72		
ΣΥΝΟΛΟ			806.079,72	3,94%	3,96%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	12.500	8,380	104.750,00		
ΣΥΝΟΛΟ			104.750,00	0,51%	0,51%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	15.513	6,320	98.042,16		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	39.500	5,620	221.990,00		
ΣΥΝΟΛΟ			320.032,16	1,57%	1,57%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	16.900	12,900	218.010,00		
ΣΥΝΟΛΟ			218.010,00	1,07%	1,07%
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ					
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	11.000	9,580	105.380,00		
ΣΥΝΟΛΟ			105.380,00	0,52%	0,52%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	78.800	2,220	174.936,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	51.106	11,160	570.342,96		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	14.500	6,090	88.305,00		
ΣΥΝΟΛΟ			833.583,96	4,08%	4,09%
ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ, ΛΥΣΕΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ					
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	11.714	4,755	55.700,07		
ΣΥΝΟΛΟ			55.700,07	0,27%	0,27%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ					
			6.730.967,33	32,93%	33,03%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			17.529.984,69	85,75%	86,02%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
CAIRO MEZZ PLC (ENA)	25.315	0,182	4.607,33		
CENERGY HOLDINGS S.A.	26.000	7,160	186.160,00		
COCA-COLA HBC AG	28.650	26,420	756.933,00		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	6.392	0,502	3.208,78		
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	118.264	0,047	5.570,23		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	6.650	21,450	142.642,50		
ΣΥΝΟΛΟ			1.099.121,84	5,38%	5,39%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ					
			1.099.121,84	5,38%	5,39%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
Ομόλογα σε EUR					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26 -GRC5211214B5	580	96,5000	55.970,00		
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 -GRC823121AB9	550	93,5971	51.478,41		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024 -XS2060691719	1.000	97,0320	97.032,00		
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024 -XS2010C	7.000	98,2390	687.673,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 -XS2199268470	1.000	97,6960	97.696,00		
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 -XS1716212243	1.500	98,3180	147.477,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			1.137.326,41	5,56%	5,58%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			1.137.326,41	5,56%	5,58%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			2.236.448,25	10,94%	10,97%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ					
			19.766.432,94	96,69%	97,00%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣΚαταθέσεις όψεως Τρ. Πειραιώς σε ευρο
ΣΥΝΟΛΟ

470.268,17		
470.268,17	2,30%	2,31%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑΜεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού
ΣΥΝΟΛΟ

206.375,34		
206.375,34	1,01%	1,01%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

20.443.076,45	100,00%	100,32%
----------------------	----------------	----------------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣΠιστωτές διάφοροι
Φόροι - Τέλη
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού
ΣΥΝΟΛΟ

-14.107,10		
-50.029,97		
-839,25		
-64.976,32		-0,32%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

20.378.100,13		100,00%
----------------------	--	----------------

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

877.049,390

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

23,2348

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	9.415.688,34	46,06%	46,20%
Τίτλοι ΑΕΠ	749,02	0,00%	0,00%
ΕΓΕΔ	1.382.580,00	6,76%	6,78%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	6.730.967,33	32,93%	33,03%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.099.121,84	5,38%	5,39%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.137.326,41	5,56%	5,58%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	470.268,17	2,30%	2,31%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	141.399,02	0,69%	0,69%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	20.378.100,13		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	46,21%	34,34%	11,87%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	6,78%	13,53%	-6,75%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	33,03%	28,97%	4,06%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	5,39%	4,02%	1,37%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	5,58%	6,14%	-0,56%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	940.603,359	17.154.601,06
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	60.531,231	1.287.537,36
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	-124.085,200	-2.738.138,86
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		846.035,07
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023	877.049,390	16.550.034,63

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	249.857,06
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	2.699,75
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	6.231,93
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	353.105,25
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	28.880,34
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	452.805,22
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-490,96
Σύνολο	1.093.088,59

Λοιπά Εισοδήματα

0,00

Έξοδα διαχείρισης

-131.759,43

Έξοδα θεματοφύλακα

-18.243,59

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.678,48
Φόροι - Τέλη	-88.660,46
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-127,51
Λοιπά Έξοδα	-100,01
Σύνολο	-93.046,46

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-4.004,04

Καθαρό Εισόδημα

846.035,07

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	20.378.100,13
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	16.550.034,63
	<u>3.828.065,50</u>

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023	20.378.100,13
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	846.035,07
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	846.035,07

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

	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	20.378.100,13	18.289.732,79	19.558.704,41
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	23,2348	19,4447	20,8008

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	19.766.432,94	15.914.016,91	14.451.636,64
Καταθέσεις σε τράπεζες	470.268,17	2.259.784,85	4.981.166,02
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	206.375,34	142.349,89	146.648,69
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.443.076,45	18.316.151,65	19.579.451,35
Υποχρεώσεις	-64.976,32	-26.418,86	-20.746,94
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	20.378.100,13	18.289.732,79	19.558.704,41
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	877.049,390	940.603,359	940.284,658
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	23,2348	19,4447	20,8008

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12.151.754,02	9.546.388,67	10.368.039,71
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.614.678,92	6.367.628,24	4.083.596,93
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	19.766.432,94	15.914.016,91	14.451.636,64

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	1.093.088,59	603.159,09	1.604.949,76
Λοιπά εισοδήματα	0,00	98,26	39,43
Έξοδα διαχείρισης	-131.759,43	-120.013,63	-125.781,18
Έξοδα θεματοφύλακα	-18.243,59	-16.617,28	-17.415,85
Λοιπά έξοδα και φόροι	-93.046,46	-25.258,63	-21.952,98
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-4.004,04	-7.310,10	-12.695,69
Καθαρό εισόδημα	846.035,07	434.057,71	1.427.143,49
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.287.537,36	1.041.970,22	1.061.670,66
Εξαγορές μεριδίων	-2.738.138,86	-1.046.006,72	-1.127.832,67
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.828.065,50	1.135.131,73	2.834.124,56
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	2.377.464,00	1.131.095,23	2.767.962,55
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	3.223.499,07	1.565.152,94	4.195.106,04
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31/12/2022	17.154.601,06		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.223.499,07		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	20.378.100,13		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελοούμενη).
- Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελοούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023). Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».
- Την ανωτέρω ημερομηνία:
- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελοούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελοούμενης.
 - Η Επωφελοούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.
3. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
4. 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 29.12.2023.
- β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.
- γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29.12.2023.
- δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 29.12.2023. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.
- ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.
- στ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 29.12.2023 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN.
5. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
7. Κατά την 31.12.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012),

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΚ	1,89%
	ALPHA BANK 13/02/2030	1,49%
	ALPHA BANK 01/11/2025	0,51%
	ALPHA BANK 11/06/2031	1,47%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,36%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥ	1,73%
	EUROBANK 26/01/2029	1,12%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,85%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2,83%
	NBG 18/07/2029	1,03%
	NBG 08/10/2026	2,41%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,27%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	2,83%

	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,47%
	PIRAEUS BANK 13/07/2028	1,59%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	1,56%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩ:	2,31%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,76%
MOTOR OIL	ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘ	0,29%
	MOTOR OIL 23/03/2028	0,86%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,15%
MYTILINEOS	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	3,35%
	ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL 01/12/2024	3,38%
	ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 30/10/2026	0,47%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,20%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	3,68%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,96%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,64%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	2,80%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,48%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,28%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	0,70%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	0,49%
	TITAN GLOBAL 16/11/2024	0,73%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,92%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.(ΚΟ)	0,41%
	HELLENIC PETROLEUM 04/10/2024	0,48%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,89%

8. 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 8.902.607,79€ (6.016.975,59€ αγορές, πλέον 2.885.632,20€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

9. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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 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
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	-9,35%	-4,37%	-6,05%
30% Τ.Δ. Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% LEB2TREU	-7,59%	-3,69%	-5,02%

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

10. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το (Αρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της - προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρείας διαχείρισης (παιδιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τούς εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatruster.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος

11. 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.

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

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 (<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, 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**

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

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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	11.000,00		86,509	951.599,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	6.000,00		85,400	512.400,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028 -GR0114033583	8.000,00		105,581	844.648,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 -GR0124035693	7.000,00		106,541	745.787,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 -GR0124036709	15.000,00		91,975	1.379.625,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027 -GR0118020685	5.500,00		99,372	546.546,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 -GR0124039737	10.000,00		109,611	1.096.110,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 -GR0124034688	16.817,05		104,769	1.761.905,51		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 -GR0128015725	6.244,13		106,152	662.826,89		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 -GR0133011248	7.964,28		105,261	838.328,08		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 -GR0138015814	6.698,46		106,737	714.973,53		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	5.000,00		102,674	513.370,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				10.568.119,01	47,91%	48,09%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 08/09/2023-06/09/2024-GR0004133592	5.000,00		97,4000	487.000,00		
ΕΓΕΔ 25/08/2023-23/02/2024-GR0002250190	5.000,00		99,3200	496.600,00		
ΕΓΕΔ 28/07/2023-26/01/2024-GR0002249184	5.000,00		99,6600	498.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ				1.481.900,00	6,72%	6,74%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	1.060,00		92,0162	97.537,17		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025- XS2549772924	2.000,00		102,171	204.342,00		
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP-XS2583633966	2.000,00		107,784	215.568,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2.000,00		97,135	194.270,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	3.000,00		97,352	292.056,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028-XS2388172855	1.000,00		92,496	92.496,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	2.000,00		94,456	188.912,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029- XS2579816146	2.000,00		107,789	215.578,00		
EUROBANK SA 09/06/2022-09/03/2025-XS2488092219	4.000,00		99,783	399.132,00		
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00		94,975	94.975,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	4.000,00		97,588	390.352,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029-XS2018638648	3.000,00		101,179	303.537,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00		99,466	298.398,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				2.987.153,17	13,54%	13,59%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR000000010	2.645,00		0,34	899,30		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.				899,30	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	366.372		1,5390	563.846,51		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	175.429		1,6100	282.440,69		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	47.889		6,2900	301.221,81		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	71.517		3,2000	228.854,40		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK ΑΕ	8.611		7,8000	67.165,80		
ΣΥΝΟΛΟ				1.443.529,21	6,54%	6,57%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	28.586		1,890	54.027,54		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	15.000		6,760	101.400,00		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤ	70.000		0,951	66.598,00		
ΣΥΝΟΛΟ				222.025,54	1,01%	1,01%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ						
ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	4.860		4,800	23.328,00		
ΣΥΝΟΛΟ				23.328,00	0,11%	0,11%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-						
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	5.190		7,800	40.482,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	9.700		9,540	92.538,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	10.700		4,190	44.833,00		
ΣΥΝΟΛΟ				177.853,00	0,81%	0,81%

