

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Εταιρεία Διαχείρισης: ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία
Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών
Επενδύσεων

alphatrust

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2024

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023
Α.Φ.Μ. 996542649 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 173975960000

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

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο εκδίδεται βάσει του άρθρου 76 του Ν.4099/2012.

Η ALPHA TRUST ενημερώνει ότι το ενημερωτικό δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID), ο κανονισμός, και η τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση των αμοιβαίων κεφαλαίων ALPHA TRUST, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών πληροφοριών τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους, διατίθενται σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας στη διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/> στην ενότητα Ενημερωτικό Υλικό ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της εταιρείας (Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Στοιχεία ALPHA TRUST	7
Εταιρεία Διαχείρισης	7
Στοιχεία της Εταιρείας Διαχείρισης	7
Διοικητικό Συμβούλιο	8
Ορκωτοί Ελεγκτές Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8
Μέτοχοι της Εταιρείας	8
Μέλη Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων	8
Ο όμιλος εταιρειών ALPHA TRUST	8
Αμοιβαία Κεφάλαια ALPHA TRUST	9
Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST	9
Θεματοφύλακας	10
Νομικό Πλαίσιο	10
Νομική Φύση του Δικαιώματος του Μεριδίου	10
Δείκτες αναφοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST	10
Γενικές Πληροφορίες	11
Διάθεση & Εξαγορά μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	11
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	12
Ονομαστικά Μεριδιά – Μεταβίβαση μεριδίων	12
Ενημέρωση	13
Πολιτική Αποδοχών	15
Διαχειριστική χρήση – Διανομή ή επανεπένδυση κερδών	16
Λύση του Α/Κ και συνέλευση μεριδιούχων	16
Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	16
Κανόνες διαμόρφωσης αποτελεσμάτων χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	18
Φορολογικό καθεστώς που διέπει τη λειτουργία του Α/Κ και τους μεριδιούχους του	19
Κανόνες Δανεισμού	20
Βιώσιμες Επενδύσεις	21
Επενδυτικοί κίνδυνοι	22
Διαχείριση κινδύνων και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23
Συνολική έκθεση σε κίνδυνο	23
I. Μεθοδολογία προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach)	24
II. Προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR)	24
III. Προσέγγιση της Απόλυτης Δυνητικής Ζημίας (Absolute VaR)	24
Ορισμός Δυνητικής Ζημίας (Value-at-Risk)	24
Πιστωτικός Κίνδυνος	25
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	25
Κίνδυνος Ρευστότητας	25
Ενσωμάτωση του Κινδύνου Βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία	25
Ειδικές Πληροφορίες ανά Α/Κ	26
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND	27
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	27
Δείκτης αναφοράς	27
Επενδυτικός Σκοπός	27
Επενδυτική πολιτική	27
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	28
Πού απευθύνεται	28
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	28
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	28
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	28
Επενδυτικοί κίνδυνοι	32
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	32
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	33
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	35
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND	36
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού	37
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	37
Δείκτης αναφοράς	37
Επενδυτικός Σκοπός	37
Επενδυτική πολιτική	37
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	38
Πού απευθύνεται	38
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	39
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	39

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	39
Επενδυτικοί κίνδυνοι	43
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	43
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	44
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	45
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού	46
Αμοιβαίο Κεφάλαιο S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό	47
Δείκτης αναφοράς	47
Επενδυτικός Σκοπός	47
Επενδυτική πολιτική	47
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	47
Πού απευθύνεται	48
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	48
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	48
Επενδυτικοί κίνδυνοι	51
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	52
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	53
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	54
Προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν άλλους ΟΣΕΚΑ	55
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό	56
Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds	57
Δείκτης αναφοράς	57
Επενδυτικός Σκοπός	57
Επενδυτική πολιτική	57
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	58
Πού απευθύνεται	58
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	58
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	58
Επενδυτικοί κίνδυνοι	63
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	63
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	63
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	65
Προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν άλλους ΟΣΕΚΑ	66
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds	67
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund	68
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	68
Δείκτης αναφοράς	68
Επενδυτικός Σκοπός	68
Επενδυτική πολιτική	68
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	69
Πού απευθύνεται	69
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	69
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	70
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	70
Επενδυτικοί κίνδυνοι	74
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	75
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	75
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	77
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund	78
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	79
Δείκτης αναφοράς	79
Επενδυτικός Σκοπός	79
Επενδυτική πολιτική	79
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	79
Πού απευθύνεται	80
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	80
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	80
Επενδυτικοί κίνδυνοι	85
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	86
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	86
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	88
Αμοιβαίο Κεφάλαιο INTERLIFE Μικτό	89
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	89

Δείκτης αναφοράς	89
Επενδυτικός Σκοπός	89
Επενδυτική πολιτική	89
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	89
Πού απευθύνεται	90
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	90
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	90
Επενδυτικοί κίνδυνοι	94
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	95
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	96
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ INTERLIFE Μικτό	97
Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ	98
Δείκτης αναφοράς	98
Επενδυτικός Σκοπός	98
Επενδυτική πολιτική	98
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	98
Πού απευθύνεται	99
Σειρά Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	99
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	99
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	99
Επενδυτικοί κίνδυνοι	104
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	104
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	104
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ	106
Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ	107
Δείκτης αναφοράς	107
Επενδυτικός Σκοπός	107
Επενδυτική πολιτική	107
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	107
Πού απευθύνεται	108
Σειρά Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	108
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	108
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	108
Επενδυτικοί κίνδυνοι	112
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	113
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	113
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ	115
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	116
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	116
Δείκτης αναφοράς	116
Επενδυτικός Σκοπός	116
Επενδυτική πολιτική	116
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	116
Πού απευθύνεται	117
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	117
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	117
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	117
Επενδυτικοί κίνδυνοι	121
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	122
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	122
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	124
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND	125
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	125
Δείκτης αναφοράς	125
Επενδυτικός Σκοπός	125
Επενδυτική πολιτική	125
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	126
Πού απευθύνεται	126
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	126
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	127
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	127
Επενδυτικοί κίνδυνοι	131

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	131
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	132
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	134
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND	135
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	136
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	136
Δείκτης αναφοράς	136
Επενδυτικός Σκοπός	136
Επενδυτική πολιτική	136
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	137
Πού απευθύνεται	138
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	138
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	138
Επενδυτικοί κίνδυνοι	140
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	140
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	141
Παρελθούσες αποδόσεις ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	142
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι	143
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	143
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ	145
Πληροφορίες σχετικά με τον Θεματοφύλακα	145
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ	147
Προσυμβατική 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	148

Στοιχεία ALPHA TRUST

Εταιρεία Διαχείρισης

Η ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων αποτελεί σήμερα τον μεγαλύτερο και παλαιότερο ανεξάρτητο διαχειριστή κεφαλαίων. Με ιστορία που ξεκινά το 1987, η ALPHA TRUST διακρίνεται για τη συνέπεια, την καινοτομία και την αριστεία της, προσφέροντας υπηρεσίες Wealth Management και διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST ξεχωρίζουν για το κορυφαίο επίπεδο διαχείρισης που προσφέρουν στους μεριδούχους τους. Η συνέπεια στις διαχρονικά εξαιρετικές αποδόσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει συμβάλλει ενεργά στην κατάκτηση υψηλών διακρίσεων με πολλές πρωτιές στην ελληνική αγορά. Σήμερα, η Εταιρεία, διαχειρίζεται 12 αμοιβαία κεφάλαια τα οποία καλύπτουν ένα ευρύτατο φάσμα επενδυτικών αναγκών, επενδύοντας στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και απευθύνονται τόσο σε ιδιώτες, όσο και σε θεσμικούς επενδυτές.

Την 31.12.2013 ολοκληρώθηκε με την καταχώριση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο της υπ' αριθμ. Κ2-7751/31.12.2013 Απόφασης του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, η συγχώνευση της ALPHA TRUST Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 882401000 (πρώην «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών») με απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας ALPHA TRUST Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ενώ είχε προηγηθεί δυνάμει της υπ' αριθμ. 24/669/23.12.2013 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η χορήγηση άδειας στην απορροφώσα τόσο για τη μετατροπή της σε ΑΕΔΑΚ όσο και για την ανάληψη της διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων της απορροφηθείσας εταιρείας. Μετά τα ανωτέρω, η Εταιρεία «ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1106701000 διαγράφηκε από το Γενικό Εμπορικό Μητρώο και υποκαταστάθηκε στο σύνολο των εννόμων σχέσεων της από την εξομοιούμενη με καθολική διάδοχο ALPHA TRUST Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τον Οκτώβριο του 2014 χορηγήθηκε στην Εταιρεία, από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, πρόσθετη αδειοδότηση λειτουργίας Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ). Την 18^η Δεκεμβρίου 2023 καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. η υπ' αριθ. 3159632 ΑΠ / 18-12-2023 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, η οποία ενέκρινε τη διάσπαση της «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» δι' αποσχίσεως του κλάδου της Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών και την εισφορά αυτού στην – με την ίδια απόφαση συσταθείσα – Εταιρεία (υπ' αριθ. 3179104/18.12.2023 Ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.). Κατόπιν τούτου, η Εταιρεία λειτουργεί νομίμως δυνάμει των υπ' αριθ. 24/669/23.12.2013, 7/695/15.10.2014 και 1/1005/12.12.2023 αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στοιχεία της Εταιρείας Διαχείρισης

Επωνυμία: ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 173975960000

Άδεια Λειτουργίας: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023

Η Εταιρεία συστάθηκε δυνάμει της υπ' αριθ. 48.675/17-11-2023 Συμβολαιογραφικής πράξης του Συμβολαιογράφου Αθηνών Γ. Στεφανάκου, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ στις 18.12.2023 με ΚΑΚ 3943282 (υπ' αριθ. 3179104/18.12.2023 Ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.).

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται αορίστου χρόνου και αρχίζει από την καταχώριση-δημοσίευση του καταστατικού της στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η.).

Μετοχικό κεφάλαιο (31.12.2023): 1.600.000 ευρώ ολοσχερώς καταβεβλημένο

Ίδια κεφάλαια (31.12.2023): 2.752.142 ευρώ

Έδρα Εταιρείας: Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά

Τηλ.: 210. 62.89.100

Fax: 210. 62.34.248

Email: info@alphatrust.gr

URL: www.alphatrust.gr

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης & Πληροφόρησης Επενδυτών

Τηλ.: 210.62.89.300

Fax: 210.62.34.248

Ώρες λειτουργίας: 09:00 -16:00

Δίκτυο Προώθησης

Εξουσιοδοτημένοι Αντιπρόσωποι

(URL: <https://www.alphatrust.gr/elcontactdiktio-antiprosoponhtml/>)

Διοικητικό Συμβούλιο

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

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας είναι τριετής, ήτοι μέχρι την 27.3.2027, δυνάμενη να παραταθεί αυτόματα μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση.

Διεύθυνση Επενδύσεων: **Ιωσήφ Παπαδογιάννης**
Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών και Λειτουργιών: **Νικόλαος Παπαδόπουλος**
Διεύθυνση Πωλήσεων: **Χριστόδουλος Αίσωπος**
Διεύθυνση Marketing: **Βασιλική Διονυσοπούλου**
Διεύθυνση Information Technology: **Πέτρος Σταυρόπουλος**
Διεύθυνση Νομικής Υπηρεσίας και Κανονιστικής Συμμόρφωσης: **Παρασκευή Ματθαίου**
Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης: **Καλλιόπη Παλαιοκαστρίτου**
Εσωτερικός Ελεγκτής: **Ελένη Ρούτση**

Τα προαναφερόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στελέχη της Εταιρείας δεν ασκούν εξωεταιρικές δραστηριότητες που να επηρεάζουν την ομαλή και εύρυθμη λειτουργία της εταιρείας διαχείρισης.

Ορκωτοί Ελεγκτές Αμοιβαίων Κεφαλαίων

(Ελέγχουν την ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων)
Grant Thornton A.E.

Μέτοχοι της Εταιρείας

Η ALPHA TRUST είναι κατά ποσοστό 100% θυγατρική εταιρεία της εταιρείας με την επωνυμία «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Μέλη Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων

David Phillip Gibbs
Ιωσήφ Παπαδογιάννης
Χριστόδουλος Αίσωπος
Παναγιώτα Ζαγάρη
Κωνσταντίνος Αδάμ
Δημήτριος Νταλίπης
Δημήτριος Στεφανόπουλος
Κωνσταντίνος Μαυρόπουλος
Δημήτριος Κοσσόρας

Ο όμιλος εταιρειών ALPHA TRUST

Η ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (στο εξής: "ALPHA TRUST" ή "Α.Ε. Διαχείρισης" ή "Α.Ε.Δ.Α.Κ." ή "Εταιρεία") είναι θυγατρική εταιρεία της εταιρείας «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η οποία είναι εισηγμένη στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τις 05.07.2022 και στην οποία ανήκει επίσης κατά ποσοστό 100% η εταιρεία "ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l.".

