

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ
 Άδεια σύστασης: Απφ.Επιτρ.Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010
 ISIN : GRF000068004

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2024
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 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Μετοχικά σε EURO					
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	1.894,6170	239,1017	453.006,15		
ΣΥΝΟΛΟ			453.006,15	2,38%	2,39%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			453.006,15	2,38%	2,39%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			453.006,15	2,38%	2,39%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού					
Μετοχικοί σε EURO					
AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	39,3520	10,419,5900	410.031,71		
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	3.206,1130	333,7500	1.070.040,21		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	18.134,6800	44,3300	803.910,36		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	64.529,8400	7,1800	463.324,25		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	8.520,8900	76,1700	649.036,19		
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	6.311,0500	94,4000	595.763,12		
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	11.857,9350	15,5400	184.272,31		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	5.379,0910	62,5200	336.300,77		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	17.017,0830	53,7800	915.178,72		
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	8.672,8300	25,0700	217.427,85		
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	15.424,4820	7,6630	118.197,81		
INVECO PAN EUROPEAN FOCUS EQUITY FUND CLASS C	38.096,3340	11,2600	428.964,72		
INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	17.362,3360	27,7200	481.283,95		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	617,3890	163,0300	100.652,93		
JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR	1.654,7760	143,8200	237.989,88		
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	2.274,6450	198,8300	452.267,67		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	2.626,6250	26,2110	68.846,47		
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	836,8410	325,9600	272.776,69		
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	584,3730	150,0000	87.655,95		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	63.484,8460	1,3620	86.466,36		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLA	28.306,5230	2,7260	77.163,58		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIOI	7.886,9520	7,6630	60.437,71		
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULA	75.614,3660	0,8080	61.096,41		
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	2.407,8760	48,8400	117.600,66		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUI	1.748,9750	112,1300	196.112,57		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	359,3036	424,7368	152.609,46		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	1.582,0900	294,7204	466.274,20		
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	263,86948	491,5500	129.705,04		
ΣΥΝΟΛΟ			9.241.387,55	48,58%	48,77%
Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,0705)					
ABRDN SIC I -ASIA PAC SUST EQTY FD -I- USD CAP	1.447,8200	103,3732	96.565,3		
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	2.442,7950	12,9035	29.444,75		
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	16.666,1790	21,3800	19.972,0		
BGF WORLD MINING D2 USD	2.575,7600	71,2700	66.576,4		
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	4.891,1570	48,7799	45.567,4		
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	9.600,0040	21,3368	19.931,6		
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	3.279,5310	10,3814	9.697,7		
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	15.478,4170	27,6940	25.870,2		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	2.570,8240	98,9700	92.452,1		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.360,0000	54,6300	51.032,2		
INVECO CHINA FOC - Z USD ACC	43.067,2550	8,5100	7.949,6		
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	7.090,4100	83,8100	78.290,5		
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	399,7030	798,3200	745.745,0		
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	5.257,8520	106,2400	99.243,3		
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	4.644,7580	35,3600	33.031,3		
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	20.348,5380	49,5800	46.314,8		
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	751,1390	48,6400	45.436,7		
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	9.350,0740	41,5400	38.804,3		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	3.474,2200	31,5900	29.509,6		
ΣΥΝΟΛΟ			5.190.860,19	27,29%	27,39%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,84638)			
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	205.771,9610	1,1450	1,3528
ΣΥΝΟΛΟ			278.372,48
Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 171,94)			
ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC JI	15.783,0310	2.091,1026	12,1618
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS	1.757,1852	35.132,0000	204,3271
ΣΥΝΟΛΟ			550.990,85
			2,90%
			2,91%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			15.261.611,07
			80,22%
			80,54%
Μικτοί σε USD (Ισοτιμία 1,0705)			
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C	75,7280	9.349,1900	8.733,4797
ΣΥΝΟΛΟ			661.368,95
			661.368,95
			3,48%
			3,49%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			661.368,95
			3,48%
			3,49%
Λοιπά UCITS σε EUR			
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	2.504,1900		124,0769
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	17.714,4110		11,2600
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUI	2.790,7520		120,1109
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	1.452,6945		198,6360
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	2.980,2400		109,7100
ΣΥΝΟΛΟ			326.962,13
			1.460.895,68
			7,68%
			7,71%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.460.895,68
			7,68%
			7,71%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			17.383.875,70
			91,38%
			91,74%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			17.836.881,85
			93,76%
			94,13%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			978.003,09
Καταθέσεις συμμετοχών AlphaBank σε EURO			100,00
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,0705)			201.701,99
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,84638)			5.909,26
ΣΥΝΟΛΟ			1.185.714,34
			6,23%
			6,26%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Χρώστες Διάφοροι			1.872,92
ΣΥΝΟΛΟ			1.872,92
			0,01%
			0,01%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			19.024.469,11
			100,00%
			100,40%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές διάφοροι			-25.985,26
Φόροι - Τέλη			-48.202,43
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-751,30
ΣΥΝΟΛΟ			-74.938,99
			-0,40%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			18.949.530,12
			100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ			753.430,893
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)			25,1510