ΕΜΠΟΡΙΟ								
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	16.000	25,120	401.920,00					
ΣΥΝΟΛΟ			401.920,00	1,82%			1,83%	
ΕΝΕΡΓΕΙΑ								
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	4.000	7,280	29.120,00					
ΣΥΝΟΛΟ			29.120,00	0,13%			0,13%	
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ								
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε	20.000	2,550	51.000,00					
ΣΥΝΟΛΟ			51.000,00	0,23%			0,23%	
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ								
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.500	12,780	19.170,00					
ΣΥΝΟΛΟ			19.170,00	0,09%			0,09%	
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ								
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	19.111	8,380	160.150,18					
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	15.950	2,290	36.525,50					
ΣΥΝΟΛΟ			196.675,68	0,89%			0,90%	
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ								
ΟΤΕ ΑΕ	29.947	12,900	386.316,30					
ΣΥΝΟΛΟ			386.316,30	1,75%			1,76%	
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ								
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	4.168	15,370	64.062,16					
ΣΥΝΟΛΟ			64.062,16	0,29%			0,29%	
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ								
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	3.000	6,320	18.960,00					
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	17.624	5,620	99.046,88					
ΣΥΝΟΛΟ			118.006,88	0,53%			0,54%	
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ								
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΑΕ	5.322	9,580	50.984,76					
ΣΥΝΟΛΟ			50.984,76	0,23%			0,23%	
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ								
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	11.000	11,160	122.760,00					
ΣΥΝΟΛΟ			122.760,00	0,56%			0,56%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			3.306.751,53	14,99%			15,05%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			18.344.823,01	83,17%			83,48%	
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ								
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών								
ΜΕΤΟΧΕΣ								
COCA-COLA HBC AG	15.000	26,420	396.300,00					
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	15.050	0,502	7.555,10					
SUNRISEMEZZ PLC	15.216	0,210	3.187,75					
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	29.318	21,450	628.871,10					
VIOHALCO SA/NV	9.000	5,260	47.340,00					
ΣΥΝΟΛΟ			1.083.253,95	4,91%			4,93%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			1.083.253,95	4,91%			4,93%	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ								
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26-GRC5211214B5	880,00	96,500	84.920,00					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ								
MYTILINEOS FIN PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024-XS2010038144	3.000,00	98,239	294.717,00					
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			379.637,00	1,72%			1,73%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.462.890,95	6,63%			6,66%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			19.807.713,96	89,80%			90,14%	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ								
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro			1.791.226,25					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)			7,68					
Λογαριασμός εκκαθάρισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.			61.906,61					
ΣΥΝΟΛΟ			1.853.140,54	8,40%			8,43%	
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ								
Λογαριασμός περιθωρίου ασφάλισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.			74.445,60					
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			322.067,63					
ΣΥΝΟΛΟ			396.513,23	1,80%			1,80%	
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			22.057.367,73	100,00%			100,38%	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Πιστωτές διάφοροι			-30.866,85					
Φόροι - Τέλη			-51.157,94					
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-849,71					
ΣΥΝΟΛΟ			-82.874,50				-0,38%	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			21.974.493,23				100,00%	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ			1.539.412,828					
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)			14,2746					
ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ								
ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ								
Είδος/Θέση								
Σ.Μ.Ε. FTSE/JSE LARGE CAP ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2024 SHORT	-120	3.137,00	-752.880,00					-3,43%
(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	13.555.272,18	61,45%	61,69%
Τίτλοι ΑΕΠ	899,30	0,00%	0,00%
ΕΓΕΔ	1.481.900,00	6,72%	6,74%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	3.306.751,53	14,99%	15,05%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.083.253,95	4,91%	4,93%
Ομόλογα Εξωτερικού	379.637,00	1,72%	1,73%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.853.140,54	8,40%	8,43%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	313.638,73	1,42%	1,43%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	21.974.493,23		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	61,69%	55,56%	6,13%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	1,73%	3,94%	-2,21%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	6,74%	10,25%	-3,50%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	15,05%	16,71%	-1,67%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	4,93%	3,13%	1,80%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	1.539.385,996	19.309.037,77
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	26,832	360,00
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	0,000	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		395.953,51
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023	1.539.412,828	19.705.351,28

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
Εισόδημα από επενδύσεις

Μερίσματα μετοχών	134.541,50
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	7.541,94
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	8.506,72
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	481.156,10
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	13.039,21
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	514.141,08
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-103.045,29
Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	641.426,50
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	-863.675,50
Σύνολο	833.632,26

Λοιπά Εισοδήματα

0,10

Έξοδα διαχείρισης

-311.358,87

Έξοδα θεματοφύλακα

-20.757,27

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.699,42
Φόροι - Τέλη	-91.294,34
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-21,90
Λοιπά έξοδα	-100,00
Σύνολο	-95.595,66

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-9.967,05

Καθαρό Εισόδημα

395.953,51

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	21.974.493,23
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	19.705.351,28
	2.269.141,95

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023

21.974.493,23

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	395.953,51
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	395.953,51

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	2023	2022	2021
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	21.974.493,23	19.390.110,18	21.315.569,23
	14,2746	12,5960	14,0496

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμο τίτλο	19.807.713,96	17.371.674,96	17.089.629,24
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.853.140,54	1.766.059,12	3.993.088,78
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	396.513,23	294.706,94	270.313,59
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22.057.367,73	19.432.441,02	21.353.031,61
Υποχρεώσεις	-82.874,50	-42.330,84	-37.462,38
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	21.974.493,23	19.390.110,18	21.315.569,23
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.539.412,828	1.539.385,996	1.517.167,219
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	14,2746	12,5960	14,0496

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.756.795,65	6.973.676,85	7.578.117,54
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	12.050.918,31	10.397.998,11	9.511.511,70
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο 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 μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	19.807.713,96	17.371.674,96	17.089.629,24

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	833.632,26	877.703,13	1.491.795,76
Λοιπά εισοδήματα	0,10	6.326,18	138,71
Έξοδα διαχείρισης	-311.358,87	-296.193,66	-320.581,31
Έξοδα θεματοφύλακα	-20.757,27	-19.746,25	-21.372,11
Λοιπά έξοδα και φόροι	-95.595,66	-28.554,03	-22.332,19
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-9.967,05	-12.060,04	-15.587,45
Καθαρό εισόδημα	395.953,51	527.475,33	1.112.061,41
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	360,00	300.360,00	34.846,55
Εξαγορές μεριδίων	0,00	-13.956,93	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.269.141,95	81.072,41	2.820.409,86
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	2.269.501,95	367.475,48	2.855.256,41
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	2.665.455,46	894.950,81	3.967.317,82
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	19.309.037,77		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.665.455,46		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	21.974.493,23		

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.
- Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
 - Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
 - 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 29.12.2023.
 - 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 :
- Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29.12.2023.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 29.12.2023. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

στ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 29.12.2023 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN.

ζ) Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023.

7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

9. Κατά την 29.12.2023 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)	2,57%
	ALPHA BANK 08/02/2028 PERP	1,02%
	ALPHA BANK 23/03/2028	0,43%
	ALPHA BANK 13/02/2030	1,38%
	ALPHA BANK 01/11/2025	0,94%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,91%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,25%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.(ΚΟ)	1,04%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	1,45%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	8,77%
	ΣΥΝΟΛΟ	11,26%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,37%
	NBG 08/10/2026	1,79%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,16%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ /	1,29%
	EUROBANK 05/05/2027	0,87%
	EUROBANK 09/03/2025	1,88%
	EUROBANK 26/01/2029	1,04%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,08%
MYTILINEOS	MYTILINEOS FINANCIAL 01/12/2024	1,34%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,77%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	0,29%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,45%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,74%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	0,56%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,37%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,93%

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 9.863.805,68€ (6.335.162,05€ αγοράς, πλέον 3.528.643,63€ 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.

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 σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 15% Γ.Δ.Χ.Α.

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

55% 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 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
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	-6,24%	-2,73%	-3,96%
15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ + 55% BCEC1T + 30% LEB2TREU	-6,59%	-2,90%	-4,25%

* 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/ΧΑ 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:

A/K INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	% ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ
Μέγιστη	3,69%
Ελάχιστη	0,65%
Μέση Τιμή	3,11%

Σκοπός της χρήσης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων κατά τη διάρκεια του έτους 2023 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 2023 δεν ήταν ιδιαίτερα σημαντικός με δεδομένο ότι αντισταθμίζεται από τις επενδύσεις σε μετοχικές αξίες. Οι ζημιές 222.249,00 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 3,11% έως 3,69% και είναι εντός των ορίων που προβλέπει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

12. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**(Αρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το (Αρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος

13. 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.

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

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 (<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/diotes-funds/amoivaia-kefalaiia/>).