Αμοιβαία Κεφάλαια ALPHA TRUST

Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Ημερομηνία έναρξης
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000058005), I (ISIN GRF000302007, ημ. ενεργοποίησης 01/10/2018)	23/11/1995
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000061009), I (ISIN GRF000327004, ημ. ενεργοποίησης 01/11/2019)	25/11/2010 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ (ISIN GRF000068004)	24/06/2010
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS (ISIN GRF000081007)	01/07/2013
ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000065000), I (ISIN GRF000303005, ημ. ενεργοποίησης 01/10/2018)	08/02/1995
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ (ISIN GRF000067006)	07/08/2008
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ (ISIN GRF000066008)	28/01/2004
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class (ISIN GRF000154002)	01/07/2016
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class (ISIN GRF000341005)	12/03/2021
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000062007), I (ISIN GRF000304003, ημ. ενεργοποίησης 01/10/2018)	19/04/1994
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000063005), I (ISIN GRF000305000, ημ. ενεργοποίησης 01/10/2018)	11/07/2011 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) (ISIN GRF000064003)	19/09/1996

Για όλα τα διαχειριζόμενα από την ALPHA TRUST Αμοιβαία Κεφάλαια ισχύουν τα κάτωθι:

Κράτος μέλος σύστασης: Ελλάδα

Διάρκεια: Αόριστη

Αρμόδια εποπτική αρχή: Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Νόμισμα αναφοράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και όλων των τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους: Ευρώ (€)

Τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν έχουν ονομαστική αξία.

Θεματοφύλακας

Καθήκοντα Θεματοφύλακα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST ασκεί η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Αμερικής 4,105 64, Αθήνα, πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί στην Ελλάδα βάσει του Ν. 4261/2014, Οδηγία 2013/36/ΕΕ όπως εκάστοτε ισχύουν και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.(Κεντρικά Γραφεία Θεματοφυλακής: Παπαδά 4, 115 25 Αθήνα, Τηλ:+30 2103288075,

[URL:http://www.piraeusbank.gr/el/diwtes/Kanalia-Eksypiretisis/Diktio-Eksypiretisis](http://www.piraeusbank.gr/el/diwtes/Kanalia-Eksypiretisis/Diktio-Eksypiretisis)).

Πληροφορίες σχετικά με τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα και των πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων καθώς και σχετικά με τα καθήκοντα φύλαξης που έχουν ανατεθεί περαιτέρω από τον Θεματοφύλακα και των πιθανών σχετικών συγκρούσεων συμφερόντων μπορούν να αντληθούν από το Παράρτημα ΙΙ του παρόντος «Πληροφορίες σχετικά με τον θεματοφύλακα». Κατόπιν σχετικού αιτήματος, οι επενδυτές μπορούν να λάβουν ενημερωμένες σχετικές πληροφορίες και στοιχεία.

Νομικό Πλαίσιο

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται:

1. Από το νόμο **4099/2012** όπως ισχύει.
2. Από τις σχετικές Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και νομοθεσία αμέσου εφαρμογής (Κανονισμούς) της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα Αμοιβαία Κεφάλαια και τις ΑΕΔΑΚ.

Νομική Φύση του Δικαιώματος του Μεριδίου

Η νομική μορφή του είδους του δικαιώματος που αντιπροσωπεύει το μερίδιο Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανεξάρτητα από την κατηγορία του, διακρίνεται:

- Σε εμπράγματο δικαίωμα συγκυριότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αφορούν κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς (μετοχές, ομόλογα, ομολογίες, έντοκα γραμμάτια, εμπορικά γραμμάτια κλπ., στοιχεία δεκτικά εμπράγματος δικαιώματος).
- Σε ενοχικό επί των στοιχείων του ενεργητικού που αφορούν τραπεζικές καταθέσεις και απαιτήσεις.

Τα ανωτέρω δικαιώματα ασκούνται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. πλην της κατοχής των ενσώματων κινητών αξιών, η οποία ασκείται από τον Θεματοφύλακα. Ο μεριδιούχος έχει κατά τις διατάξεις του νόμου δικαίωμα απολήψεων των προσόδων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και εξαγοράς των μεριδίων του από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Δείκτες αναφοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST

Σημειώνεται ότι η ALPHA TRUST δύναται να ορίσει για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο που διαχειρίζεται, ανάλογα με την επενδυτική του πολιτική, ανεξάρτητο και κοινά αποδεκτό δείκτη αναφοράς (benchmark) για λόγους σύγκρισης της απόδοσης αυτού.

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση και δε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, δύναται δε να τον μεταβάλλει, εντός των πλαισίων του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου, όταν ανακύψει αντικειμενικός τεχνικός, κανονιστικός ή άλλος λόγος. Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Στις περιπτώσεις που η ALPHA TRUST κάνει χρήση δείκτη ή συνδυασμού δεικτών αναφοράς για τον υπολογισμό της τυχόν εφαρμοζόμενης μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), οι δείκτες αυτοί πρέπει να ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2016, «σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014», να είναι κατάλληλοι με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του εκάστοτε αμοιβαίου κεφαλαίου και να αντανakλούν επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσης του. Περαιτέρω, πρέπει να έχουν επιλεγεί από την ALPHA TRUST σύμφωνα με τις προβλέψεις των Κατευθυντήριων Γραμμών 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, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Γενικές Πληροφορίες

Διάθεση & Εξαγορά μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Με βάση την απόφαση 1/506/8.4.2009 όπως τροποποιημένη ισχύει βάσει της απόφασης 35/586/26.5.2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με ισχύ από 16.6.2011, όλοι οι επενδυτές, **υφιστάμενοι και υποψήφιοι πελάτες της ALPHA TRUST προκειμένου να συναλλαχθούν**, οφείλουν να προσκομίσουν στην Εταιρεία τα έγγραφα και στοιχεία που θα τους προσδιοριστούν από αυτή, τα οποία θα είναι ικανά να αποδείξουν την ταυτότητά τους, την παρούσα διεύθυνση κατοικίας τους, το τηλέφωνο επικοινωνίας τους, το ασκούμενο επάγγελμα, τον αριθμό φορολογικού τους μητρώου και την προέλευση των, προς επένδυση, κεφαλαίων τους. Ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, προκειμένου για φυσικά πρόσωπα, τέτοια έγγραφα αποτελούν: η αστυνομική ή στρατιωτική ταυτότητα, το διαβατήριο, πρόσφατος λογαριασμός Οργανισμού Κοινής Ωφέλειας, εκκαθαριστικό σημείωμα οικονομικής εφορίας, βεβαίωση εργοδότη κ.λ.π. Επισημαίνεται, ότι στην περίπτωση ύπαρξης συνδικαιούχων, τα ανωτέρω έγγραφα πρέπει να προσκομίζονται για κάθε έναν από αυτούς.

Η ALPHA TRUST διατηρεί το δικαίωμα να μην κάνει αποδεκτή αίτηση συναλλαγής για οποιονδήποτε από τους δικαιούχους και για οποιονδήποτε λόγο ή/και να προβεί εκ των υστέρων σε ακύρωσή της, με ενδεχόμενη ζημιά του μεριδιούχου, εάν δεν προσκομισθεί το σύνολο των κατά περίπτωση απαιτούμενων από το νόμο νομιμοποιητικών εγγράφων ή απαιτούμενων πληροφοριών για κάθε δικαιούχο (Ν. 4557/2018, απόφ. 1/506/8.4.2009, απόφ. 35/586/26.5.2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν κ.τ.λ.).

Η διάθεση ή εξαγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST γίνεται στην έδρα της Εταιρείας και σε εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.

Σε περίπτωση που δεν υπάρχει δυνατότητα προσέγγισης των σημείων διάθεσης και εξαγοράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST, ο πελάτης μπορεί να επικοινωνεί με το Τμήμα Τηλεφωνικής Εξυπηρέτησης Επενδυτών (210 6289300), το οποίο θα του υποδείξει τη σχετική διαδικασία συναλλαγής (αποστολή σε συγκεκριμένο fax ή e-mail της σχετικής αίτησης, βεβαίωση του γνησίου υπογραφής του πελάτη, επιστροφή της αίτησης καταρχάς με fax ή e-mail και στη συνέχεια της πρωτότυπης αίτησης στην ALPHA TRUST).

Για τη συμμετοχή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων από οποιονδήποτε υποψήφιο μεριδιούχο απαιτείται η υποβολή αίτησης προς την Α.Ε. Διαχείρισης, η παραλαβή από τον μεριδιούχο του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΚΙΔ), η συμπλήρωση ερωτηματολογίου σχετικά με τη γνώση, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει καθώς και η ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή / και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την ALPHA TRUST σε κινητές αξίες, κατά την έννοια της περίπτωσης ιε) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, κατά την έννοια του άρθρου 4 περ. 21 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει (η περίπτωση καταβολής της αξίας των μεριδίων σε κινητές αξίες δεν αφορά στο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund). Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Α/Κ ή κάθε τυχόν κατηγορίας του, είναι αυτή της ημέρας υποβολής της αίτησης που προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου 4099/2012 και κατά περίπτωση στο άρθρο 6 ή 7 του Κανονισμού, υπό την προϋπόθεση ότι έχει εξασφαλισθεί η ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων. Εάν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει τις άνω πληροφορίες ή παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες τότε η ALPHA TRUST δεν θα δύναται να κρίνει εάν ο εν λόγω ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος για αυτόν.

Στην περίπτωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ) ALPHA TRUST Euro Money Market Fund, όταν η αξία των μεριδίων μεριδιούχου ξεπεράσει το ποσοστό απαίτησης ημερησίας ρευστότητας του ΑΚΧΑ, που έχει οριστεί σε 7,5% επί του ενεργητικού του, η ALPHA TRUST ενδέχεται να ζητήσει από τον μεριδιούχο επιπλέον πληροφορίες αναφορικά με την επένδυσή του, με σκοπό την καλύτερη διαχείριση ρευστότητας του εν λόγω Α/Κ.

Η Α.Ε. Διαχείρισης υποχρεούται να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος, στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς του μεριδιούχου, που προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου 4099/2012 και κατά περίπτωση στο άρθρο 6 ή 7 του Κανονισμού, έχοντας πρώτα διασφαλίσει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου. Για την εξαγορά των μεριδίων συμπληρώνεται αίτηση εξαγοράς από τον δικαιούχο (ή σε περίπτωση κοινού λογαριασμού από έναν από τους δικαιούχους) ή από νόμιμα προς τούτο εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπό του. Η υποβολή της αιτήσεως δύναται να υποβληθεί προς την Εταιρεία, είτε απευθείας είτε μέσω των αντιπροσώπων της.

Η αίτηση εξαγοράς συμπληρώνεται με τα πλήρη στοιχεία του μεριδιούχου και προσδιορίζεται σ' αυτήν ο ακριβής αριθμός των εξαγοραζόμενων μεριδίων και η πλήρης ονομασία του αντίστοιχου αμοιβαίου κεφαλαίου. Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά, θα πρέπει να προσδιορίσει στην υποβαλλόμενη αίτηση τον ακριβή αριθμό μεριδίων που επιθυμεί να εξαγορασθούν ή το ποσό της μερικής εξαγοράς. Σε περίπτωση που τα στοιχεία της αίτησης εξαγοράς είναι εσφαλμένα ή ελλιπή σε σημείο που να μην είναι δυνατή η εκτέλεσή της η αίτηση ακυρώνεται και θεωρείται ως μη ληφθείσα.

Η αξία των μεριδίων καταβάλλεται από τον Θεματοφύλακα στον δικαιούχο-μεριδιούχο σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις όταν το επιβάλλουν οι

περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Α.Ε. Διαχείρισης και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ για χρονικό διάστημα έως τριών μηνών, δυνάμει να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Α/Κ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

Η μεταφορά της επένδυσης από ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σε άλλο, συνιστά εξαγορά των κατεχομένων μεριδίων και στη συνέχεια επένδυση του προϊόντος της εξαγοράς στο νέο αμοιβαίο κεφάλαιο με τη διάθεση νέων μεριδίων. Η ALPHA TRUST, επιθυμώντας να εξασφαλίσει στους μεριδιούχους της επενδυτική ευελιξία, δύναται να αποδέχεται τις παραπάνω συναλλαγές, κάτω από ένα ευνοϊκό καθεστώς προμηθειών και σε χρονικά πλαίσια τέτοια ώστε να διασφαλίζεται το συμφέρον όλων των μεριδιούχων που συμμετέχουν στα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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, 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. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αποφασίσει οποτεδήποτε τη δημιουργία Σειρών Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει την πλήρη και διακριτική ευχέρεια να καθορίζει αν ένας επενδυτής πληροί ή όχι τις προϋποθέσεις για επένδυση σε συγκεκριμένη Σειρά Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι -κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου- διαθέσιμες κατηγορίες μεριδίων διευκρινίζεται ότι δεν διαφέρουν ως προς τη νομική φύση του δικαιώματος που ενσωματώνει το μερίδιο κάθε κατηγορίας, το νόμισμα αναφοράς, τον τρόπο απόδειξης της ιδιότητας του μεριδιούχου (ηλεκτρονικό αρχείο μεριδιούχων) και τα δικαιώματα των μεριδιούχων σε περίπτωση λύσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, θέματα τα οποία αναπτύσσονται στα επιμέρους σχετικά κεφάλαια του παρόντος.

Οι υποψήφιοι για την απόκτηση μεριδίων Α/Κ επενδυτές, που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για επένδυση σε συγκεκριμένη κατηγορία μεριδίων, όπως αυτές προσδιορίζονται αναλυτικά στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, αποκλείονται και δεν γίνονται αποδεκτοί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για συμμετοχή στο Α/Κ δια της απόκτησης μεριδίων αυτής της κατηγορίας, χωρίς να αποκλείεται η συμμετοχή τους με την απόκτηση άλλης κατηγορίας μεριδίων.

