

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ 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		
INVECO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	12.442,9410		12,8000	159.269,64		
INVECO 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)

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	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)

	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	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 αξιολογών 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
	Διαχείριση	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%
MONTLAKÉ 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 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 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