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

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

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΣ ΣΥΝΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΣ ΕΥΡΟ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΣ ΕΥΡΟ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	3.000,00	86,509	259.527,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031-GR0124037715	6.000,00	85,400	512.400,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	9.000,00	105,581	950.229,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6.490,00	106,541	691.451,09		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025-GR0118017657	10.000,00	100,604	1.006.040,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	6.000,00	91,975	551.850,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2.000,00	99,372	198.744,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	4.000,00	109,611	438.444,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028-GR0124034688	4.580,00	104,769	479.842,02		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	617,50	106,152	65.548,86		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037-GR0133011248	3.726,24	105,261	392.227,75		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042-GR0138015814	1.298,75	106,737	138.624,68		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027-GR0514024216	2.000,00	102,674	205.348,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			5.890.276,40	18,45%	18,50%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 03/11/2023-02/02/2024-GR0000228347	5.000,00	99,580	497.900,00		
ΕΓΕΔ 08/09/2023-06/09/2024-GR0004133592	15.000,00	97,400	1.461.000,00		
ΕΓΕΔ 08/12/2023-06/12/2024-GR0004134608	5.000,00	96,490	482.450,00		
ΕΓΕΔ 10/03/2023-08/03/2024-GR0004131570	20.000,00	99,190	1.983.800,00		
ΕΓΕΔ 25/08/2023-23/02/2024-GR0002250190	15.000,00	99,320	1.489.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			5.914.950,00	18,53%	18,58%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΑΤΤΙΣΑ GROUP 26/07/2019-26/07/2024-GRC1441197B3	1.180,00	99,250	117.115,00		
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1.890,00	91,990	173.861,10		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.120,00	92,016	195.074,34		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025-XS2549772924	1.000,00	102,171	102.171,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2.000,00	97,135	194.270,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	1.000,00	97,352	97.352,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027-XS2562213145	2.000,00	106,006	212.012,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028-XS2388172855	1.000,00	92,496	92.496,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	2.000,00	94,456	188.912,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028-XS2385386029	3.000,00	92,758	278.274,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	1.000,00	107,789	107.789,00		
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	94,975	94.975,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	1.000,00	97,588	97.588,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2.000,00	95,747	191.494,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029-XS2018638648	2.000,00	101,179	202.358,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00	99,466	298.398,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			2.644.139,44	8,28%	8,31%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	116.109	1,539	178.691,75		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	100.980	1,610	162.577,80		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	42.704	6,290	268.608,16		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	91.000	3,200	291.200,00		
ΣΥΝΟΛΟ			901.077,71	2,82%	2,83%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	11.750	1,890	22.207,50		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	5.500	6,760	37.180,00		
ΣΥΝΟΛΟ			59.387,50	0,19%	0,19%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	8.500	36,7000	311.950,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2.700	23,200	62.640,00		
ΣΥΝΟΛΟ			374.590,00	1,17%	1,18%

ΕΜΠΟΡΙΟ				
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	9.250		25,120	232.360,00
ΣΥΝΟΛΟ				232.360,00
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	9.900		7,280	72.072,00
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	8.300		23,760	197.208,00
ΣΥΝΟΛΟ				269.280,00
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.200		12,780	15.336,00
ΣΥΝΟΛΟ				15.336,00
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				
ΑΒΑΞ Α.Ε.	36.499		1,860	67.888,14
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	3.500		13,160	46.060,00
ΣΥΝΟΛΟ				113.948,14
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ				
IDEAL HOLDINGS ΑΕ	7.700		6,320	48.664,00
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	34.100		5,620	191.642,00
ΣΥΝΟΛΟ				240.306,00
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	2.000		11,340	22.680,00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	29.059		15,370	446.636,83
ΣΥΝΟΛΟ				469.316,83
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	7.000		12,900	90.300,00
ΣΥΝΟΛΟ				90.300,00
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.(ΚΟ)	96.500		2,220	214.230,00
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	24.061		11,160	268.520,76
ΕΥΔΑΠ ΑΕ	6.000		6,090	36.540,00
ΣΥΝΟΛΟ				519.290,76
ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ, ΛΥΣΕΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ				
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	5.601		4,755	26.632,76
ΣΥΝΟΛΟ				26.632,76
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ				
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	7.500		8,380	62.850,00
ΣΥΝΟΛΟ				62.850,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				3.374.675,70
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				17.824.041,54
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
Παρισίου (σε EUR)				
AXA SA	1.000		29,490	29.490,00
BNP PARIBAS SA	1.020		62,590	63.841,80
CAPGEMINI SE	300		188,750	56.625,00
KERING	80		399,000	31.920,00
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	70		733,600	51.352,00
NEXANS SA	600		79,250	47.550,00
SANOFI	500		89,760	44.880,00
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	170		181,780	30.902,60
TOTALENERGIES SE	1.027		61,600	63.263,20
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.000		28,560	28.560,00
ΣΥΝΟΛΟ				448.384,60
Άμστερνταμ (σε EUR)				
SHELL PLC	1.111		29,800	33.107,80
ASML Holding NV	100		681,700	68.170,00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	900		26,015	23.413,50
ΣΥΝΟΛΟ				124.691,30
Μαδρίτης (σε EUR)				
BANCO SANTANDER SA	8.100		3,780	30.613,95
INDITEX SA	1.400		39,430	55.202,00
ΣΥΝΟΛΟ				85.815,95
Φρανκφούρτης (σε EUR)				
ALLIANZ SE-REG	200		241,950	48.390,00
DEUTSCHE POST AG-REG	1.040		44,855	46.649,20
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1.350		37,800	51.030,00
SIEMENS SA	300		169,920	50.976,00
ΣΥΝΟΛΟ				197.045,20
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,926)				
NESTLE SA	885	97,5100	105,302	93.192,60
NOVARTIS AG-REG	400	84,8700	91,652	36.660,91
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	150	244,5000	264,039	39.605,83
SANDOZ GROUP AG	80	27,060	29,223	2.337,80
ΣΥΝΟΛΟ				171.797,14
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,86905)				
ASTRAZENECA PLC	400	106,0000	121,972	48.788,91
BP PLC	64	4,6615	5,364	343,29
Diageo PLC	2.000	28,5600	32,863	65.726,94
HSBC HOLDINGS PLC	7.800	6,355	7,313	57.038,15
RIO TINTO PLC	403	58,4200	67,223	27.090,80
ΣΥΝΟΛΟ				198.988,09
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,105)				
ABBOTT LABORATORIES	640	110,0700	99,611	63.750,95
ADOBE INC	200	596,6000	539,910	107.981,90
ALBEMARLE CORP	410	144,4800	130,751	53.607,96

ALPHABET INC-CL A	1.110	139,6900	126,416	140.322,08		
AMAZON COM INC	1.300	151,9400	137,502	178.752,94		
APPLE INC	1.120	192,5300	174,235	195.143,53		
CLEAN HARBORS INC	300	174,5100	157,928	47.378,28		
COCA COLA CO/THE	1.900	58,9300	53,330	101.327,60		
EXXON MOBIL CORP	920	99,9800	90,480	83.241,27		
HONEYWELL INTERNATIONAL	550	209,7100	189,783	104.380,54		
JOHNSON & JOHNSON	670	156,7400	141,846	95.036,92		
JP MORGAN CHASE & CO	1.300	170,1000	153,937	200.117,65		
META PLATFORMS INC CLASS A	250	353,9600	320,326	80.081,45		
MICROSOFT CORP	550	376,0400	340,308	187.169,23		
NVIDIA CORP COM	150	495,2200	448,163	67.224,43		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	770	94,0800	85,140	65.558,01		
PROCTER & GAMBLE CO/THE	600	146,5400	132,615	79.569,23		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	240	530,7900	480,353	115.284,71		
UBER TECHNOLOGIES INC	1.300	61,5700	55,719	72.435,29		
UNITEDHEALTH GROUP INC	190	526,4700	476,443	90.524,25		
VISA INC-CLASS A SHARES	530	260,3500	235,611	124.873,76		
WALMART INC	400	157,6500	142,670	57.067,87		
WR BERKLEY COPR	680	70,7200	64,000	43.520,00		
ΣΥΝΟΛΟ				2.354.349,85	7,37%	7,40%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
CAIRO MEZZ PLC (ENA)	11.540		0,1820	2.100,28		
CENERGY HOLDINGS S.A.	15.000		7,1600	107.400,00		
COCA-COLA HBC AG	12.150		26,4200	321.003,00		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	2.448		0,5020	1.228,90		
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	46.870		0,0471	2.207,58		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	3.900		21,4500	83.655,00		
ΣΥΝΟΛΟ				517.594,76	1,62%	1,63%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				4.098.666,89	12,84%	12,88%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
Ομόλογα σε EUR						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26-GRC5211214B5	880		96,500	84.920,00		
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26-GRC823121AB9	1.370,00		93,5971	128.228,03		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ΒΥΟΝΙ ΠΟΛΙΕΝΝΑΛΙ 1/10/20-1/4/31 -IT0005422891	1.000,00		84,651	84.651,00		
ΒΥΟΝΙ ΠΟΛΙΕΝΝΑΛΙ 13/4/2023-30/10/2031-IT0005542359	5.000,00		104,250	521.250,00		
OBRIGACOES DO TES 15/01/2020-18/10/2030-PTOTΕLOE0028	7.000,00		87,836	614.852,00		
OBRIGACOES DO TES 16/1/19-15/6/29 -PTOTEXOE0024	1.000,00		98,111	98.111,00		
REPUBLIC OF CYPRUS 13/04/2023-13/04/2033-XS2610236445	5.400,00		107,865	582.471,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 -ES00000128Q6	4.000,00		94,955	379.820,00		
COCA-COLA HBC 10/03/2016-11/11/2024-XS1377682676	1.000,00		98,294	98.294,00		
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024-XS2060691719	1.000,00		97,032	97.032,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	1.000,00		97,696	97.696,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				2.787.325,03	8,73%	8,76%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.787.325,03	8,73%	8,76%
ΟΣΕΚΑ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
Μετοχές σε EURO						
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (XETRA)	1.620,0000		454,0400	735.544,80		
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	13.500,0000		21,4200	289.170,00		
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	3.000,0000		59,3760	178.128,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.202.842,80	43,15%	100,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.202.842,80	43,15%	100,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				8.088.834,72	25,33%	25,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				25.912.876,26	81,16%	81,40%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				2.901.178,56		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)				316.538,93		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,86905)				29.655,79		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,926)				14.603,89		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 156,33)				1.932,14		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Εθνική σε EURO				1.002.710,17		
Καταθέσεις προθεσμίας Aegean Baltic Bank σε EURO				1.526.656,40		
ΣΥΝΟΛΟ				5.793.275,88	18,14%	18,20%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Μερίσματα εισπρακτέα				920,43		
Χρεώστες Διάφοροι				1.074,32		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού				220.845,15		
ΣΥΝΟΛΟ				222.839,90	0,70%	0,70%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				31.928.992,04	100,00%	100,30%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-21.211,63	
Φόροι - Τέλη	-73.158,29	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-1.173,99	
ΣΥΝΟΛΟ	-95.543,91	-0,30%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	31.833.448,13	100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	2.344.364,624	13,5787