Λεπτομέρειες για τις κατηγορίες (classes) μεριδίων στις οποίες διακρίνονται τα μερίδια ενός εκάστου Α/Κ ALPHA TRUST και τους επενδυτές στους οποίους αυτές διατίθενται μπορούν να αντληθούν από την ενότητα «Ειδικές Πληροφορίες ανά Α/Κ».

Σημαντική Σημείωση:

Η ALPHA TRUST δηλώνει ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί καμία ενέργεια, προβλεπόμενη από οποιονδήποτε νόμο για τις κινητές αξίες, με σκοπό την καταχώριση της ή των αμοιβαίων κεφαλαίων που αυτή διαχειρίζεται ενώπιον της "Securities and Exchange Commission" (αμερικανικής "επιτροπής κεφαλαιαγοράς"). Συνεπώς, το παρόν έγγραφο δεν μπορεί να εισαχθεί, διαβιβαστεί ή διανεμηθεί στις ΗΠΑ ή σε εδάφη ή κτήσεις τους ή να επιδοθεί σε οποιοδήποτε "πρόσωπο των ΗΠΑ" (US person) (σε μόνιμους κατοίκους ΗΠΑ, εταιρείες ή συνεταιρισμούς ΗΠΑ ή οποιαδήποτε άλλα νομικά πρόσωπα που έχουν ιδρυθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των ΗΠΑ ή διέπονται από αυτή). Επίσης, τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων που η ALPHA TRUST διαχειρίζεται δεν επιτρέπεται να διατίθενται σε "πρόσωπα των ΗΠΑ". Αθέτηση των ανωτέρω περιορισμών ενδέχεται να αποτελεί παραβίαση της αμερικανικής νομοθεσίας για τις κινητές αξίες. Η ALPHA TRUST έχει δικαίωμα να απαιτήσει την άμεση εξαγορά μεριδίων που αποκτήθηκαν ή κατέχονται από "πρόσωπα των ΗΠΑ", συμπεριλαμβανομένων τυχόν επενδυτών που απέκτησαν την ιδιότητα "US person" μετά την απόκτηση των σχετικών μεριδίων.

Ονομαστικά Μερίδια – Μεταβίβαση μεριδίων

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε ονομαστικά μερίδια ή/και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των μεριδίων μπορεί να αυξάνεται με την απόκτηση νέων ή να μειώνεται με την εξαγορά όσων έχουν ήδη αποκτηθεί. Η απόκτηση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. μέσα στα όρια που θέτει ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Στο εν λόγω ηλεκτρονικό αρχείο θα καταχωρείται και ειδική σημείωση διάκρισης των μεριδίων στην τυχόν κατηγορία που ανήκουν (R ή I κατά περίπτωση).

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1,2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 "Περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν" εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ενημέρωση

Το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων, η καθαρή τιμή του μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς, υπολογίζονται ανά κατηγορία μεριδίων κάθε εργάσιμη ημέρα και δημοσιεύονται την επόμενη εργάσιμη ημέρα, με μέριμνα της Α.Ε.Δ.Α.Κ., στην ιστοσελίδα της, στη διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>.

Εκτός του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, άλλα έντυπα που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο Κανονισμός, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) για κάθε κατηγορία μεριδίων, οι εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις που συντάσσονται στο τέλος του πρώτου και δεύτερου εξαμήνου κάθε ημερολογιακού έτους, αντίστοιχα.

Όλα τα παραπάνω έντυπα διατίθενται στην ελληνική γλώσσα δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της Εταιρείας, Τατοΐου 21, Κηφισιά, ή από τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της, ή και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ALPHA TRUST στην διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/information-material-html/>.

Η Εταιρεία ενημερώνει τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την επένδυσή τους ανά εξάμηνο, αποστέλλοντάς τους ταχυδρομικά σχετική ενημέρωση στην οποία περιλαμβάνονται τα οριζόμενα στην απόφαση 15/633/20.12.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Περαιτέρω, με βάση τις υποχρεώσεις απαιτήσεων διαφάνειας της παρ.2 του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ), εφεξής "Κανονισμός ΑΚΧΑ", η ALPHA TRUST θέτει στη διάθεση των επενδυτών του ALPHA TRUST Euro Money Market Fund μέσω της ιστοσελίδας www.alphatrust.gr όλες τις ακόλουθες πληροφορίες :

- ανάλυση κατά διάρκεια του χαρτοφυλακίου του ΑΚΧΑ
- το πιστωτικό προφίλ του ΑΚΧΑ
- τη Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα¹ (ΣΜΛ) και τη Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής² (ΣΜΔΖ) του ΑΚΧΑ
- λεπτομερή στοιχεία των 10 μεγαλύτερων συμμετοχών στο ΑΚΧΑ, συμπεριλαμβανομένων του ονόματος, της χώρας, της ληκτότητας και του είδους του περιουσιακού στοιχείου, καθώς και του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση των συμφωνιών επαναγοράς και των συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης
- τη συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ
- την καθαρή απόδοση του ΑΚΧΑ.

Οι προαναφερόμενες πληροφορίες διατίθενται σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ALPHA TRUST στη διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/funds/alpha-trust-euro-money-market-fund-protupo-akha-kumainomenis-kae/>

Επιπρόσθετα και πέραν του Παραρτήματος ΙΙΙ «Προσυμβατική 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», του παρόντος δελτίου, με βάση τις σχετικές υποχρεώσεις απαιτήσεων διαφάνειας, η ALPHA TRUST θέτει στη διάθεση των επενδυτών του ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ τις ακόλουθες πληροφορίες.

- *Μέσω της ετήσιας έκθεσης με τη μορφή Παραρτήματος :* 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
- *Μέσω της ιστοσελίδας της :* πληροφορίες του άρθρου 10 παρ.1 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, υπό τον τίτλο «Γνωστοποιήσεις αιεφορίας» στη διεύθυνση : www.alphatrust.gr/funds/alpha-trust-global-leaders-metohiko-exoterikou/

¹ Ως «Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα» (Weighted Average Maturity, WAM) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη ή, εάν είναι συντομότερη, έως την επόμενη επαναφορά των επιτοκίων σε επιτόκιο της χρηματαγοράς, για όλα τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού του Α/Κ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο

² Ως «Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής» (Weighted Average Life, WAL) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη όλων των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού του Α/Κ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο

Η ALPHA TRUST ΕΝΗΜΕΡΩΝΕΙ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ ότι διαθέτει αρμόδια υπηρεσία (ωράριο λειτουργίας 09:00 – 16:00, τηλ. 210 6289300) για την αποδοχή και εξυπηρέτηση παραπόνων σε σχέση με τις παρεχόμενες υπηρεσίες. Οι μεριδίουχοι προκειμένου να εκφράσουν κάποιο παράπονο, απευθύνονται εγγράφως στην ως άνω αναφερόμενη αρμόδια υπηρεσία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία υποχρεούται να απαντήσει εγγράφως στους μεριδίουχους επί του παραπόνου τους εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών. Ωστόσο, αν κρίνει ότι χρειάζεται περισσότερος χρόνος για να τους απαντήσει, τότε τους ενημερώνει εγγράφως εντός της ανωτέρω προθεσμίας, προσδιορίζοντας συγχρόνως το χρονικό διάστημα που θα απαιτηθεί για την έγγραφη απάντησή της, το οποίο σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να υπερβεί τις δέκα (10) πρόσθετες εργάσιμες ημέρες. Αν οι μεριδίουχοι δεν μείνουν ικανοποιημένοι από την έγγραφη απάντηση της Εταιρείας ή παρέλθει η παραπάνω προθεσμία χωρίς να λάβουν απάντηση, δύναται να απευθυνθούν, στον Ελληνικό Χρηματοοικονομικό Μεσολαβητή, θεσμός στον οποίο η ALPHA TRUST συμμετέχει, που εδρεύει στην Αθήνα, οδός Μασσαλίας αρ. 1, Τ.Κ. 106 80, hobis.gr, τηλ. 210 3376700, fax 210 3238821, με το σχετικό έντυπο υποβολής παραπόνων, το οποίο θα διατίθεται από την Εταιρεία.

Πολιτική Αποδοχών

Η ALPHA TRUST σύμφωνα με :

- το άρθρο 76 παρ.2 του Ν.4099/2012, μετά την τροποποίησή του από τον Ν.4416/2016, ο οποίος ενσωμάτωσε στο ελληνικό δίκαιο την Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), και,
- την υπ' αριθ. 17/633/20.12.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

όπως ισχύουν, ανακοινώνει περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει:

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει διαμορφωθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23^α και 23^β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών που εφαρμόζει η Εταιρεία, βασίζεται σε παραμέτρους που έχουν σκοπό να βελτιστοποιήσουν την εύρυθμη, αποτελεσματική, ουσιαστική και σύννομη λειτουργία της, παραμένοντας ανταγωνιστική σε επίπεδα αμοιβών. Παράλληλα αποσκοπεί στην εξάλειψη της ανάληψης κινδύνων όπου αυτοί έχουν κριθεί ανεπιθύμητοι ή τον περιορισμό τους σε αποδεκτά και ασφαλή πλαίσια όπου η ανάληψη κινδύνων επιτρέπεται, ως επίσης και στην αποτροπή της σύγκρουσης συμφερόντων. Επίσης, αποσκοπεί στην παροχή κινήτρων για την μακροπρόθεσμη παραμονή και εξέλιξη στην Εταιρεία.

Σημαντική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα.

Περαιτέρω, η Πολιτική Αποδοχών, συνάδει με και προωθεί την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων - ρητά συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου βιωσιμότητας, ως ορίζεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών – και ευθυγραμμίζεται με τα συμφέροντα των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ και των επενδυτών τους. Η Πολιτική δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων ή/και την ανάληψη κινδύνων που είναι ασύμβατοι προς τα προφίλ κινδύνου, τους κανονισμούς ή τα καταστατικά έγγραφα των υπό τη διαχείριση της Εταιρείας ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ, προβλέπει δε τη σύνδεση της δομής των αποδοχών - ιδιαίτέρως των προσώπων που αναλαμβάνουν κινδύνους - με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση.

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.

Η αρμοδιότητα εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών ανήκει συλλογικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με τα μη εκτελεστικά μέλη αυτού που έχουν εμπειρογνωμοσύνη στις πολιτικές αποδοχών, να είναι υπεύθυνα για την επίβλεψη της εφαρμογής της. Περαιτέρω, η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας επισκοπείται και από την Επιτροπή Αποδοχών της μητρικής εταιρίας, «Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.».

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 μας: <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

Διαχειριστική χρήση – Διανομή ή επανεπένδυση κερδών

Η διαχειριστική χρήση των Α/Κ ALPHA TRUST έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, ήτοι έχει ημερομηνία έναρξης την 1η Ιανουαρίου και λήξης την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οι πρόσοδοι του Α/Κ από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Α/Κ. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ. μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης. Σε τυχόν αποφασισθείσα ως άνω διανομή κερδών δεν προβλέπεται διαφορετική μεταχείριση στα μερίδια κατηγορίας R ή I.

Λύση του Α/Κ και συνέλευση μεριδιούχων

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:

- α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
- β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
- γ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων,
- δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους, ή
- ε) κατόπιν απόφασης της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

2. Σε περίπτωση λύσης του Α/Κ η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από τον Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Α/Κ συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., τον Θεματοφύλακα και από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του Α/Κ. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Α/Κ στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων του Α/Κ, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων, για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Α/Κ. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Α/Κ το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου.

4. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σε σχέση με την αξία αναφοράς όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις της προηγούμενης παραγράφου, με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Α/Κ, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Α/Κ, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή εξαγοράς μεριδίων.

5. Κατά την ως άνω διαδικασία λύσης τα μερίδια κάθε κατηγορίας μεριδίων αντιμετωπίζονται κατά τον ίδιο τρόπο, ήτοι δεν προβλέπονται ειδικά δικαιώματα για καμία κατηγορία μεριδίων κατά τη λύση του Α/Κ.

Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

I. Αφορά σε όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια πλην του ALPHA TRUST Euro Money Market Fund

Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου από την Α.Ε. Διαχείρισης γίνεται 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.