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	453.006,15	2,38%	2,39%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	17.383.875,70	91,38%	91,74%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.185.714,34	6,23%	6,26%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-73.066,07	-0,38%	-0,39%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	18.949.530,12		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)

	30.06.2024	31.12.2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	2,39%	2,39%	0,00%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	91,74%	89,20%	2,54%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	757.583,746	13.930.079,87
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2024	30.647,492	755.805,94
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2024	-34.800,345	-848.612,87
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2024	753.430,893	13.837.272,94

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ	14.012,80
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	8.446,47
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	0,00
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	160.764,37
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-8.793,26
Σύνολο	174.430,38

Λοιπά Εισοδήματα	1.109,28		
Έξοδα διαχείρισης			
Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-134.783,53		
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή	0,00		
Σύνολο	-134.783,53		
Έξοδα θεματοφύλακα	-8.985,57		
Λοιπά έξοδα και φόροι			
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-820,74		
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-751,30		
Φόροι - Τέλη	-48.202,43		
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-112,46		
Λοιπά έξοδα	-13.173,18		
Σύνολο	-63.060,11		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-282,20		
Καθαρό Εισόδημα	-31.571,75		
III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2024	18.949.530,12		
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2024	13.805.701,19		
	5.143.828,93		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2024	18.949.530,12		
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2024-30.6.2024		-31.571,75	
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 30ης Ιουνίου 2024

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

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	17.836.881,85	16.050.313,78	13.133.830,09
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.185.714,34	1.543.485,13	1.677.703,43
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.872,92	643,47	662,38
Σύνολο περυσιακών στοιχείων	19.024.469,11	17.594.442,38	14.812.195,90
Υποχρεώσεις	-74.938,99	-69.537,76	-36.275,47
Αξία καθαρών περυσιακών στοιχείων	18.949.530,12	17.524.904,62	14.775.920,43
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	753.430,893	757.583,746	703.613,349
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	25,1510	23,1326	21,0001
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
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)	17.836.881,85	16.050.313,78	13.133.830,09
Σύνολο	17.836.881,85	16.050.313,78	13.133.830,09

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 30.06.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23	1.1.22-30.06.22
Εισόδημα από επενδύσεις	174.430,38	58.259,03	392.407,50
Λοιπά εισοδήματα	1.109,28	488,68	26.626,10
Έξοδα διαχείρισης	-134.783,53	-117.910,32	-113.144,33
Έξοδα θεματοφύλακα	-8.985,57	-7.860,72	-7.542,96
Λοιπά έξοδα και φόροι	-63.060,11	-48.764,88	-21.931,16
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-282,20	-39,77	-39,56
Καθαρό εισόδημα	-31.571,75	-115.827,98	276.375,59

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	755.805,94	969.967,75	458.526,67
Εξαγορές μεριδίων	-848.612,87	-51.861,26	-685.521,86
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5.143.828,93	2.932.913,85	1.738.857,21
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	5.051.022,00	3.851.020,34	1.511.862,02
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	5.019.450,25	3.735.192,36	1.788.237,61
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023	13.930.079,87		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.019.450,25		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2024	18.949.530,12		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (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. 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 28.06.2024.
- 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 28.06.2024, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

6. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2024 - 30.06.2024.

7. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης

Το πραγματικό ποσό μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκε κατά την περίοδο 01.01.2024 - 30.06.2024 παρουσιάζεται στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυνε τον ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0%, 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 28.06.2024 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).

10. 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.

11. 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, 27 Αυγούστου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΕΥΔΗΣ

N. KOEN

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και 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 ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση 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), όπως αυτά 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 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.

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 Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 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 ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 28 Αυγούστου 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