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	3.374.675,70	10,57%	10,60%
Ομόλογα Εσωτερικού	8.534.415,84	26,73%	26,81%
ΕΓΓΕΔ	5.914.950,00	18,53%	18,58%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	4.098.666,89	12,84%	12,88%
Ομόλογα Εξωτερικού	2.787.325,03	8,73%	8,76%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	1.202.842,80	3,77%	3,78%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	5.793.275,88	18,14%	18,20%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	127.295,99	0,40%	0,40%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	31.833.448,13		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	10,60%	10,89%	-0,29%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	26,81%	24,34%	2,47%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	18,58%	30,50%	-11,92%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	12,88%	2,66%	10,21%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	8,76%	6,20%	2,56%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	18,20%	0,00%	18,20%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	2.073.416,917	25.788.079,08
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	489.480,368	6.399.371,51
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	-218.532,661	-2.864.831,34
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		418.925,31
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023	2.344.364,624	29.741.544,56

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήματα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	184.619,89
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	13.680,73
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	38.600,25
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΓΕΔ	375.879,23
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	59.506,64
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	289.332,08
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-140.206,61
Σύνολο	821.412,21

Λοιπά Εισοδήματα

3.704,81

Έξοδα διαχείρισης

-217.859,10

Έξοδα θεματοφύλακα

-28.873,91

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.347,98
Φόροι - Τέλη	-135.956,63
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1,25
Λοιπά έξοδα	-4.779,15
Σύνολο	-145.565,01

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-13.893,69

Καθαρό Εισόδημα

418.925,31

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	31.833.448,13
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	29.741.544,56
	2.091.903,57

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023

31.833.448,13

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	418.925,31
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	418.925,31

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

	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	31.833.448,13	25.751.753,88	23.671.636,98
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	13,5787	12,4200	13,0503

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	25.912.876,26	19.206.592,20	14.624.797,76
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.793.275,88	6.443.798,99	8.956.539,98
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	222.839,90	141.450,45	117.169,93
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.928.992,04	25.791.841,64	23.698.507,67
Υποχρεώσεις	-95.543,91	-40.087,76	-26.870,69
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	31.833.448,13	25.751.753,88	23.671.636,98
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.344.364,624	2.073.416,917	1.813.882,742
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	13,5787	12,4200	13,0503
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.408.146,86	7.614.251,05	7.272.112,07
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	12.504.729,40	11.592.341,15	7.352.685,69
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο 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 μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	25.912.876,26	19.206.592,20	14.624.797,76

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	821.412,21	428.415,34	1.031.840,13
Λοιπά εισοδήματα	3.704,81	64,48	439,11
Έξοδα διαχείρισης	-217.859,10	-195.706,33	-177.576,72
Έξοδα θεματοφύλακα	-28.873,91	-24.463,30	-22.197,10
Λοιπά έξοδα και φόροι	-145.565,01	-32.539,54	-22.708,08
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-13.893,69	-5.064,89	-8.210,91
Καθαρό εισόδημα	418.925,31	170.705,76	801.586,43
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	6.399.371,51	4.891.197,39	4.106.348,99
Εξαγορές μεριδίων	-2.864.831,34	-1.633.511,51	-1.306.868,96
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.091.903,57	-36.325,20	1.311.949,54
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	5.626.443,74	3.221.360,68	4.111.429,57
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	6.045.369,05	3.392.066,44	4.913.016,00
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023	25.788.079,08		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.045.369,05		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	31.833.448,13		

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 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.

Επιπλέον, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σύμφωνα με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Εταιρείας Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

3. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

4. 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 29.12.2023.

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 γίνεται 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 29.12.2023.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29.12.2023.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 29.12.2023. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

ε) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG.

στ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

6. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

8. Κατά την 31.12.2023 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)	0,56%
	ALPHA BANK 23/03/2028	0,30%
	ALPHA BANK 13/02/2030	0,32%
	ALPHA BANK 01/11/2025	0,32%
	ALPHA BANK 16/06/2027	0,69%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,63%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,82%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0,84%
	NBG 08/10/2026	0,31%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΕΘΝΙΚΗ	3,15%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,30%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	0,91%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	0,67%
	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,61%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	10,25%
	ΣΥΝΟΛΟ	12,44%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	0,51%
	EUROBANK 26/01/2029	0,36%
	EUROBANK 05/05/2027	0,60%
	EUROBANK 14/03/2028	0,89%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,36%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	1,40%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,62%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,02%
MYTILINEOS	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0,98%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,30%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,28%
MOTOR OIL	MOTOR ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	0,62%
	MOTOR OIL 23/03/2028	0,55%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,17%
COCA COLA	COCA COLA HBC AG	1,01%
	COCA COLA HBC11/11/2024	0,31%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,32%

ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) PUBLIC POWER 30/03/2026 ΣΥΝΟΛΟ	0,84% 0,95% 1,79%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA TITAN GLOBAL 09/07/2027 ΣΥΝΟΛΟ	0,26% 0,31% 0,57%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.(ΚΟ) HELLENIC PETROLEUM 04/10/2024 ΣΥΝΟΛΟ	0,23% 0,31% 0,54%

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 25.734.697,79€ (18.787.592,64€ αγορές, πλύνον 6.947.105,15€ 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

(Άρθ.20, Απόφ. 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) (MXEULC)
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 πολλαπλασιασμένη 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
ΤΕΛ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ INSTITUTIONAL SHARE CLASS	-4,35%	-1,99%	-3,06%
5% MXEULC + 10% Γ.Δ.Χ.Α + 10% LBEATREU + 20% BEGCGA + 55% LEB2TREU	-4,38%	-2,04%	-3,04%

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

11. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιό της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που δίδει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος

12. 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. Στο παρόν Αμοιβαίο Κεφαλαίο έχει ενεργοποιηθεί η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «Institutional Share Class»

13. 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.

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

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 (<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/upiesies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ**

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

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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	2.000,00	86,509	173.018,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	2.000,00	85,400	170.800,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028 - GR0114033583	1.000,00	105,581	105.581,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	2.000,00	106,541	213.082,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1.000,00	91,975	91.975,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 - GR0124039737	3.000,00	109,611	328.833,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	1.000,00	71,361	71.361,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	2.000,00	104,769	209.538,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	1.000,00	106,152	106.152,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	1.000,00	106,737	106.737,00		
ΟΕΔ 5/2/2019-2/4/2024 - GR0114031561	2.000,00	99,975	199.950,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	2.000,00	102,674	205.348,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			1.982.375,00	25,64%	25,72%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	2.000,00	97,1350	194.270,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	1.000,00	94,4560	94.456,00		
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1.000,00	94,9750	94.975,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	2.000,00	97,588	195.176,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 - XS2018638648	1.000,00	101,179	101.179,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	1.600,00	99,466	159.145,60		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			839.201,60	10,85%	10,89%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 25/08/2023-23/02/2024 - GR0002250190	2.000,00	99,320	198.640,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			198.640,00	2,57%	2,58%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	41.456	1,539	63.800,78		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	38.700	1,610	62.307,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	16.156	6,290	101.621,24		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	31.000	3,200	99.200,00		
ΣΥΝΟΛΟ			326.929,02	4,23%	4,24%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ ΑΕ	3.200	12,900	41.280,00		
ΣΥΝΟΛΟ			41.280,00	0,53%	0,54%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	12.250	2,220	27.195,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	10.473	11,160	116.878,68		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	2.500	6,090	15.225,00		
ΣΥΝΟΛΟ			159.298,68	2,06%	2,07%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	4.220	36,700	154.874,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	800	23,200	18.560,00		
ΣΥΝΟΛΟ			173.434,00	2,24%	2,25%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	2.587	6,320	16.349,84		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.140	5,620	17.646,80		
ΣΥΝΟΛΟ			33.996,64	0,44%	0,44%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	1.000	11,340	11.340,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	8.925	15,370	137.177,25		
ΣΥΝΟΛΟ			148.517,25	1,92%	1,93%

ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	500	12,780	6.390,00		
ΣΥΝΟΛΟ			6.390,00	0,08%	0,08%

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΑΒΑΞ Α.Ε.	17.700	1,860	32.922,00		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	3.080	13,160	40.532,80		
ΣΥΝΟΛΟ			73.454,80	0,95%	0,95%

ΕΜΠΟΡΙΟ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	5.660	25,120	142.179,20		
ΣΥΝΟΛΟ			142.179,20	1,84%	1,84%

ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	2.150	6,760	14.534,00		
ΣΥΝΟΛΟ			14.534,00	0,19%	0,19%

ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ, ΛΥΣΕΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε.	1.884	4,755	8.958,42		
ΣΥΝΟΛΟ			8.958,42	0,12%	0,12%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	3.650	7,280	26.572,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	3.400	23,760	80.784,00		
ΣΥΝΟΛΟ			107.356,00	1,39%	1,39%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	2.300	8,380	19.274,00		
ΣΥΝΟΛΟ			19.274,00	0,25%	0,25%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

			1.255.602,01	16,24%	16,29%
--	--	--	---------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

			4.275.818,61	55,30%	55,48%
--	--	--	---------------------	---------------	---------------

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

BNP PARIBAS SA	300	62,590	18.777,00		
CARCEMINI SE	90	188,750	16.987,50		
EUROAPI ORD SHS	6	5,730	34,38		
SANOFI	140	89,760	12.566,40		
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	70	181,780	12.724,60		
TOTALENERGIES SE	300	61,600	18.480,00		
ΣΥΝΟΛΟ			79.569,88	1,03%	1,03%