Ως εύλογη αξία θεωρείται:

1. Για τα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη ενεργή αγορά ή άλλη εποπτευόμενη αγορά που λειτουργεί κανονικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό, καθώς και για τα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια η αποτίμηση με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς ή με βάση την τελευταία διαθέσιμη τιμή ζήτησης, η οποία καταγράφεται από τους

- συνεισφέροντες χρηματοοικονομικούς οργανισμούς (χρηματιστές/διαπραγματευτές), εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά κάτωθι ^{ΣΗΜ.}.
2. Για τα δικαιώματα που προέρχονται από εισηγμένες κινητές αξίες και για όσο χρόνο αυτά δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη ενεργή ή άλλη εποπτευόμενη αγορά, η αποτίμηση στην τιμή που προκύπτει με βάση τεχνική επιμέτρησης με χρήση δεδομένων / εισροών που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, και συγκεκριμένα με αναφορά στην τρέχουσα αξία της τιμής κλεισίματος της εισηγμένης κινητής αξίας ^{ΣΗΜ.}.
 3. Για μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες που πληρούν τις διατάξεις της Οδηγίας 2009/65/EK ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, η αποτίμηση με βάση την καθαρή τιμή τους ^{ΣΗΜ.}.
 4. Για τις μη εισηγμένες σε οποιαδήποτε αγορά μετοχές, η αποτίμηση στην τιμή που προκύπτει με βάση τεχνική επιμέτρησης με χρήση δεδομένων / εισροών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, και συγκεκριμένα με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης με βάση τις πιο πρόσφατες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις του εκδότη.
 5. Για τις εισηγμένες ή μη εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη ή άλλη εποπτευόμενη αγορά ομολογίες αλλοδαπών δανείων που δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης με αποτέλεσμα να μην υπάρχουν δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος γι' αυτές, η αποτίμηση κατά σειρά προτεραιότητας στη δημοσιευμένη, από πάροχο πληροφόρησης, τιμή ^{ΣΗΜ.}.
 - που προκύπτει βάσει στάθμισης των τιμών ζήτησης που έχουν υποβληθεί από περισσότερους του ενός χρηματιστές/διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά, αλλιώς
 - ζήτησης η οποία δίνεται από χρηματιστή / διαπραγματευτή με την προϋπόθεση ότι ο συγκεκριμένος χρηματιστής/ διαπραγματευτής πραγματοποιεί αντιπροσωπευτικούς όγκους επί του εν λόγω χρηματοοικονομικού μέσου, αλλιώς
 - ζήτησης που δίνεται από τον επικεφαλής της έκδοσης του εν λόγω χρηματοοικονομικού μέσου, υπό την προϋπόθεση ότι η τιμή αυτή δεν αποκλίνει από την τιμή που προκύπτει από τεχνική επιμέτρησης που χρησιμοποιεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 6. Για τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης που έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη ενεργή αγορά, η αποτίμηση με βάση την τιμή εκκαθάρισης της αγοράς.
 7. Η αποτίμηση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων καθώς και των λοιπών περιουσιακών στοιχείων του ΟΣΕΚΑ που είναι εκπεφρασμένα σε νομίσματα διαφορετικά από το νόμισμα στο οποίο αποτιμάται ο ΟΣΕΚΑ, με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της κάθε ημέρας.

Σε ειδικές περιπτώσεις, όπου η Εταιρεία Διαχείρισης κρίνει ότι η εύλογη αξία δεν αποτυπώνεται με την εφαρμογή των παραπάνω, δύναται με αιτιολογημένη απόφασή της να επιλέξει εναλλακτική μεθοδολογία βασισμένη σε γενικά αποδεκτούς κανόνες αποτίμησης των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας Διαχείρισης, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον ν.4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ καθώς και τα κέρδη που τυχόν διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν.4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρείας Διαχείρισής του.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων, διαιρείται το τμήμα του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων με τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου της κάθε κατηγορίας μεριδίων επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς, υπολογίζονται ανά κατηγορία μεριδίων κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο.

^{ΣΗΜ.} Κατά κανόνα λαμβάνεται υπόψη η σχετική τιμή κατά την ημερομηνία αποτίμησης του ενεργητικού του Α/Κ, με εξαίρεση τις περιπτώσεις στις οποίες για λόγους διαφοράς ώρας ή μη διαθεσιμότητας τιμών, λαμβάνεται υπόψη η τελευταία διαθέσιμη σχετική τιμή.

II. Αφορά αποκλειστικά στο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund

Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου από την Α.Ε. Διαχείρισης γίνεται σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 2017/1131.

Ειδικότερα για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund:

Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού του πρότυπου ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ από την Α.Ε. Διαχείρισης διενεργείται κάθε εργάσιμη ημέρα με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες τιμές, όποτε αυτό είναι δυνατό και κατά τις διατάξεις του Κανονισμού ΑΚΧΑ. Αποτίμηση σε αγοραίες αξίες ("mark-to-market"), νοείται η αποτίμηση θέσεων σε τιμές εκκαθάρισης άμεσα διαθέσιμες και προερχόμενες από ανεξάρτητη πηγή, συμπεριλαμβανομένων τιμών χρηματιστηρίου, τιμών που είναι διαθέσιμες ηλεκτρονικά και τιμών προερχόμενων από περισσότερους ανεξάρτητους και έγκυρους brokers. Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης σε αγοραίες τιμές:

- α) η αποτίμηση του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται με βάση την πλέον συνετή τιμή προσφοράς και ζήτησης, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο μπορεί να εκκαθαριστεί σε μέση αγοραία τιμή,
- β) χρησιμοποιούνται μόνο καλής ποιότητας δεδομένα της αγοράς, τα οποία αξιολογούνται βάσει όλων των ακόλουθων παραγόντων :
 - i) του αριθμού και της ποιότητας των αντισυμβαλλομένων,
 - ii) του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
 - iii) του μεγέθους της έκδοσης και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει.

Όταν δεν είναι δυνατή η χρήση της μεθόδου αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή τα στοιχεία της αγοράς είναι ανεπαρκούς ποιότητας, τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται συντηρητικά με χρήση της μεθόδου αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών. Το υπόδειγμα υπολογίζει με ακρίβεια την πραγματική αξία του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βάσει όλων των ακόλουθων επικαιροποιημένων βασικών παραγόντων :

- α) του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου,
- β) του μεγέθους και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει,
- γ) του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου επιτοκίου και του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με το περιουσιακό στοιχείο.

Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας Διαχείρισης, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον ν.4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ καθώς και τα κέρδη που τυχόν διανέμονται στους μεριδούχους κατά την αποτίμηση της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν.4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρείας Διαχείρισής του.

Η καθαρή αξία ενεργητικού του ALPHA TRUST Euro Money Market Fund ανά μερίδιο υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του αθροίσματος όλων των περιουσιακών στοιχείων του Α/Κ και του αθροίσματος όλων των υποχρεώσεων του Α/Κ που αποτιμώνται με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή με τη μέθοδο αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών, ή με αμφότερες τις μεθόδους, δια τον αριθμό των μεριδίων του Α/Κ. Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο στρογγυλοποιείται προς το πλησιέστερο σημείο βάσης ή το ισοδύναμό της. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Α/Κ επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο.

Κανόνες διαμόρφωσης αποτελεσμάτων χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Οι κανόνες διαμόρφωσης των αποτελεσμάτων χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ακολουθούν τις βασικές γενικές λογιστικές αρχές, το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Για τη διαμόρφωση των αποτελεσμάτων χρήσης λαμβάνονται υπόψη οι πρόσοδοι του χαρτοφυλακίου πλέον τα κεφαλαιακά κέρδη, μείον τις κεφαλαιακές ζημιές, τις επιτρεπόμενες σύμφωνα με τον κανονισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου δαπάνες και τους αναλογούντες φόρους.

Φορολογικό καθεστώς που διέπει τη λειτουργία του Α/Κ και τους μεριδιούχους του

Το ισχύον φορολογικό σύστημα περιγράφεται στο άρθρο 103 του νόμου 4099/2012 όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 56 του Ν.4646/2019 και όπως εκάστοτε ισχύει, σε συνδυασμό με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4172/2013 περί Φορολογίας Εισοδήματος όπως εκάστοτε ισχύει, (ως προς τον Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν.2859/2000), και περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

1. Η πράξη σύστασης οργανισμού συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ), η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
2. Τα κάθε είδους εισοδήματα που αποκτά ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ) απαλλάσσονται από τον φόρο εισοδήματος σύμφωνα με το άρθρο 46 του ν. 4172/2013.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ., υποχρεούται σε καταβολή φόρου στο όνομα και για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, του οποίου ο συντελεστής ορίζεται σε δέκα τις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε ΟΣΕΚΑ ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:
 - I. για ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως,
 - II. για ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),
 - III. για μικτούς ΟΣΕΚΑ, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,50),
 - IV. για μετοχικούς ΟΣΕΚΑ και για κάθε άλλη κατηγορία πλην των αναφερομένων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

Ο φόρος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων και αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία, με την ευθύνη της Α.Ε.Δ.Α.Κ. με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Από το φόρο που οφείλεται με βάση τη δήλωση που υποβάλλεται εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά: α) τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, β) τυχόν φόρος που αναλογεί και έχει καταβληθεί από άλλους ΟΣΕΚΑ ή άλλους ΟΣΕΚΑ στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ.

Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω εκπτώσεων, μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του αμοιβαίου κεφαλαίου και των μεριδιούχων του.

Σε περίπτωση μεταβολής του Επιτοκίου Αναφοράς ή της κατάταξης του αμοιβαίου κεφαλαίου σε διαφορετική κατηγορία, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επομένου της μεταβολής μήνα.

4. Επιβάλλεται επί της αξίας πώλησης μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α. ή σε αλλοδαπά χρηματιστήρια που ανήκουν στο χαρτοφυλάκιο του Α/Κ, φόρος συναλλαγών με συντελεστή που ορίζεται εκάστοτε από τη φορολογική νομοθεσία. Κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος ενημερωτικού δελτίου ο συντελεστής αυτός ανέρχεται σε 1%.

5. Στα εισοδήματα που αποκτά το αμοιβαίο κεφάλαιο από την αλλοδαπή επιβάλλονται κατά περίπτωση οι ισχύουσες αλλοδαπές φορολογικές διατάξεις, με την επιφύλαξη της δυνατότητας εφαρμογής των προβλεπόμενων από τις διμερείς συμβάσεις αποφυγής διπλής φορολογίας.

6. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης που αποκτούν σε κάθε περίπτωση οι μεριδιούχοι του ΟΣΕΚΑ, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, για μεριδιούχους φυσικά πρόσωπα και φορολογικούς κατοίκους Ελλάδας, επιφυλασσομένων των διατάξεων της παραγρ.3. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Για τη φορολογία των νομικών προσώπων-φορολογικών κατοίκων Ελλάδας, ισχύουν ειδικές διατάξεις.

7. Σε περίπτωση εγχώριας συγχώνευσης ΟΣΕΚΑ η μεταβίβαση του καθαρού ενεργητικού του απορροφώμενου ΟΣΕΚΑ στον απορροφώντα ΟΣΕΚΑ απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά ή άλλο δικαίωμα υπέρ του

Δημοσίου ή τρίτου. Οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 5 του άρθρου 103 του Ν.4099/2012, ως προς την απαλλαγή από τη φορολογία της πράξης σύστασης του αμοιβαίου κεφαλαίου, της διάθεσης ή εξαγοράς των μεριδίων του και της πρόσθετης αξίας από την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, εφαρμόζονται στη συγχώνευση ΟΣΕΚΑ.

Σημειώνεται ότι, η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής. Οι επενδυτές, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από τον νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

Κανόνες Δανεισμού

Σύμφωνα με το άρθρο 85 του Ν. 4099/2012 η Α.Ε. Διαχείρισης, όταν ενεργεί για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και ο θεματοφύλακας αυτών, όταν ενεργεί για λογαριασμό τους, δεν επιτρέπεται να δανείζονται. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου «back-to-back»). Κατά παρέκκλιση της προηγούμενης παραγράφου, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του, εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των δανείων της παρούσας παραγράφου δύναται να συστήνεται ενέχυρο επί κινητών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Βιώσιμες Επενδύσεις

Στο πλαίσιο της επίτευξης των στόχων της Συμφωνίας του Παρισιού, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ως ισχύει, επιδιώκει μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά στον τρόπο με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ενσωματώνουν τους κινδύνους βιωσιμότητας στις διαδικασίες τους σε σχέση με τις επενδυτικές τους αποφάσεις και την παροχή επενδυτικών συμβουλών και θέτει κανόνες ως προς την αξιολόγηση των δυσμενών επιπτώσεων βιωσιμότητας και των σχετικών με τη βιωσιμότητα πληροφοριών που παρέχονται, όσον αφορά στα χρηματοπιστωτικά προϊόντα.

Η ALPHA TRUST αναγνωρίζοντας τη σημασία λήψης υπευθύνων επενδυτικών αποφάσεων που βασίζονται στα ESG κριτήρια προχώρησε στην ένταξή της στην πρωτοβουλία «Principles for Responsible Investment» (PRI) ως «Investment Manager Signatory», το 2020. Με την ένταξή της στην πρωτοβουλία PRI, η ALPHA TRUST υιοθετεί τις εξής αρχές υπεύθυνων επενδύσεων:

- Ενσωμάτωση ESG κριτηρίων στις διαδικασίες ανάλυσης επενδύσεων και λήψης αποφάσεων.
- Ενεργή κατοχή κεφαλαίων και ενσωμάτωση ESG κριτηρίων στις πολιτικές και πρακτικές ιδιοκτησίας κεφαλαίων.
- Επιδίωξη ανάλογης εφαρμογής ESG θεμάτων από τις οντότητες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις από την Εταιρεία.
- Προώθηση της αποδοχής και εφαρμογής των αρχών Υπεύθυνων Επενδύσεων εντός του κλάδου.
- Συνεργασία για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της Εταιρείας στην εφαρμογή των αρχών Υπεύθυνων Επενδύσεων.
- Υποβολή έκθεσης σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας και την πορεία προς την εφαρμογή των αρχών Υπεύθυνων Επενδύσεων.

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.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία των ουσιαστών περιβαλλοντικών και κοινωνικών πληροφοριών στη διαμόρφωση σχετικών κανόνων εταιρικής διακυβέρνησης («ESG», άλλως Environmental, Social, Governance), και προκειμένου να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του παραπάνω Ευρωπαϊκού Κανονισμού, ο οποίος ισχύει από την 10η Μαρτίου 2021, ακολουθεί μια βιώσιμη προσέγγιση στις επενδυτικές διαδικασίες της και προβαίνει στις ακόλουθες γνωστοποιήσεις:

Η ALPHA TRUST λαμβάνει υπόψη τους σχετικούς κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη διαδικασία έρευνας, ανάλυσης και λήψης των επενδυτικών αποφάσεών της. Οι επενδυτικές αποφάσεις μπορούν να δημιουργήσουν, να συμβάλουν ή να συνδεθούν άμεσα με δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας (Δυσμενείς Επιπτώσεις Βιωσιμότητας). Οι παράγοντες βιωσιμότητας περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες, καθώς και παράγοντες που αφορούν στην εταιρική διακυβέρνηση.

Η ALPHA TRUST δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας. Ο λόγος υιοθέτησης αυτής της προσέγγισης επί του παρόντος, είναι η έλλειψη των απαραίτητων δεδομένων που αφορούν τους παράγοντες αυτούς. Είναι στις προθέσεις της Εταιρείας να τροποποιήσει την προαναφερόμενη προσέγγιση ώστε να αναγνωρίζονται οι δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας, μόλις τα δεδομένα καταστούν διαθέσιμα και αξιολογηθούν ως αξιόπιστα και προς τον σκοπό αυτό η ALPHA TRUST παρακολουθεί στενά το ποσοστό κάλυψης σε επίπεδο χαρτοφυλακίων και οντότητας.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Η πιθανότητα να συμβεί κάτι τέτοιο συναρτάται με το βαθμό σημαντικότητας των παρακάτω κινδύνων, οι οποίοι ενδέχεται να ενέχονται στην επένδυση σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο:

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Κίνδυνος Αγοράς	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από τη διακύμανση της αγοραίας αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ, λόγω μεταβολών σε παραμέτρους της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, οι τιμές μετοχών και εμπορευμάτων ή η φερεγγυότητα ενός εκδότη.
Πιστωτικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχει επενδύσει το αμοιβαίο κεφάλαιο ή ενός αντισυμβαλλόμενου κατά τη διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου (κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου).
Κίνδυνος Διακανονισμού/ Αντισυμβαλλόμενου	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, εάν δεν ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος του ΟΣΕΚΑ σε μία συναλλαγή δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του (καταβολή χρημάτων / παράδοση τίτλων έγκαιρα) έως την οριστικοποίηση/εκκαθάριση της συναλλαγής.
Κίνδυνος Ρευστότητας	Ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει, εάν μία θέση του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ δεν είναι εφικτό να ρευστοποιηθεί ή να «κλείσει» με περιορισμένο κόστος εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, με αποτέλεσμα να καθίσταται δυσχερής η δυνατότητα συμμόρφωσης του ΟΣΕΚΑ στις υποχρεώσεις του με βάση την παράγραφο 1 του άρθρου 8 του ν.4099/2012.
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμη λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί μέρους στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, καταστεί αφερέγγυος.
Κίνδυνος Διασποράς	Ο κίνδυνος που απορρέει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.
Κίνδυνος Απόδοσης	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με την διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σε συνδυασμό με την τυχόν παροχή εγγύησης επί του συνόλου ή μέρους του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου από πιστωτικό ίδρυμα.
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της χειριστικής χρήσης.
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές λόγω της ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή.
Κίνδυνος Κράτους	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης (Active Risk)	Ο κίνδυνος που απορρέει από την ενεργητική διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου προκειμένου να επιτύχει αποδόσεις καλύτερες του δείκτη αναφοράς του. Θεωρητικά προκειμένου ο διαχειριστής να επιτύχει υψηλότερες αποδόσεις από αυτές του δείκτη απαιτείται να αναλάβει μεγαλύτερο κίνδυνο.
Λειτουργικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της ΑΕΔΑΚ ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνονται ο νομικός κίνδυνος, ο κίνδυνος τεκμηρίωσης και ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει κατά την εκτέλεση των διαδικασιών διαπραγμάτευσης, διακανονισμού και αποτίμησης για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.
Κίνδυνος που απορρέει από συναλλαγές επί παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	Ο κίνδυνος που προκαλείται από την ατελή συσχέτιση των τιμών των παραγώγων μέσων με τις τιμές των αντισταθμισμένων ή υποκείμενων αξιών, με αποτέλεσμα την μη επίτευξη του προσδοκώμενου οφέλους για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου ή/και την ύπαρξη αυξημένων, λόγω μόχλευσης, ζημιών. Επίσης, η πιθανότητα ανυπαρξίας δευτερογενούς αγοράς για κάθε παράγωγο σύμβολο σε δεδομένη χρονική στιγμή.
Κίνδυνος Βιωσιμότητας	Γεγονός ή περίπτωση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

Διαχείριση κινδύνων και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Στο πλαίσιο του σκοπού κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου, η ALPHA TRUST χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει, ανά πάσα στιγμή, τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του και την επίδρασή τους στη συνολική επενδυτική του πολιτική.

Διασφαλίζει επίσης ότι ο συνολικός κίνδυνος, στον οποίο εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν υπερβαίνει το καθαρό ενεργητικό του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού του, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

Η ALPHA TRUST δύναται να χρησιμοποιεί για λογαριασμό των διαχειριζόμενων Α/Κ παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές, με σκοπό την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου του ενεργητικού τους ή και την αποτελεσματικότερη διαχείρισή τους. Η τυχόν χρήση παραγώγων μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την αξία του ενεργητικού των Α/Κ και πραγματοποιείται εντός του πλαισίου του κανονισμού τους, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που καθορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και σε συνάφεια με τον επενδυτικό σκοπό τους. Αναλυτική περιγραφή που ενέχουν οι εν λόγω δραστηριότητες παρατίθεται στην ενότητα «Επενδυτικοί κίνδυνοι» του παρόντος εντύπου.

Με δεδομένο ότι η ALPHA TRUST (παρά το ότι προβλέπεται η σχετική δυνατότητα στους κανονισμούς των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων) δεν έχει προβεί ούτε προτίθεται να προβεί στο άμεσο μέλλον στη σύναψη συναλλαγών εξωχρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων (OTC financial derivatives), δεν συμπεριλαμβάνονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο οι πληροφορίες και τα στοιχεία που καθορίζονται στο εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, σχετικά με τη χρήση ή πρόθεση χρήσης τέτοιων τεχνικών και μέσων ή τη σύναψη τέτοιων συναλλαγών. Σε περίπτωση, όμως, που αποφασισθεί από την Εταιρεία η χρήση των ανωτέρω τεχνικών και μέσων ή η σύναψη των προαναφερόμενων συναλλαγών, θα γίνει σχετική τροποποίηση του ενημερωτικού δελτίου των αμοιβαίων κεφαλαίων, ώστε να συμπεριληφθούν οι πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα ανωτέρω.

Συνολική έκθεση σε κίνδυνο

Με βάση την απόφαση 3/645/30.4.2013, η Εταιρεία δύναται να χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο:

- τη μέθοδο προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach) ή
- τη μέθοδο σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR), ή
- τη μέθοδο της απόλυτης δυνητικής ζημίας (Absolute VaR).

I. Μεθοδολογία προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach)

Η μεθοδολογία της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach) αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο.

II. Προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR)

Σύμφωνα με την προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημίας, η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου του A/K υπολογίζεται ως εξής:

- (α) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του τρέχοντος χαρτοφυλακίου του A/K (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων)
- (β) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου αναφοράς. Ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς λαμβάνεται υπόψη ο δείκτη αναφοράς του διαχειριζομένου ΟΣΕΚΑ (βλ. ενότητα «Δείκτης αναφοράς»).
- (γ) Ελέγχεται ότι η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του A/K δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημίας του χαρτοφυλακίου αναφοράς, προκειμένου να διασφαλιστεί ο περιορισμός του συνολικού δείκτη μόχλευσης του A/K σε 2. Το εν λόγω όριο υπολογίζεται ως εξής:

$$\frac{(\text{VaR Χαρτοφυλακίου A/K} - \text{VaR Χαρτοφυλακίου Αναφοράς}) \times 100}{(\text{VaR Χαρτοφυλακίου Αναφοράς})} \leq 100\%$$

III. Προσέγγιση της Απόλυτης Δυνητικής Ζημίας (Absolute VaR)

Η προσέγγιση της απόλυτης δυνητικής ζημίας περιορίζει τη μέγιστη τιμή της δυνητικής ζημίας ως προς την αξία του καθαρού ενεργητικού του χαρτοφυλακίου του A/K.

Η απόλυτη δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του A/K δεν δύναται να υπερβεί το είκοσι τοις εκατό (20%) της αξίας του καθαρού ενεργητικού του.

Κατά την αξιολόγηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο μέσω της προσέγγισης της σχετικής ή απόλυτης δυνητικής ζημίας, η εκτίμηση σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου του A/K συμμορφώνεται προς τις ελάχιστες ποσοτικές και ποιοτικές προϋποθέσεις που καθορίζονται παρακάτω.

Ο υπολογισμός της απόλυτης και σχετικής δυνητικής ζημίας πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους:

- (α) διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα εννέα τοις εκατό (99%) μιας ουράς (one-tailed),
- (β) περίοδος διακράτησης ισοδύναμη με ένα (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες ημέρες),
- (γ) πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσιες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες), εκτός και αν μικρότερη περίοδος παρατήρησης δικαιολογείται λόγω σημαντικής αύξησης της μεταβλητότητας της τιμής (για παράδειγμα όταν υφίστανται ακραίες συνθήκες στην αγορά),
- (δ) τριμηνιαία ενημέρωση των δεδομένων, ή και συχνότερα όταν οι τιμές της αγοράς υπόκεινται σε σημαντικές αλλαγές,
- (ε) καθημερινός τουλάχιστον υπολογισμός.

Η Εταιρεία δύναται να χρησιμοποιήσει διαφορετικό διάστημα εμπιστοσύνης και/ή περίοδο διακράτησης, από τα προαναφερόμενα, υπό την προϋπόθεση ότι το διάστημα εμπιστοσύνης δεν είναι κάτω από ενενήντα πέντε τοις εκατό (95%) και η περίοδος διακράτησης δεν υπερβαίνει τον ένα μήνα (είκοσι (20) ημέρες).

Ορισμός Δυνητικής Ζημίας (Value-at-Risk)

Η Δυνητική Ζημία είναι ένα στατιστικό μέγεθος της εκτίμησης των πιθανών απωλειών ενός χαρτοφυλακίου. Η εκτίμηση της Δυνητικής Αξίας σε Κίνδυνο όταν αυτή υπολογίζεται για ένα διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα εννέα τοις εκατό (99%) σημαίνει πως κατά 99% οι απώλειες ενός χαρτοφυλακίου δεν αναμένεται να υπερβούν την εκτιμηθείσα τιμή κατά το οριζόμενο διάστημα.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας η οποία προκύπτει από τους τρεις μεγαλύτερους Οίκους Αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με σειρά προτεραιότητας Moody's, S&P, Fitch (πηγή: LSEG).

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Σύμφωνα με την περιγραφή του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και δεδομένου ότι οι όποιες συναλλαγές διενεργούνται για λογαριασμό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αφορούν χρηματοοικονομικά προϊόντα τα οποία διαπραγματεύονται σε εποπτευόμενες αγορές, δεν υφίσταται κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά στο βαθμό ρευστοποίησης μιας επενδυτικής θέσης ή μέρους του χαρτοφυλακίου. Για δεδομένη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, εκτιμάται το ποσοστό της συνολικής αξίας που δύναται να ρευστοποιηθεί ανά ημέρα καθώς και το απαιτούμενο χρονικό διάστημα για την πλήρη ρευστοποίηση των επενδυτικών θέσεων του χαρτοφυλακίου, βάσει της εμπορευσιμότητας αυτών (πηγή: LSEG, επεξεργασία: Systemic, Investment and Risk Management Software).

Ενσωμάτωση του Κινδύνου Βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία

Ως Κίνδυνος Βιωσιμότητας νοείται ο κίνδυνος που συνδέεται με γεγονός ή περίσταση ESG, δηλ. στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης, η οποία, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση (πραγματική ή δυνητική) στο ενεργητικό και το παθητικό των εταιρειών που επενδύουν, με επακόλουθη αρνητική επίπτωση στην αξία ή στην απόδοση και στην αξία των επενδύσεων. Η αξιολόγηση των κινδύνων βιωσιμότητας που ενδέχεται να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στην αξία των επενδύσεων είναι καθήκον της ALPHA TRUST απέναντι στα ενδιαφερόμενα μέρη και στους επενδυτές της, με στόχο τη μετάβαση σε ένα πιο βιώσιμο μέλλον.

Η ενσωμάτωση παραγόντων ESG στην πολιτική των διαδικασιών μιας εταιρείας αποβλέπει στη σταθερή λειτουργία της εταιρείας και στην ελαχιστοποίηση των δυσμενών επιπτώσεων στους ενδιαφερόμενους, το περιβάλλον και την κοινωνία.