Φρανκφούρτης (σε EUR)

ALLIANZ SE-REG	60	241,950	14.517,00		
DEUTSCHE POST AG-REG	320	44,855	14.353,60		
RWE AG	350	41,180	14.413,00		
SIEMENS SA	90	169,920	15.292,80		
ΣΥΝΟΛΟ			58.576,40	0,76%	0,76%

Μαδρίτης (σε EUR)

INDITEX SA	460	39,430	18.137,80		
ΣΥΝΟΛΟ			18.137,80	0,23%	0,24%

Άμστερνταμ (σε EUR)

ASML Holding NV	20	681,700	13.634,00		
KONINKLIJKE Ahold DELHAIZE NV	500	26,015	13.007,50		
SHELL PLC	505	29,800	15.049,00		
ΣΥΝΟΛΟ			41.690,50	0,54%	0,54%

Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9847)

ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	70	244,500	264,039	18.482,72	
NESTLE SA	240	97,510	105,302	25.272,57	
ΣΥΝΟΛΟ			43.755,29	0,57%	0,57%

Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,86905)				
ASTRAZENECA PLC	130	106,000	121,972	15.856,39
BAE SYSTEMS	35	11,105	12,779	447,25
Diageo PLC	400	28,560	32,863	13.145,39
HSBC HOLDINGS PLC	2.200	6,355	7,313	16.087,68
RIO TINTO PLC	230	58,420	67,223	15.461,25
VODAFONE GROUP PLC	130	0,6856	0,789	102,56
ΣΥΝΟΛΟ				61.100,52
				0,79%
				0,79%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
CENERGY HOLDINGS S.A.	5.600		7,160	40.096,00
COCA-COLA HBC AG	4.890		26,420	129.193,80
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1.300		21,450	27.885,00
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	979		0,502	491,46
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	20.970		0,047	987,69
ΣΥΝΟΛΟ				198.653,95
				2,57%
				2,58%
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,105)				
ADOBE INC	50	596,6000	539,910	26.995,48
ALPHABET INC-CL A	300	139,6900	126,416	37.924,89
AMAZON COM INC	370	151,9400	137,502	50.875,84
APPLE INC	260	192,5300	174,235	45.301,18
MICROSOFT CORP	140	376,0400	340,308	47.643,08
NVIDIA CORP COM	30	84,0000	448,163	13.444,89
ABBOTT LABORATORIES	140	110,0700	99,611	13.945,52
ALBEMARLE CORP	90	144,4800	130,751	11.767,60
CLEAN HARBORS INC	120	174,5100	157,928	18.951,31
COCA COLA CO/THE	510	58,9300	53,330	27.198,46
EXXON MOBIL CORP	280	99,9800	90,480	25.334,30
HONEYWELL INTERNATIONAL	120	209,7100	189,783	22.773,94
JOHNSON & JOHNSON	150	156,7400	141,846	21.276,92
JP MORGAN CHASE & CO	310	170,1000	153,937	47.720,36
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	310	94,0800	85,140	26.393,48
PROCTER & GAMBLE CO/THE	270	146,5400	132,615	35.806,15
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	55	530,7900	480,353	26.419,41
UNITEDHEALTH GROUP INC	50	526,4700	476,443	23.822,17
VISA INC-CLASS A SHARES	170	260,3500	235,611	40.053,85
META PLATFORMS INC CLASS A	60	353,9600	320,326	19.219,55
ΣΥΝΟΛΟ				582.868,38
				7,54%
				7,56%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				1.084.352,72
				14,03%
				14,07%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				
Ομόλογα σε EUR				
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26 - GRC5211214B5	580,00		96,500	55.970,00
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
BUONI POLIENNALI 1/8/2016-1/12/2026 - IT0005210650	2.000,00		95,833	191.666,00
BUONI POLIENNALI 1/10/2020-1/4/2031 - IT0005422891	1.000,00		84,651	84.651,00
BUONI POLIENNALI 13/4/2023-30/10/2031 - IT0005542359	3.000,00		104,250	312.750,00
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - ΡΤΟΤΕΜΟΕ003	3.000,00		94,433	283.299,00
OBRIGACOES DO TES 16/1/2019-15/6/2029 - ΡΤΟΤΕΧΟΕ0024	1.000,00		98,111	98.111,00
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	1.000,00		94,955	94.955,00
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024 - ΧΙ	2.000,00		98,239	196.478,00
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 - XS2199268470	2.000,00		97,696	195.392,00
ΣΥΝΟΛΟ				1.513.272,00
				19,57%
				19,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.513.272,00
				19,57%
				19,64%
ΟΣΕΚΑ				
ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
Μετοχές σε EURO				
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	2.960,0000		28,7490	85.097,04
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (XETRA)	100,0000		454,0400	45.404,00
ISHARES ΝΙΚΚΕΙ 225 UCITS ETF (DE)	3.300,0000		21,4200	70.686,00
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1.650,0000		59,3760	97.970,40
ΣΥΝΟΛΟ				299.157,44
				3,87%
				3,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				299.157,44
				3,87%
				3,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.896.782,16
				37,47%
				37,59%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				7.172.600,77
				92,77%
				93,07%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	117.368,01		
Καταθέσεις όψεως Εθνικής Τράπεζας σε EURO	62.723,87		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)	209.460,75		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,86905)	31.088,23		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,926)	68.800,18		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 156,33)	2.111,38		
ΣΥΝΟΛΟ	491.552,42	6,36%	6,38%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	289,27		
Χρεώστες Διάφοροι	1.074,33		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	65.865,84		
ΣΥΝΟΛΟ	67.229,44	0,87%	0,87%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	7.731.382,63	100,00%	100,32%
--	---------------------	----------------	----------------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-6.335,46		
Φόροι - Τέλη	-18.209,46		
Μεταβατικοί λογαριασμοί Παθητικού	-299,93		
ΣΥΝΟΛΟ	-24.844,85		-0,32%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	7.706.537,78	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	718.976,584	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	10,7188	

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	1.255.602,01	16,24%	16,29%
Ομόλογα Εσωτερικού	2.821.576,60	36,50%	36,61%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	198.640,00	2,57%	2,58%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.084.352,72	14,03%	14,07%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.513.272,00	19,57%	19,64%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	299.157,44	3,87%	3,88%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	491.552,42	6,36%	6,38%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	42.384,59	0,55%	0,55%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	7.706.537,78		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	16,29%	15,93%	0,36%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	39,19%	35,32%	3,87%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	14,07%	12,92%	1,15%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	19,64%	17,34%	2,30%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,88%	3,23%	0,66%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	703.141,065	7.139.615,97
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	55.186,827	555.196,89
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	-39.351,308	-400.549,09
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		203.408,72
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023	718.976,584	7.497.672,49

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήμα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	74.616,84
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	2.205,75
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	1.995,45
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	98.845,05
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	29.047,63
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	138.209,01
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-41.524,66
Σύνολο	303.395,07

Λοιπά Εισοδήματα	2.682,54
-------------------------	-----------------

Έξοδα διαχείρισης	-51.003,82
--------------------------	-------------------

Έξοδα θεματοφύλακα	-6.557,65
---------------------------	------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι	
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-599,86
Φόροι - Τέλη	-36.866,29
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1,27
Λοιπά έξοδα	-2.166,29
Σύνολο	-42.113,71

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου **-2.993,71**

Καθαρό Εισόδημα **203.408,72**

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	7.706.537,78
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	7.497.672,49
	208.865,29

ΞΕΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023 **7.706.537,78**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	203.408,72
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	203.408,72

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2023	2022	2021
ΞΕΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	7.706.537,78	6.584.490,55	7.018.983,59
ΚΑΘΑΡΗ ΞΕΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	10,7188	9,3644	10,3647

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	7.172.600,77	5.579.271,05	5.825.412,44
Καταθέσεις σε τράπεζες	491.552,42	961.699,74	1.150.055,90
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	67.229,44	54.315,99	52.354,73
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	7.731.382,63	6.595.286,78	7.027.823,07
Υποχρεώσεις	-24.844,85	-10.796,23	-8.839,48
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7.706.537,78	6.584.490,55	7.018.983,59
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	718.976,584	703.141,065	677.202,131
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	10,7188	9,3644	10,3647

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	4.991.585,77	3.303.798,05	3.788.529,44
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	2.181.015,00	2.275.473,00	2.036.883,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο 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 μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	7.172.600,77	5.579.271,05	5.825.412,44

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	303.395,07	59.512,07	169.355,91
Λοιπά εισοδήματα	2.682,54	6.808,80	1.297,51
Έξοδα διαχείρισης	-51.003,82	-47.034,63	-39.244,54
Έξοδα θεματοφύλακα	-6.557,65	-6.047,27	-5.045,72
Λοιπά έξοδα και φόροι	-42.113,71	-15.980,62	-11.379,05
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-2.993,71	-2.599,16	-5.723,60
Καθαρό εισόδημα	203.408,72	-5.340,81	109.260,51
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	555.196,89	478.870,18	4.161.890,91
Εξαγορές μεριδίων	-400.549,09	-215.475,17	-389.589,65
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	208.865,29	-555.125,42	137.421,82
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	363.513,09	-291.730,41	3.909.723,08
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	566.921,81	-297.071,22	4.018.983,59
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	7.139.615,97		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	566.921,81		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	7.706.537,78		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία». Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 29.12.2023.

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) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023.

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 29.12.2023 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

δ) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

ε) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29.12.2023.

στ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εξωτερικού εισηγμένων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.12.2023 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

9. Κατά την 31.12.2023 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	2,60%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	0,83%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,43%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,25%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	0,81%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,06%
MYTILINEOS	MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024	2,56%
	MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026	1,23%
	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	2,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,80%
NATIONAL BANK OF GREECE	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	0,82%
	NBG 08/10/2020-08/10/2026	2,54%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,32%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,68%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5,59%
	PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029	1,38%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	1,29%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,26%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	2,08%
	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	1,52%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,60%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027	2,57%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	0,36%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,93%

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

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια	Προμήθεια
	Διαχείρισης	Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	-	0,00%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (XETRA)	-	0,00%
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	-	0,00%
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	-	0,00%

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 2.938.639,85 € (2.029.439,30 € αγορές, πλέον 909.200,55 € 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.

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 Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 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	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ
	ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	699.524	73.344	772.867	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	519.367	95.177	614.544	10
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.331.936	191.979	1.523.915	20

· 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:

Δ/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ, INSTITUTIONAL SHARE CLASS	-6,10%	-2,90%	-4,37%
15% ΓΔ ΧΑ + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% (I23150EU) + 25% LBEATREU + 20% LEB2TREU	-5,50%	-2,80%	-4,27%

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

*Δείκτης αναφοράς που ακολουθήθηκε για το έτος 2023.

Από το έτος 2024 ο δείκτης μεταβάλλεται ως εξής :

- 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α
- 15% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)
- 25% Bloomberg Greece Government (I23150EU)
- 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)

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**(Αρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιό της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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 επενδύσεων 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. 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 Ταξινόμησης)

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 (<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-kefalaiou/>).

Κηφισιά 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Ε.Κ.6η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994
 ISINs : Class R : GRF000062007, Class I : GRF000304003

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

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

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΟ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΟ	% 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	86,509	1.245.729,60		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	10.000,00	85,400	854.000,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028 -GR0114033583	9.000,00	105,581	950.229,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 -GR0124035693	8.000,00	106,541	852.328,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 -GR0124036709	15.000,00	91,975	1.379.625,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027 -GR0118020685	8.000,00	99,372	794.976,00		
ΟΕΔ 23/07/2019-23/07/2026 -GR0118019679	6.000,00	98,930	593.580,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 -GR0124039737	10.200,00	109,611	1.118.032,20		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 -GR0138017836	19.000,00	71,361	1.355.859,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 -GR0124034688	20.033,97	104,769	2.098.939,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 -GR0128015725	14.011,60	106,152	1.487.359,36		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 -GR0133011248	13.051,82	105,261	1.373.847,63		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 -GR0138015814	5.681,50	106,737	606.426,27		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 -GR0514024216	11.000,00	102,674	1.129.414,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			15.840.345,06	65,97%	66,17%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 -GRR000000010	60.616,00	0,34	20.609,44		
ΣΥΝΟΛΟ Α.Ε.Π.			20.609,44	0,09%	0,09%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.650,00	92,0162	243.842,93		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP -XS2583633966	2.000,00	107,784	215.568,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 -XS2307437629	5.500,00	97,135	534.242,50		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	5.000,00	97,352	486.760,00		
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029 -XS2640904319	4.000,00	106,203	424.812,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 -XS2338193019	5.000,00	94,456	472.280,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/7/2021-19/7/2026 -XS2364001151	3.000,00	94,42	283.260,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026 -XS2337604479	2.000,00	94,975	189.950,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	6.500,00	97,588	634.322,00		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 -XS2028846363	2.000,00	101,339	202.678,00		
NBG 22/11/2022-22/11/2027 -XS2558592932	1.000,00	107,679	107.679,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2.000,00	95,747	191.494,00		
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL -XS2354777265	5.000,00	97,712	488.560,00		
PIRAEUS 19/2/2020-19/2/2030 -XS2121408996	2.000,00	97,708	195.416,00		
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028 -XS2644936259	2.000,00	104,601	209.202,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 -XS2018638648	9.000,00	101,179	910.611,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 -XS2314265237	4.000,00	99,466	397.864,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			6.188.541,43	25,77%	25,85%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			22.049.495,93	91,82%	92,11%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	35.039	0,584825	20.491,68		
			20.491,68	0,09%	0,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			20.491,68	0,09%	0,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			22.069.987,61	91,91%	92,20%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26 -GRC5211214B5	880,00	96,5	84.920,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024 -XS2060691719	2.000,00	97,032	194.064,00		
MYTILINEOS FIN PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024 -XS2010038144	3.000,00	98,239	294.717,00		
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 -XS1716212243	4.000,00	98,318	393.272,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			966.973,00	4,03%	4,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			966.973,00	4,03%	4,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			966.973,00	4,03%	4,04%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	23.036.960,61	95,93%	96,24%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro	473.491,96		
ΣΥΝΟΛΟ	473.491,96	1,97%	1,98%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	502.764,47		
ΣΥΝΟΛΟ	502.764,47	2,09%	2,10%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.013.217,04	100,00%	100,32%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ Πιστωτές διάφοροι Φόροι - Τέλη Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-22.774,56 -51.950,77 -902,04		
ΣΥΝΟΛΟ	-75.627,37		-0,32%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.937.589,67		100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	13.404.920,58		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	642.538,894		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	20,8624		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	10.532.669,09		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	76.927,711		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	136,9164		

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	22.028.886,49	91,74%	92,03%
Ομόλογα Εξωτερικού	966.973,00	4,03%	4,04%
Τίτλοι ΑΕΠ	20.609,44	0,09%	0,09%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	20.491,68	0,09%	0,09%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	473.491,96	1,97%	1,98%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	427.137,10	1,78%	1,78%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.937.589,67		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	92,11%	86,36%	5,75%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	4,04%	9,56%	-5,52%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,09%	0,11%	-0,03%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

I. ΚΕΦΑΛΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

RETAIL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	516.198,071	6.636.953,26
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	197.301,500	3.875.993,62
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	-70.960,677	-1.389.446,15
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		166.276,19
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Retail class	642.538,894	9.289.776,93

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	70.379,774	12.827.546,92
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Institutional class	6.547,937	823.000,00
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Institutional class	0,000	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		155.517,71
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Institutional class	76.927,711	13.806.064,62

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	1.286,27
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	2.518,55
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	653.932,25
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	41.367,54
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	5.419,53
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-96.278,19
Σύνολο	608.245,95

Λοιπά εισοδήματα

0,00

Έξοδα διαχείρισης

-183.642,80

Έξοδα θεματοφύλακα

-10.629,67

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-4.340,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.804,08
Φόροι - Τέλη	-85.365,95
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-483,69
Λοιπά έξοδα	-106,50
Σύνολο	-92.100,22

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-79,36

Καθαρό Εισόδημα	321.793,90		
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	23.937.589,67		
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	<u>23.095.841,55</u>		
	841.748,12		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023	23.937.589,67		
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	321.793,90		
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	<u>321.793,90</u>		
3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	23.937.589,67	18.290.948,04	23.570.864,37
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	20,8624	18,7277	22,2778
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	136,9164	122,5316	145,3165

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023			
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	23.036.960,61	17.566.073,61	22.776.296,19
Καταθέσεις σε τράπεζες	473.491,96	387.995,40	413.373,01
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	502.764,47	364.937,45	407.940,17
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	24.013.217,04	18.319.006,46	23.597.609,37
Υποχρεώσεις	-75.627,37	-28.058,42	-26.745,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	23.937.589,67	18.290.948,04	23.570.864,37
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	642.538,894	516.198,071	604.726,607
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	20,8624	18,7277	22,2778
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	76.927,711	70.379,774	69.495,852
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	136,9164	122,5316	145,3165
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.155.514,43	5.647.380,24	7.507.388,32
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	15.860.954,50	11.898.201,69	15.249.406,35
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	20.491,68	19.501,52
Σύνολο	23.036.960,61	17.566.073,61	22.776.296,19

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			
Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023			
(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)			
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	608.245,95	694.581,18	3.840.039,76
Λοιπά εισοδήματα	0,00	150,45	66,05
Έξοδα διαχείρισης	-183.642,80	-171.032,46	-218.182,19
Έξοδα θεματοφύλακα	-10.629,67	-9.906,90	-12.469,23
Λοιπά έξοδα και φόροι	-92.100,22	-19.870,87	-15.019,99
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36	-79,36	-79,36
Καθαρό εισόδημα	321.793,90	493.842,04	3.594.355,04
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	3.875.993,62	336.216,73	1.796.977,33
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.389.446,15	-2.124.530,37	-2.885.319,97
Έκδοση νέων μεριδίων I class	823.000,00	283.000,00	371.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	-158.263,26	-1.739.084,78
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	841.748,12	-1.173.552,14	2.936.629,33
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	4.151.295,59	-2.837.129,04	480.201,91
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	4.473.089,49	-2.343.287,00	4.074.556,95
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31/12/2022	19.464.500,18		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.473.089,49		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	23.937.589,67		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

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) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

β) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 29.12.2023. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

δ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 29.12.2023 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN.

6. 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/εισροών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

7. 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 20,8606 ευρώ μέχρι 20,8642 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 136,9047 ευρώ μέχρι 136,9282 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

8. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων ύψους που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

10. Κατά την 31.12.2023 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 08/02/2028 PERP	0,94%
	ALPHA BANK 13/02/2030	2,11%
	ALPHA BANK 27/06/2029	1,83%
	ALPHA BANK 11/06/2031	2,30%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,18%
NBG	NBG 08/10/2020-08/10/2026	2,67%
	NBG 22/11/2022-22/11/2027	0,45%
	NBG 18/07/2019-18/07/2029	0,88%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,00%
BANK OF PIRAEUS	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,81%
	PIRAEUS BANK 19/02/2030	0,86%
	PIRAEUS BANK 13/07/2028	0,90%
	PIRAEUS BANK 16/06/2049 PERP	2,05%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	3,99%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1,97%
	ΣΥΝΟΛΟ	10,58%

MYTILINEOS	MYTILINEOS FINANCIAL 2,5 01/12/2024	1,23%
	MYTILINEOS SA 2,25 30/10/2026	0,80%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,03%

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 8.911.775,40€ (6.229.110,40€ αγορές, πλέον 2.682.665,00€ 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.

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 : 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 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 ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-6,72%	-2,60%	-4,18%
Bloomberg Barclays Greece Govt All Bonds Total Return	-9,91%	-3,99%	-6,26%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της - προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρείας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος

14. 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.