Ο κίνδυνος βιωσιμότητας κατά την διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων αξιολογείται από την ALPHA TRUST, λαμβάνοντας υπόψη τις δυσμενείς επιπτώσεις που μπορεί να επιφέρουν σε ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο. Τέτοιες επιπτώσεις μπορεί να προέρχονται από:

- i. κανονιστικές αλλαγές (π.χ. όρια εκπομπών / φόροι, απαιτήσεις διακυβέρνησης),
- ii. κόστος και αβεβαιότητα της αποδοτικότητας και αποτελεσματικότητας της νέας τεχνολογίας,
- iii. δυσφήμιση λόγω μη συμμόρφωσης με τις βέλτιστες πρακτικές βιωσιμότητας,
- iv. αλλαγές συμπεριφοράς των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. επενδυτές, καταναλωτές),
- v. την εκδήλωση φαινομένων λόγω της κλιματικής αλλαγής (όπως πλημμύρες, πυρκαγιές, χιονοθύελλες, βροχοπτώσεις, αύξηση της στάθμης της θάλασσας, κ.α.).

Το επίκεντρο της διαχείρισης κινδύνων βιωσιμότητας για την ALPHA TRUST έγκειται στη μετάβαση σε ένα πιο βιώσιμο μέλλον, σύμφωνα με τους στόχους της συμφωνίας του Παρισιού. Αυτή η προσέγγιση είναι σύμφωνη με την τελική έκθεση των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών σχετικά με τα σχέδια κανονιστικών τεχνικών προτύπων.

Για τον σκοπό αυτό, η μεθοδολογία της ALPHA TRUST προς ένα πιο βιώσιμο μέλλον βασίζεται στον προσδιορισμό των μετρήσεων κινδύνου των τριών πυλώνων του ESG : Περιβάλλον, Κοινωνία και Διακυβέρνηση. Με αυτόν τον τρόπο, η Εταιρεία μπορεί να αξιολογήσει καλύτερα την ετοιμότητα κάθε εκδότη τίτλου για τη μετάβασή του σε ένα πιο βιώσιμο μέλλον βάσει των στόχων της Συμφωνίας του Παρισιού. Πέραν της χρήσης μιας ευρύτατης λίστας δεικτών βιωσιμότητας από παρόχους δεδομένων, εναπόκειται στη διακριτική ευχέρεια των διαχειριστών να εξετάσουν κάθε διαθέσιμη πληροφορία κινδύνου βιωσιμότητας.

Η ALPHA TRUST ξεκινά με την εκ των προτέρων αξιολόγηση κινδύνου των επενδυτικών ευκαιριών. Η δέουσα επιμέλεια και η επιλογή των επενδύσεων εξετάζει μια σειρά κινδύνων, μεταξύ των οποίων είναι και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας. Επιπροσθέτως, σχετικοί δείκτες κινδύνου έχουν προστεθεί στο υπάρχον πλαίσιο αναφορών και τα αποτελέσματα σε επίπεδο χαρτοφυλακίου υπό τη διαχείριση της Εταιρίας, καθώς και επίπεδο τίτλου, κοινοποιούνται στους διαχειριστές.

Η ALPHA TRUST στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει, έχει προσδιορίσει τα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης κινδύνων βιωσιμότητας (sustainability risk appetite), ώστε να δημιουργείται λίστα παρακολούθησης τίτλων με υψηλό δείκτη κινδύνου και να ενεργοποιείται σχετική διαδικασία κλιμάκωσης ενεργειών σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων σημαντικότητας.

Οι τακτικές αναφορές ενσωματώνονται στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων μέσω των μηνιαίων εκθέσεων που κοινοποιούνται στους διαχειριστές επενδύσεων, ενώ τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα περιλαμβάνονται στο τριμηνιαίο Internal Risk Monitoring Report, που κοινοποιείται σε όλες τις εμπλεκόμενες ομάδες και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ειδικές Πληροφορίες ανά Α/Κ

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND

Κατηγορία: Μετοχικό Ελλάδας

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής:
58η/31.10.1995/6Α/ΦΕΚ 948/Β/17.11.1995

Ημερομηνία έναρξης: 23/11/1995

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

ALPHA TRUST ΝΕΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Μετοχικό Εσωτερικού
ALPHA TRUST HAMBROS ΝΕΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Μετοχικό Εσωτερικού
ΑΛΚΗ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Δείκτης αναφοράς

ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND, είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης κερδών επενδύοντας τα διαθέσιμα κεφάλαιά του σε μετοχικούς τίτλους εταιρειών που διαπραγματεύονται κυρίως στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και από τις μερισματικές αποδόσεις τους.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, που πληρούν τα κριτήρια της επενδυτικής στρατηγικής του διαχειριστή. Η επιλογή των μετοχικών τίτλων γίνεται (ενδεικτικά και όχι περιοριστικά) με βάση τα θεμελιώδη μεγέθη της εκάστοτε εταιρείας, τα επίπεδα κερδοφορίας της, το ύψος των προσδοκώμενων ταμειακών ροών, τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξής της, τη σχετική (με τον κλάδο ή την αγορά) χρηματιστηριακή της αποτίμηση, καθώς και τη δυνατότητα υψηλής μερισματικής απόδοσης. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου του ενεργητικού του ή και την αποτελεσματικότερη διαχείριση του, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που καθορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού, καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών –εκροών στο Α/Κ.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND απευθύνεται σε επενδυτές που διαθέτουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), χωρίς βέβαια να υπάρχει χρονική δέσμευση, οι οποίοι αποδέχονται τις διακυμάνσεις που παρουσιάζει η χρηματιστηριακή αγορά καθώς και τον κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου αλλά και να έχουν σημαντικές υπεραξίες. Επομένως, το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να μην είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν την απόσυρση των χρημάτων τους εντός 3 ετών.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής
β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε ορισθεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/10/2018, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε ορισθεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας, 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί

κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση, ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσα που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον: ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύνανται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύνανται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσω πιστοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και

τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του E.F.S.F. συστατικό σκοπό.** Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2023** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND
ΟΜΙΛΟΣ GEK TERNA HOLDING SA
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ
ΟΜΙΛΟΣ INTRACOM S.A HOLDINGS
INTRACOM HOLDINGS SA REG
INTRAKAT SA
ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ VIOCHALCO S.A.
CENERGY HOLDINGS S.A.
VIOHALCO SA/NV

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
 δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
 ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.
 Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.
 β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.
 γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο κινδύνου αγοράς είναι πολύ υψηλό, καθώς το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 65% του ενεργητικού σε μετοχές. Το επίπεδο κινδύνου ρευστότητας είναι μεσαίο δεδομένου ότι οι κύριες τοποθετήσεις είναι και σε μετοχές μεσαίας ρευστότητας. Το επίπεδο κινδύνου σε ότι αφορά τον συναλλαγματικό και πιστωτικό κίνδυνο, καθώς και τους κινδύνους διακανονισμού, θεματοφυλακής και πληθωρισμού είναι χαμηλό. Το επίπεδο κινδύνου σε ότι αφορά τον κίνδυνο διασποράς και τον κίνδυνο μείωσης ενεργητικού είναι μεσαίο, ενώ το επίπεδο κινδύνου ενεργητικής διαχείρισης και κράτους είναι υψηλό.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 10%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%
 Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ A/K ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)

Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,50%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο A/K	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,50%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο A/K ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο A/K: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του A/K η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το A/K ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND σε οποιοδήποτε άλλο A/K της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο A/K είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω A/K.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων I το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά A/K αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του A/K

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 2% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του A/K στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων I μέχρι 1% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του A/K στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("*performance fee*"), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("*performance fee*") του A/K, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του A/K και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα αντίστοιχα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του A/K που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων R 31/12/2023: € 21,2951

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων I 31/12/2023: € 220,8661

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθιστάται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.

iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.

iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.

v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.

vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.

vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.

viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)

ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)

x. Τυχόν έξοδα διανομής

xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων

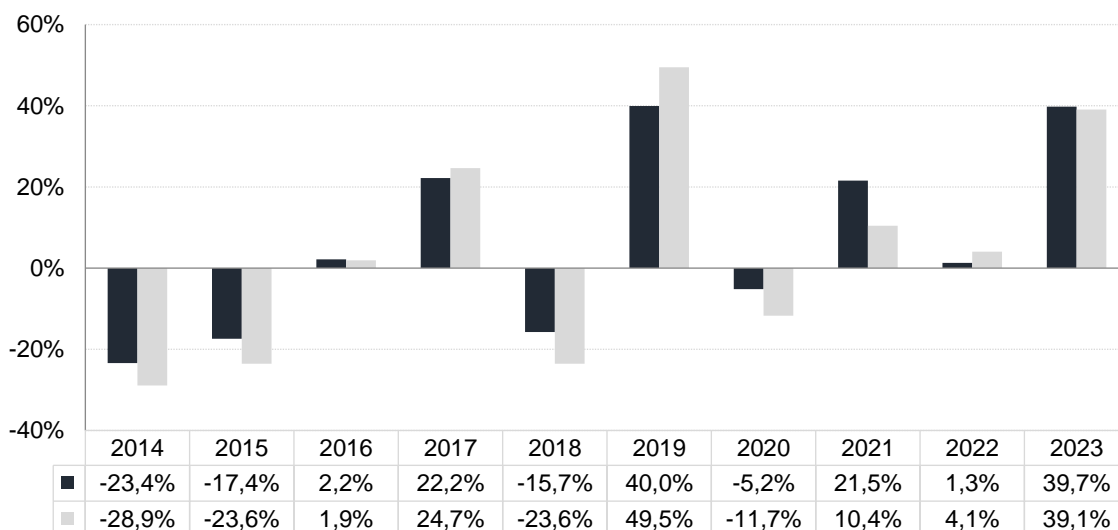
xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

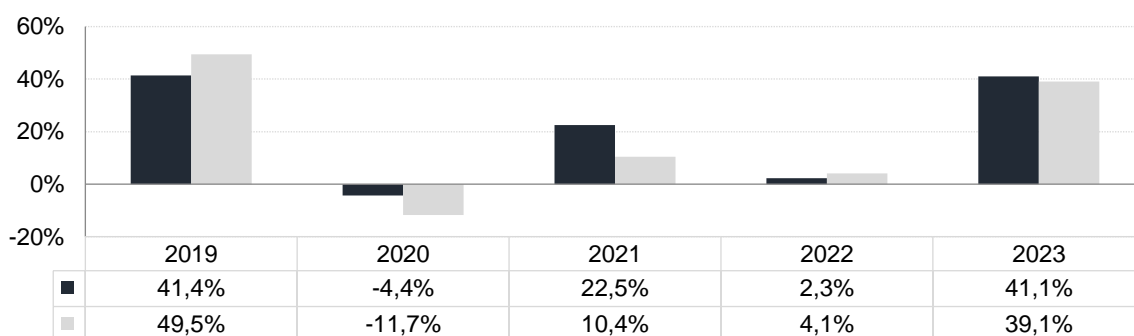
Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”), ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α., παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>) και πιο συγκεκριμένα από τον Hellenic Exchanges-Athens Stock Exchange S.A. Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND

■ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
■ Δείκτης Αναφοράς



■ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
■ Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/10/2018.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού

Κατηγορία: Μετοχικό Διεθνές

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής:
134η/4.8.1999/6.ΦΕΚ1938/Β/27.10.1999

Ημερομηνία έναρξης: 25/11/2010 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού
Alpha Trust European Fund of Funds Μετοχικό
Alpha Trust European Μετοχικό Εξωτερικού
Alpha Trust Ευρωπαϊκό Νέων Επιχειρήσεων Μετοχικό Εξωτερικού
Alpha Trust Νέων Επιχειρήσεων Ευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

Δείκτης αναφοράς

MSCI World EUR (MSERWI)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού, είναι να προσφέρει στους επενδυτές υπεραξία, επενδύοντας το ενεργητικό του κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εκδοτών με καταστατική έδρα εκτός Ελλάδος. Η προαναφερόμενη έκφραση κυρίως υπονοεί ποσοστό επένδυσης τουλάχιστον 65% (ισχύον σημερινό ποσοστό) επί του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων εταιρειών που δραστηριοποιούνται τόσο σε ανεπτυγμένες όσο και σε αναπτυσσόμενες αγορές ανεξάρτητα της χώρας, του κλάδου ή του νομίσματος αναφοράς. Σύμφωνα με την επενδυτική του πολιτική το Α/Κ επενδύει σε μετοχικούς τίτλους εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης και εμπνευστικότητας με ηγετική θέση στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιούνται, οι οποίες εκτιμάται πως θα ωφεληθούν τόσο από τα μακροοικονομικά δεδομένα, όσο και από τις προοπτικές των επιμέρους χωρών ή του κλάδου στον οποίο ανήκουν. Η επιλογή των μετοχών βασίζεται σε κριτήρια, τα οποία αφορούν στα θεμελιώδη μεγέθη της εκάστοτε εταιρείας, στις προοπτικές ανάπτυξης, στα επίπεδα κερδοφορίας της, στα υγιή στοιχεία του ισολογισμού και στη σχετική (με τον κλάδο ή την αγορά) χρηματιστηριακή της απότιμηση. Επιπρόσθετα, στοιχεία που αποτυπώνουν την ποιότητα της εταιρικής διακυβέρνησης και ενσωματώνουν περιβαλλοντικά και κοινωνικά κριτήρια (ESG) προσμετρώνται στην επενδυτική αξιολόγηση και συνυπολογίζονται μαζί με τις υπόλοιπες παραμέτρους (χρηματοοικονομικά και λοιπά θεμελιώδη στοιχεία) στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων. Κατά την αξιολόγηση, προκρίνονται επενδύσεις με θετικό ESG αντίκτυπο, χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης, ή/και αποκλείονται εκδότες με χαμηλό ESG score και αρνητικές επιπτώσεις στην αειφορία, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας. Επίσης το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου του ενεργητικού του ή και την αποτελεσματικότερη διαχείριση του, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που καθορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού, καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Α/Κ και δύναται να είναι σημαντική.