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 Ταξινόμησης)

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 (<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-kefalaiou/>).

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

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 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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 κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεγάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
STRATEGIC BOND FUND**

Άδεια σύστασης: Απφ.Ε.Κ.196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000
ISINs : Class R : GRF000063005, Class I : GRF000305000

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)

**& Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ΣΥΝΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028 - GR0114033583	2.000,00	105,581	211.162,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1.000,00	91,975	91.975,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 - GR0124039737	2.000,00	109,611	219.222,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	412,50	104,769	43.217,21		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248	11,87	105,261	1.249,45		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	129,37	106,737	13.808,57		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			580.634,23	3,92%	3,99%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΑΤΤΙΣΑ GROUP 26/07/2019-26/07/2024 - GRC1441197B3	1.180	99,2500	117.115,00		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 - GRC419120AD7	2.120	92,0162	195.074,34		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025 - XS2549772924	2.000	102,1710	204.342,00		
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP - XS2583633966	2.000	107,7840	215.568,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	1.000	97,1350	97.135,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 - XS2111230285	4.000	97,3520	389.408,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 - XS2562213145	3.000	106,0060	318.018,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028 - XS2388172855	1.000	92,4960	92.496,00		
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029 - XS2640904319	1.000	106,2030	106.203,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	2.000	94,4560	188.912,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028 - XS2385386029	1.000	92,7580	92.758,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029 - XS2579816146	2.000	107,7890	215.578,00		
EUROBANK SA 09/06/2022-09/03/2025 - XS2488092219	2.000	99,7830	199.566,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/7/2021-19/7/2026 - XS2364001151	3.000	94,4200	283.260,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1.500	94,9750	142.462,50		
NBG 03/10/2023-03/01/2034 - XS2595343059	2.000	106,0920	212.184,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	4.000	97,5880	390.352,00		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 - XS2028846363	2.000	101,3390	202.678,00		
NBG 22/11/2022-22/11/2027 - XS2558592932	3.000	107,6790	323.037,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	1.000	95,7470	95.747,00		
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL - XS2354777265	2.000	97,7120	195.424,00		
PIRAEUS 17/11/2022-28/01/2027 - XS2559486019	1.000	105,9300	105.930,00		
PIRAEUS 19/2/2020-19/2/2030 - XS2121408996	1.000	97,7080	97.708,00		
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029 - XS2728486536	1.000	104,7440	104.744,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 - XS2018638648	4.000	101,1790	404.716,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	4.500	99,4660	447.597,00		
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028 - XS2359929812	1.000	93,7810	93.781,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			5.531.793,84	37,39%	38,02%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 03/11/2023-02/02/2024 - GR0000228347	1.500	99,58	149.370,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			149.370,00	1,01%	1,03%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/02/2012-15/10/2042 - GRR000000010	21.818	0,34	7.418,12		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.			7.418,12	0,05%	0,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			6.269.216,19	42,37%	43,09%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**

COSTAMARE 25/5/21-25/5/26 - GRC5211214B5	580	96,500	55,970,00
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 - GRC823121AB9	550	93,597	51,478,41

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ

BUONI POLIENNALI 13/4/2023-30/10/2031 - IT0005542359	4.000	104,250	417.000,00
REP OF CYPRUS 21/1/20-21/1/30 - XS2105095777	500	87,870	43.935,00

REPUBLIC OF CYPRUS 13/04/2023-13/04/2033 - XS2610236445	2.000	107,865	215.730,00
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	1.000	94,955	94.955,00
AT&T INC 18/05/2023-30/04/2031 - XS2590758665	3.000	103,639	310.917,00
BANCO SANTANDER 14/01/20-14/01/49 - XS2102912966	4.000	91,884	367.536,00
BANK OF CYPRUS 23/04/21-23/10/31 - XS2333239692	1.000	97,650	97.650,00

BAT INTL FINANCE PLC 25/03/2013-25/03/2025 - XS0909359332	3.000	98,526	295.578,00
BOOKING HOLDINGS INC 12/05/2023-12/11/2028 - XS2621007231	2.500	102,694	256.735,00
BP CAPITAL 22/6/2020-22/06/2049 - XS2193661324	2.500	96,473	241.182,50
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027 - XS1995781546	3.000	93,628	280.884,00
DEUTSCHE BANK 19/05/20-19/05/31 - DE000DL19VB0	1.000	101,162	101.162,00

ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049 - FR0013534351	4.000	92,509	370.036,00
ENEL SPA 16/01/2023-16/07/2049 (PERP) - XS2576550086	3.000	104,395	313.185,00
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2027 - XS2623957078	3.000	101,464	304.392,00
FORD MOTOR CREDIT CO 24/11/2023-20/02/2029 - XS2724457457	2.000	104,547	209.094,00

HELLENIC BANK PLC 14/03/2023-14/06/2033 - XS2597995112	1.000	109,351	109.351,00
--	-------	---------	------------

HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024 - XS2060691719	2.000	97,032	194.064,00
MERCK 12/12/14-12/12/74 - XS1152343668	3.000	98,964	296.892,00
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024 - XS2010038144	1.500	98,239	147.358,50

OI EUROPEAN GROUP 25/05/2023-15/05/2028 - XS2624554320	3.000	104,459	313.377,00
ORANGE SA 18/04/2023-18/04/2029 (PERP) - FR001400GDJ1	2.000	104,559	209.118,00
OTE PLC 24/9/2019-24/9/2026 - XS2055106137	2.100	93,840	197.064,00
RCI BANQUE SA 02/10/2023-02/10/2026 - FR001400KXW4	1.000	102,559	102.559,00

SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021-15/12/2026 - XS2367107856	2.000	93,751	187.502,00
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030 - XS2597110027	2.000	105,488	210.976,00
STELLANTIS NV 30/03/16-29/03/24 - XS1388625425	2.000	99,894	199.788,00

TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 (PERP) - XS2462605671	2.000	107,702	215.404,00
THYSSENKRUPP AG 22/02/2019-22/02/2024 - DE000A2TEDB8	3.000	99,510	298.530,00
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	4.000	98,318	393.272,00

TOTAL 06/10/2016-29/12/2049 - XS1501166869	1.500	97,327	145.990,50
UNICREDIT 08/01/20-15/01/32 - XS2101558307	2.000	93,675	187.350,00
VEOLIA ENVRNMT 20/10/2020-20/10/49 - FR00140007L3	3.000	89,306	267.918,00
VOLKSWAGEN INTL 23/9/20-22/09/28 - XS2234567233	2.000	89,356	178.712,00

ΣΥΝΟΛΟ		7.882.645,91	53,27%	54,18%
--------	--	---------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		7.882.645,91	53,27%	54,18%
---	--	---------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ		14.151.862,10	95,64%	97,27%
------------------------------------	--	----------------------	---------------	---------------

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	224.611,55
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)	3,95
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 11,2405)	20,81
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HUF (ισοτιμία 382,80)	0,38
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,3395)	50,20
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε TRY (ισοτιμία 32,6531)	0,18

ΣΥΝΟΛΟ	224.687,07	1,52%	1,54%
---------------	-------------------	--------------	--------------

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες Διάφοροι	149.340,01
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	270.519,08

ΣΥΝΟΛΟ	419.859,09	2,84%	2,89%
---------------	-------------------	--------------	--------------

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	14.796.408,26	100,00%	101,70%
--	----------------------	----------------	----------------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-216.493,10
Φόροι - Τέλη	-30.946,27
Μεταβατικοί λογαριασμοί Παθητικού	-518,43

ΣΥΝΟΛΟ	-247.957,80	-1,70%
---------------	--------------------	---------------

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.548.450,46	100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	9.418.639,26	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	1.768.904,988	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	5,3246	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	5.129.811,20	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	49.068,749	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	104,5433	

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	6.112.428,07	41,31%	42,01%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	149.370,00	1,01%	1,03%
Τίτλοι Α.Ε.Π.	7.418,12	0,05%	0,05%
Ομόλογα Εξωτερικού	7.882.645,91	53,27%	54,18%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	224.687,07	1,52%	1,54%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	171.901,29	1,16%	1,18%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.548.450,46		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	43,09%	40,62%	2,47%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	54,18%	50,81%	3,37%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	1.125.685,567	5.871.882,86
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	913.611,212	4.646.351,75
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	-270.391,791	-1.388.732,81
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		128.663,24
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Retail class	1.768.904,988	9.258.165,04

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	46.089,768	4.835.373,81
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12023-31.12.2023) Institutional Class	3.817,686	374.000,00
Εξαγορές μεριδίων (1.12023-31.12.2023) Institutional Class	-838,705	-82.482,94
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		93.212,72
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Institutional class	49.068,749	5.220.103,59

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	1.895,25
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	2.307,50
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	284.702,50
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	230.702,52
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	21.727,19
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-65.079,17
Σύνολο	476.255,79

Λοιπά Εισοδήματα**614,13****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-172.675,99
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class R	-2.016,51
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class I	-9.917,66
Σύνολο	-184.610,16

Έξοδα θεματοφύλακα**-13.725,68****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-3.720,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.036,86
Φόροι - Τέλη	-50.287,33
Έξοδα ενημέρωσης μεριδίουχων	-1.434,57
Σύνολο	-56.478,76

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-179,36****Καθαρό Εισόδημα****221.875,96****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	14.548.450,46
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	14.478.268,63
	70.181,83

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023	14.548.450,46
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝΑποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο221.875,96
221.875,96**3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	14.548.450,46	9.992.994,10	11.610.084,25
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	5,3246	4,9396	5,5041
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	104,5433	96,1722	106,2781

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	14.151.862,10	9.136.292,22	10.258.527,17
Καταθέσεις σε τράπεζες	224.687,07	872.854,64	1.256.121,79
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	419.859,09	143.070,37	138.814,69
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14.796.408,26	10.152.217,23	11.653.463,65
Υποχρεώσεις	-247.957,80	-159.223,13	-43.379,40
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14.548.450,46	9.992.994,10	11.610.084,25
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	1.768.904,988	1.125.685,567	1.188.590,404
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,3246	4,9396	5,5041
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	49.068,749	46.089,7680	47.686,3050
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	104,5433	96,1722	106,2781