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

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

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

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

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

Η απαίτηση “εφόσον δεν βλέπουν 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 εναπομένοντος τμήματος του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι θέλουν να ωφεληθούν από την πορεία των μετοχών και γνωρίζουν για τους κινδύνους των χρηματιστηριακών αγορών. Με δεδομένο ότι το Α/Κ έχει υψηλό επενδυτικό κίνδυνο, συνίσταται σε επενδυτές που διαθέτουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), χωρίς βέβαια να υπάρχει χρονική δέσμευση.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής
- β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε ορισθεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/11/2019, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε ορισθεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία.

Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος . Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%)

του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African

Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του E.F.S.F. συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2023** το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) είκοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του Α/Κ χαρακτηρίζεται υψηλό. Το επίπεδο κινδύνου της αγοράς είναι υψηλό, καθώς το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 65% του ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους. Το επίπεδο κινδύνου ρευστότητας είναι σχετικά χαμηλό δεδομένου ότι οι κύριες επενδυτικές τοποθετήσεις είναι σε μετοχές υψηλής εμπορευσιμότητας. Το επίπεδο κινδύνου σε ότι αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο και τους κινδύνους διακανονισμού και θεματοφυλακής χαρακτηρίζεται ως χαμηλό. Το επίπεδο κινδύνου διασποράς και μείωσης ενεργητικού χαρακτηρίζεται ως μεσαίο. Το επίπεδο κινδύνου ενεργητικής διαχείρισης, συναλλαγματικού κινδύνου και πληθωρισμού είναι υψηλό. Το Α/Κ ενέχει μεσαίου επιπέδου κίνδυνο κράτους.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,50%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,50%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο Α/Κ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού – Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο Α/Κ: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%.

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valear* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων I το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες Ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

ι. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 2% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων I μέχρι 1% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“performance fee”), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανακλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα αντίστοιχα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων R 31/12/2023: € 5,0186

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων I 31/12/2023: € 117,2665

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται,

μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
 - v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
 - vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
 - vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
 - viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
 - ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
 - x. Τυχόν έξοδα διανομής
 - xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
 - xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

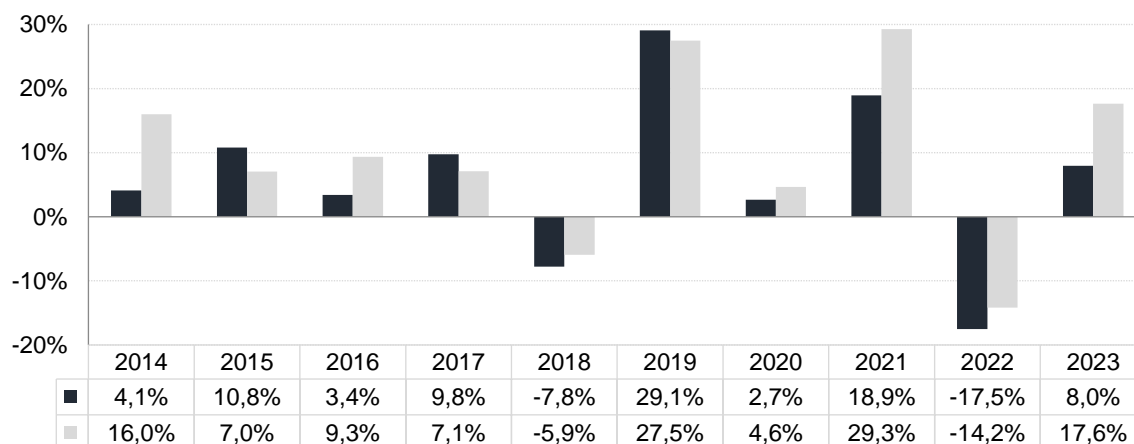
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), MSCI World EUR, παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>) και πιο συγκεκριμένα από τον MSCI Limited.

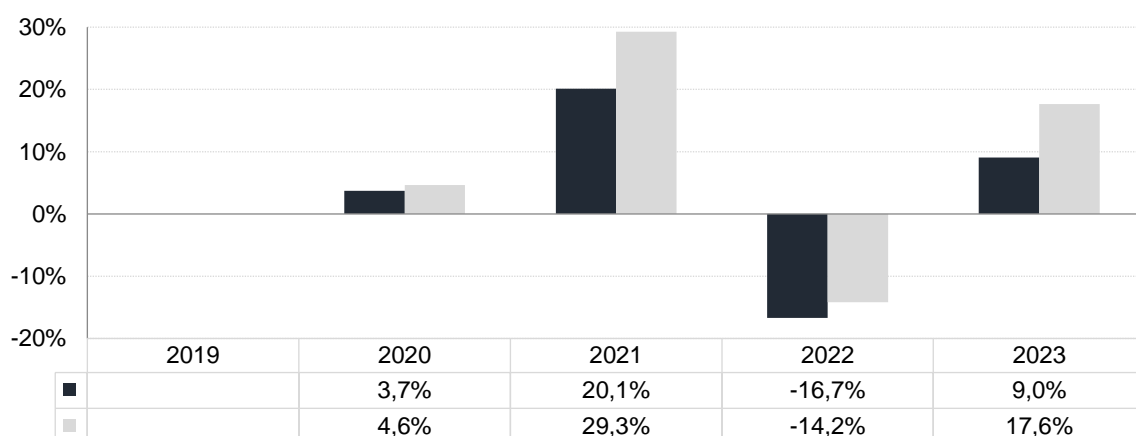
Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού

ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
Δείκτης Αναφοράς



ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: DOW JONES GLOBAL Index (€) έως 29/12/2017, MSCI World EUR Index από 01/01/2018.
2. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/11/2019.
3. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό

Κατηγορία : Μετοχικό Fund of Fund Διεθνές

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 57/16.6.2010

Ημερομηνία έναρξης: 24/06/2010

Δείκτης αναφοράς

MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό, είναι η δημιουργία κερδών υπεραξίας, μέσα από μια πειθαρχημένη επενδυτική προσέγγιση.

Επενδυτική πολιτική

Ο επενδυτής παρακαλείται να εξετάσει με προσοχή την εν λόγω επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς επενδύει κυρίως σε άλλες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, πλην των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς.

Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε μερίδια ή μετοχές μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (άλλης κατηγορίας εκτός των μετοχικών), σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών –εκροών στο Α/Κ και δύναται να είναι σημαντική. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το A/K S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (3-5 έτη).

Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το A/K είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση, ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

εστ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτές στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

εζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον: ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες

ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύνανται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύνανται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι:

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτήσει πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικού τύπου αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Απαγορεύεται επίσης το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

- α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
- β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
- γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

- βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή
- ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Φ.Σ.Φ. συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που

προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2023** το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του Α/Κ χαρακτηρίζεται υψηλό. Το επίπεδο κινδύνου της αγοράς είναι υψηλό, καθώς το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 65% του ενεργητικού του σε μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού, καθιστώντας υψηλό το επίπεδο συναλλαγματικού κινδύνου και του κινδύνου πληθωρισμού και μεσαίο το επίπεδο κινδύνου κράτους. Το επίπεδο κινδύνου σε ότι αφορά τους κινδύνους πιστωτικό, διακανονισμού, ρευστότητας, θεματοφυλακής χαρακτηρίζεται χαμηλό ενώ το επίπεδο κινδύνου διασποράς και μείωσης ενεργητικού εκτιμάται μεσαίο. Το επίπεδο ενεργητικής διαχείρισης είναι υψηλό καθώς οι επιλογές του α/κ διαφοροποιούνται από το δείκτη αναφοράς του.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το A/K S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του A/K είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 3%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	
A/K S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,50%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο A/K	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,50%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του A/K η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το A/K S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό σε οποιοδήποτε άλλο A/K της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το valeur συμμετοχής στο νέο A/K είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω A/K.

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά A/K αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του A/K

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης μέχρι 2% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του A/K, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“performance fee”), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς προσαυξημένης με 1%, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός. Σε κάθε περίπτωση, το ποσοστό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που θα χρεώνεται δεν μπορεί να υπερβαίνει την όποια θετική απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου, όπως ορίζεται πιο κάτω.

Αν η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου την ημέρα t από το τέλος του προηγούμενου έτους είναι μικρότερη του μηδενός, τυχόν συσσωρευμένη μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης μειώνεται την t+1 για να καλυφθεί η αρνητική απόδοση.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) του A/K, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του A/K και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς προσαυξημένης κατά 1% για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του A/K που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12/2023: € 23,1326

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Η συχνότητα αποκρουστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρουστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους.

Τυχόν υπο-απόδοση του A/K σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρουστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρουστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρουστώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του A/K, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του A/K.

- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την παρουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”), MSCI AC World Index EUR, παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>) και πιο συγκεκριμένα από τον MSCI Limited.

Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

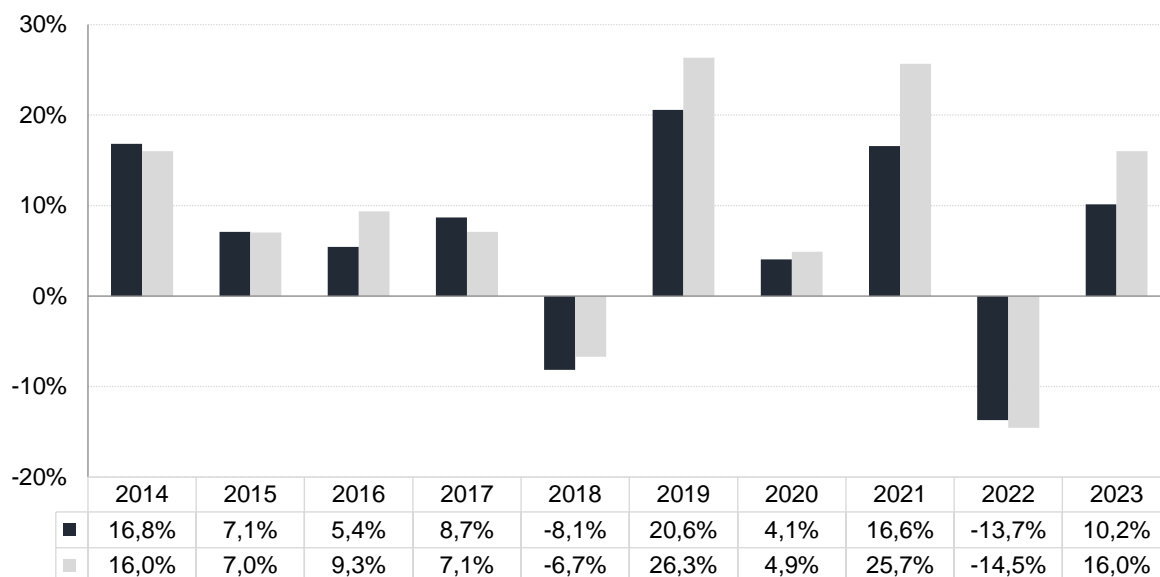
Προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν άλλους ΟΣΕΚΑ

Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους κατά την 31.12.2023 είχε επενδύσει το Α/Κ, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης Μέγιστη	Προμήθεια Απόδοσης 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%	
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%	
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	0,70%	
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1,00%	20,00%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	0,75%	
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	1,00%	
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	0,75%	
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	0,75%	
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	0,85%	
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	0,70%	
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	
INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	1,00%	
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	0,80%	
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	
JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	0,75%	
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%	
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMP. INSTITUTIONAL DISTR. CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS	0,25%	10,00%
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	0,75%	
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	0,70%	
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	0,85%	
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	0,75%	15,00%
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	1,00%	
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,75%	
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS	0,90%	
ABRDN SIC I -ASIA PAC SUST EQTY FD -I- USD CAP	1,00%	
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1,00%	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	1,50%	20,00%
BGF WORLD MINING D2 USD	1,00%	
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	1,00%	
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	0,75%	
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1,00%	
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	1,00%	
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	0,75%	15,00%
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	0,50%	
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	0,60%	
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	0,50%	
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	0,65%	
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,85%	
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	0,60%	
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	0,75%	
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	0,85%	
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C	2,00%	15,00%

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ S & Β ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό

■	S & Β ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: DOW JONES GLOBAL INDEX (€) έως 29/12/2017, MSCI AC World Index EUR από 01/01/2018.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds**Κατηγορία:** Fund of Funds Μικτό**Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής:** 175/21.6.2013**Ημερομηνία έναρξης:** 01/07/2013**Δείκτης αναφοράς**

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

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds, είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα.

Επενδυτική πολιτική

Ο επενδυτής παρακαλείται να εξετάσει με προσοχή την εν λόγω επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς επενδύει κυρίως σε άλλες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, πλην των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς.