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.414.439,75	8.957.876,34	9.400.765,61
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	737.422,35	178.415,88	857.761,55
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο 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 μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	14.151.862,10	9.136.292,22	10.258.527,17

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	476.255,79	174.347,66	445.565,20
Λοιπά εισοδήματα	614,13	113,62	1.103,48
Έξοδα διαχείρισης	-184.610,16	-270.263,81	-174.115,64
Έξοδα θεματοφύλακα	-13.725,68	-10.704,88	-12.450,59
Λοιπά έξοδα και φόροι	-56.478,76	-12.842,09	-11.091,74
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-179,36	-79,36	-79,36
Καθαρό εισόδημα	221.875,96	-119.428,86	248.931,35
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	4.646.351,75	879.445,93	1.228.154,84
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.388.732,81	-1.222.309,14	-907.459,95
Έκδοση νέων μεριδίων I class	374.000,00	627.300,00	836.700,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-82.482,94	-843.437,29	-573.084,43
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	70.181,83	-714.262,57	224.398,22
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	3.619.317,83	-1.273.263,07	808.708,68
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	3.841.193,79	-1.392.691,93	1.057.640,03
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	10.707.256,67		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.841.193,79		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	14.548.450,46		

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 (Περιορισιακή 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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).
Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).
Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία». Την ανωτέρω ημερομηνία:
- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.
4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
5. 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 29.12.2023.
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) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 29.12.2023 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.
β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.
γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29.12.2023.
δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.
ε) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 29.12.2023 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN .
7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2023-31.12.2023 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,03% και 0,21%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

10. Κατά την 31.12.2023 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 08/02/2023-08/02/2028 PERP	1,54%
	ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028	0,65%
	ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	2,78%
	ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029	0,75%
	ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025	1,42%
	ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	2,27%
	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	0,69%
	ΣΥΝΟΛΟ	10,10%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029	1,57%
	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,32%
	EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028	0,65%
	EUROBANK 09/06/2022-09/03/2025	1,42%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,96%
MYTILINEOS	MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/	1,01%
	MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026	0,98%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,99%
NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 08/10/2020-08/10/2026	2,70%
	NBG 22/11/2022-22/11/2027	2,24%
	NBG 18/07/2019-18/07/2029	1,44%
	NBG 03/10/2023-03/01/2034	1,49%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,87%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1,54%
	PIRAEUS BANK 03/11/2021-03/11/2027	0,66%
	PIRAEUS BANK 19/2/2020-19/2/2030	0,70%
	PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	0,72%
	PIRAEUS BANK 17/11/2022-28/01/2027	0,78%
	PIRAEUS BANK 16/06/2021-16/06/2049 PERP	1,35%
	PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029	2,92%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,67%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028	0,65%
	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	3,11%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,76%
STELLANTIS NV	STELLANTIS NV 30/03/2016-29/03/2024	1,41%
	STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030	1,50%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,91%

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 6.931.915,40 € (6.056.940,40 € αγορές, πλέον 874.975,00 € 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.

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 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 %)

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND	-4,10%	-1,57%	-2,61%
90% LBEATREU + 10% LEB2TREU	-4,54%	-3,55%	-4,23%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιό της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τούς εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

14 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. 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.

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 Ταξινόμησης)**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 (<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/diotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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 κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεγάκη 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
 Προϊσταμένης της Δ/σης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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				
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				
ΕΓΕΔ 06/10/2023-05/01/2024 - GR0000227331	25.000,00	99,950	2.498.750,00	
ΕΓΕΔ 08/09/2023-06/09/2024 - GR0004133592	15.000,00	97,400	1.461.000,00	
ΕΓΕΔ 08/12/2023-06/12/2024 - GR0004134608	10.000,00	96,490	964.900,00	
ΕΓΕΔ 09/06/2023-07/06/2024 - GR0004132586	10.000,00	98,300	983.000,00	
ΕΓΕΔ 10/03/2023-08/03/2024 - GR0004131570	9.900,00	99,190	981.981,00	
ΕΓΕΔ 25/08/2023-23/02/2024 - GR0002250190	22.500,00	99,320	2.234.700,00	
ΕΓΕΔ 27/10/2023-26/04/2024 - GR0002252212	25.000,00	98,680	2.467.000,00	
ΕΓΕΔ 28/07/2023-26/01/2024 - GR0002249184	5.000,00	99,660	498.300,00	
ΕΓΕΔ 29/09/2023-29/03/2024 - GR0002251206	31.000,00	99,040	3.070.240,00	
ΕΓΕΔ 29/12/2023-28/06/2024 - GR0002254234	20.000,00	98,030	1.960.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ		17.120.471,00	63,73%	63,90%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		17.120.471,00	63,73%	63,90%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
TREASURY BILLS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
BUONI ORDINARI T-BILL 31/07/2023-31/01/2024 - IT0005557365	25.000,00	99,715	2.492.875,00	
SPAIN LETRAS T-BILL 09/06/2023-07/06/2024 - ES0L02406079	15.000,00	98,436	1.476.540,00	
ΣΥΝΟΛΟ TREASURY BILLS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		3.969.415,00	14,78%	14,81%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		3.969.415,00	14,78%	14,81%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ		21.089.886,00	78,51%	78,71%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO		2.504.293,97		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε EURO		10.000,00		
Καταθέσεις όψεως ALPHA BANK σε EURO		10.000,00		
Καταθέσεις προθεσμίας AEGEAN BALTIC BANK σε EURO		1.346.629,30		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Eurobank σε EURO		880.776,71		
Καταθέσεις προθεσμίας Εθνικής Τρ. σε EURO		1.014.467,91		
ΣΥΝΟΛΟ		5.766.167,89	21,47%	21,52%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού		6.961,62		
ΣΥΝΟΛΟ		6.961,62	0,03%	0,03%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		26.863.015,51	100,00%	100,23%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Πιστωτές διάφοροι		-6.541,24		
Φόροι - Τέλη		-61.219,61		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού		-1.108,91		
ΣΥΝΟΛΟ		-68.869,76		-0,25%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	26.794.145,75	99,97%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	4.572.922,694	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	5,8593	

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)

Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	17.120.471,00	63,73%	63,90%
Treasury Bills Εξωτερικού	3.969.415,00	14,78%	14,81%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	5.766.167,89	21,47%	21,52%
Μεταβατικοί λογαριασμοί Ενεργητικού	6.961,62	0,03%	0,03%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-68.869,76	-0,26%	-0,26%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	26.794.145,75		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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	63,90%	30,98%	32,91%
Σύνολο Treasury Bills Εξωτερικού	14,81%	49,06%	-34,25%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	6.373.761,118	36.571.403,73
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	4.435.933,483	25.714.018,76
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	-6.236.771,907	-36.139.934,71
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		444.168,37
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023	4.572.922,694	26.589.656,15

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	6.066,05
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	45.228,71
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΓΕΔ	285.508,35
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού/Τ-BILLS	201.271,10
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	102.650,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-1.656,00
Σύνολο	639.068,21

Λοιπά Εισοδήματα

0,00

Εξοδα διαχείρισης

-63.510,85

Εξοδα θεματοφύλακα

-9.526,62

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.217,82
Φόροι - Τέλη	-115.662,03
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1.288,15
Λοιπά έξοδα	-0,01
Σύνολο	-121.648,01

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-214,36

Καθαρό Εισόδημα

444.168,37

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	26.794.145,75
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	26.589.656,15
	204.489,60

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023	26.794.145,75
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	444.168,37
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	444.168,37

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

	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	26.794.145,75	36.601.059,98	6.194.959,82
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	5,8593	5,7425	5,7685

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμο τίτλο	21.089.886,00	29.297.995,50	3.655.690,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.766.167,89	7.326.567,48	2.541.877,93
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6.961,62	368,20	298,90
Σύνολο περoυσιακών στοιχείων	26.863.015,51	36.624.931,18	6.197.866,83
Υποχρεώσεις	-68.869,76	-23.871,20	-2.907,01
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων	26.794.145,75	36.601.059,98	6.194.959,82
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4.572.922,694	6.373.761,118	1.073.930,166
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,8593	5,7425	5,7685

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	21.089.886,00	29.297.995,50	3.655.690,00
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	21.089.886,00	29.297.995,50	3.655.690,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	639.068,21	-8.666,32	-382,30
Λοιπά εισοδήματα	0,00	61,41	31,85
Έξοδα διαχείρισης	-63.510,85	-26.451,96	-10.188,46
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.526,62	-4.397,37	-2.037,73
Λοιπά έξοδα και φόροι	-121.648,01	-19.738,49	-4.297,25
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-214,36	-124,36	-79,36
Καθαρό εισόδημα	444.168,37	-59.317,09	-16.953,25
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	25.714.018,76	42.452.652,82	1.060.189,44
Εξαγορές μεριδίων	-36.139.934,71	-12.021.124,82	-2.736.485,59
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	204.489,60	29.656,25	-4.233,00
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-10.221.426,35	30.461.184,25	-1.680.529,15
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-9.777.257,98	30.401.867,16	-1.697.482,40
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	36.571.403,73		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	-9.777.257,98		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	26.794.145,75		

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 (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.
- Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελοούμενη).
Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελοούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

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 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 29.12.2023.

β) Τα Treasury Bills εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

6. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

8. Κατά την 31.12.2023 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).

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 64.837.063,70 € (49.558.173,70 € αγορές, πλέον 15.278.890,00 € 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.

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 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 MARKET FUND-SHOP	-0,24%	-0,11%	-0,16%

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

11. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το (Άρθ.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 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -προ εταιρικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatruster.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

12. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού , ακολουθεί τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

13. 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.

14. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)**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 (<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/amoivaia-kefalaiia/>).

Κηφισιά 25 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
A.M. ΣΟΕΛ 127