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται κυρίως σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012.

Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύει και σε άλλα επιτρεπτά, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, στοιχεία, ενώ δεν επιτρέπεται να πραγματοποιεί άμεσες επενδύσεις σε εταιρικά ομόλογα. Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Α/Κ σε μετοχικούς, μικτούς ή ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, δε θα υπερβαίνει το 65% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Σε κάθε περίπτωση, το σύνολο των αξιών των: α) μετοχών ή εξομοιούμενων με μετοχές διαπραγματεύσιμων αξιογράφων, β) οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που επενδύουν κυρίως σε μετοχές ή εξομοιούμενα με μετοχές διαπραγματεύσιμα αξιόγραφα, και, γ) οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που επενδύουν κυρίως σε εταιρικά ομόλογα, δε δύναται να υπερβαίνει αθροιστικά το εβδομήντα τοις εκατό (70%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

Η συνολική αξία των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Α/Κ που είναι εκπεφρασμένα σε νομίσματα διαφορετικά του ευρώ, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις είτε για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου είτε για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων. Η χρήση παραγώγων δύναται να επηρεάσει σημαντικά την απόδοση του Α/Κ είτε θετικά είτε αρνητικά. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

Τέλος, το σύνολο των επενδύσεων σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν αποσκοπούν σε αντιστάθμιση κινδύνου υπολογιζόμενα στην ονομαστική αξία αναφοράς τους και σε νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα, δε δύναται να υπερβεί αθροιστικά το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ. Ειδικότερα για τον περιορισμό της προηγούμενης παραγράφου ως νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα, νοούνται τα Σύνθετα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα (Σ.Χ.Π.), ήτοι κινητές αξίες οι οποίες αντικατοπτρίζουν και υλοποιούν μια προκαθορισμένη επενδυτική στρατηγική με συγκεκριμένους όρους απόδοσης - κινδύνου. Ως υποκείμενους τίτλους έχουν ποικίλα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, μετοχές, ομόλογα, δείκτες χρηματιστηρίου, ισοτιμίες συναλλάγματος, επιτόκια κ.α. Οι δύο βασικές κατηγορίες στις οποίες διακρίνονται είναι τα επενδυτικά προϊόντα και τα προϊόντα μόχλευσης. Εισάγονται προς διαπραγμάτευση στο χρηματιστήριο και αγοράζονται και πωλούνται κατά τη διάρκεια των επίσημων ωρών διαπραγμάτευσης του χρηματιστηρίου, μέσω των μελών του, όπως ακριβώς οι μετοχές. Στα Σ.Χ.Π. δεν περιλαμβάνονται ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου (τα οποία μπορεί να είναι κοινά, μειωμένης εξασφάλισης, υβριδικά, ανακλητά ή μη) και ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές. Επίσης, δεν περιλαμβάνονται τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (ΔΑΚ/ETFs) και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα όπως ανταλλαγές ταμειακών ρών (Swap transactions), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures), προθεσμιακά συμβόλαια (Forwards), δικαιώματα προαίρεσης (Options) κ.α.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της ALPHA TRUST, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια: (α) την ανάλυση των οικονομικών μεγεθών σε μακροοικονομικό επίπεδο, (β) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τη συστηματική απόδοση, τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο, την ποιοτική σύνθεση του χαρτοφυλακίου κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται και να διασφαλίζεται η υψηλή διαφοροποίησή του.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds χαρακτηρίζεται από μεσαίο επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών).

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των

αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθιστώσ προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγωγών. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Απαγορεύεται επίσης το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροισζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

- α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
- β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
- γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Φ.Σ.Φ. συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές

αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το A/K δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του A/K και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2023** το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το A/K δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) είκοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το A/K επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το A/K επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το A/K διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του Α/Κ χαρακτηρίζεται μεσαίο.

Το επίπεδο κινδύνου σε ότι αφορά στον συναλλαγματικό κίνδυνο και στον κίνδυνο κράτους είναι μεσαίο, ενώ το επίπεδο πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου πληθωρισμού χαρακτηρίζεται υψηλό. Το επίπεδο κινδύνου σε ότι αφορά τους κινδύνους διακανονισμού, ρευστότητας, θεματοφυλακής, διασποράς και μείωσης ενεργητικού χαρακτηρίζεται χαμηλό. Το επίπεδο ενεργητικής διαχείρισης είναι υψηλό. Τέλος το αμοιβαίο κεφάλαιο ενέχει μέτριο επιπέδου κίνδυνο αγοράς.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το Α/Κ TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 3%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3%

Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται στο **€ 1.000.000** (ένα εκατομμύριο Ευρώ).

Εξαιρέση αποτελούν τα μέλη του «ΤΑΜΕΙΟΥ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ν.Π.Ι.Δ.», όπως αυτά πιστοποιούνται από το ίδιο το Ταμείο, για τα οποία το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 1.000 (χίλια Ευρώ).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής η προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς ορίζεται σε 0%.

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά την μεταφορά από το Α/Κ TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *vaueur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Για τα μέλη του «ΤΑΜΕΙΟΥ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ν.Π.Ι.Δ.» και μόνο, δίνεται η δυνατότητα δημιουργίας αποταμειευτικού προγράμματος στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού τους με μηδενική προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς και με ελάχιστο ποσό συμμετοχής τα € 50.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης μέχρι 1,5% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός. Σε κάθε περίπτωση, το ποσοστό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που θα χρεώνεται δεν μπορεί να υπερβαίνει την όποια θετική απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου, όπως ορίζεται πιο κάτω.

Αν η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου την ημέρα *t* από το τέλος του προηγούμενου έτους είναι μικρότερη του μηδενός, τυχόν συσσωρευμένη μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης μειώνεται την *t+1* για να καλυφθεί η αρνητική απόδοση.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα. Επίσης συμπεριλαμβάνονται και οι αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12/2023: € 13,5582

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.

- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο κατωτέρω αναφερόμενος συνδυασμός δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), παρέχεται από διαχειριστές εγγεγραμμένους στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>). Ακολουθούν οι σχετικές λεπτομέρειες :

Συνδυασμός δεικτών αναφοράς	10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. (Γ.Δ.Χ.Α.)	40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index	40% Barclays Euro Agg Total Return	10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR
Εγγεγραμμένος διαχειριστής	Hellenic Exchanges- Athens Stock Exchange S.A.	MSCI Limited	Bloomberg Index Services Limited	Bloomberg Index Services Limited

Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

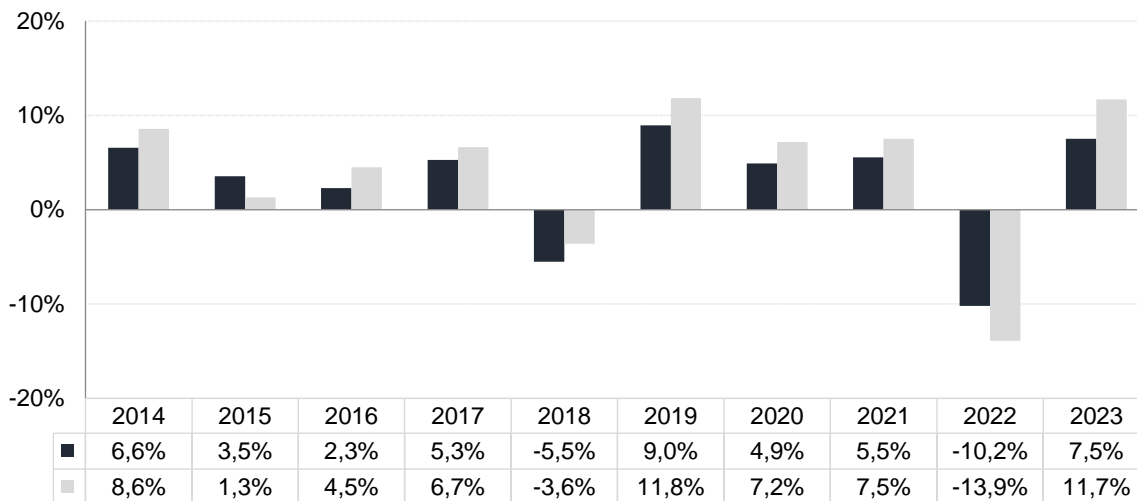
Προμήθειες διαχειρίσεως που βαρύνουν άλλους ΟΣΕΚΑ

Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους κατά την 31.12.2023 είχε επενδύσει το Α/Κ, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης Μέγιστη	Προμήθεια Απόδοσης Μέγιστη
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	0,80%	20,00%
ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο AKXA Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	0,20%	
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	1,00%	25,00%
JPM GLOBAL CORPORATE BOND C (ACC)	0,40%	
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC	0,60%	
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	0,45%	
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	0,09%	
NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR	0,60%	
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR	0,30%	20,00%
PIMCO GIS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND I	0,49%	
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	0,55%	
SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C	0,50%	
AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	0,55%	
BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE IH	0,30%	
BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION	0,15%	
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	0,15%	
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,16%	
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%	
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	0,60%	
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	0,90%	20,00%
MONTLAKE UC PLATF ICAP-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%	
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	0,70%	
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1,00%	20,00%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	0,75%	
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	1,00%	
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	0,75%	
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	1,00%	
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	0,85%	
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	0,70%	
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	
INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	1,00%	
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	0,80%	
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	0,60%	
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	0,60%	
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	0,75%	
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%	
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 INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	0,70%	
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	0,85%	
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	0,75%	15,00%
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	0,90%	
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	1,00%	
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,75%	
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1,00%	
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	1,50%	20,00%
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	1,00%	
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	0,75%	
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1,00%	
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	1,00%	
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	0,75%	15,00%
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	0,50%	
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	0,65%	
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,85%	
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	0,75%	
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH	2,00%	15,00%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	0,75%	

Παρελθούσες αποδόσεις A/K TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds

■	TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR) + 40% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU) + 20% Citigroup EUR 1 Month EUR Depo (SBWMEU1L) έως 29/07/2022, 40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR) + 40% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU) + 20% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU) έως 29/02/2024, 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. (Γ.Δ.Χ.Α.) + 40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR) + 40% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU) + 10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU) από 01/03/2024.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του A/K και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του A/K δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του A/K είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund**Κατηγορία:** Μικτό**Άδεια σύστασης:** Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής:29^η/10.1.1995/5, ΦΕΚ 45/Β/26.1.1995**Ημερομηνία έναρξης:** 08/02/1995**Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

ALPHA TRUST EUROSTAR ΜΙΚΤΟ
ALPHA TRUST EUROSTAR Μικτό Εσωτερικού
ALPHA TRUST HAMBROS EUROSTAR Μικτό Εσωτερικού
EUROSTAR ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ Μικτό Εσωτερικού

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)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund, είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.

Επενδυτική Πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες μετοχές εισηγμένων εταιρειών, προσεκτικά επιλεγμένους χρεωστικούς τίτλους ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, με διεθνή προσανατολισμό και δίχως γεωγραφικούς ή άλλους περιορισμούς.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών-εκροών στο Α/Κ. Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις είτε για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου είτε για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων. Η χρήση παραγώγων δύναται να επηρεάσει σημαντικά την απόδοση του Α/Κ είτε θετικά είτε αρνητικά. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει μέτρια έως υψηλή μεταβλητότητα.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι επιθυμούν ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφάλαια. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποεπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 Α/Κ, 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. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αποφασίσει οποτεδήποτε τη δημιουργία Σειρών Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει την πλήρη και διακριτική ευχέρεια να καθορίζει αν ένας επενδυτής πληροί ή όχι τις προϋποθέσεις για επένδυση σε συγκεκριμένη Σειρά Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής

β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία μεριδίου ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε ορισθεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/10/2018, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε ορισθεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενος τουλάχιστον ισοδύναμος με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτήσει πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγωγών. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

- α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
- β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
- γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Φ.Σ.Φ. συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές

αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το A/K δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του A/K και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2023** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund
ΟΜΙΛΟΣ AEGEAN AIRLINES S.A.
AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ
ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC
BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027
BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC
ΟΜΙΛΟΣ BOOKING HOLDINGS INC
BOOKING HOLDINGS INC
BOOKING HOLDINGS INC 12/05/2023-12/11/2028
ΟΜΙΛΟΣ COCA-COLA HBC AG
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027
COCA-COLA HBC 10/03/2016-11/11/2024
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS SA
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ HELLENIC PETROLEUM S.A.
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024
HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
NBG 08/10/2020-08/10/2026
NBG 18/07/2019-18/07/2029
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027
PIRAEUS 05/12/2023-05/12/2029
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORPORATION
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
ΟΜΙΛΟΣ VIOCHALCO S.A.
CENERGY HOLDINGS S.A.
VIOCHALCO SA/NV

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
- ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων. γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του Α/Κ χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό. Το ενεργητικό υπόκειται στις συνδυασμένες διακυμάνσεις της αγοράς μετοχών εισηγμένων εταιρειών και χρεωστικών τίτλων υψηλής ως και χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας, καθιστώντας το επίπεδο κινδύνου αγοράς μεσαίο προς υψηλό. Μεσαίο είναι επίσης το επίπεδο του κινδύνου πληθωρισμού, διασποράς και μείωσης ενεργητικού ενώ υψηλό θεωρείται το επίπεδο κινδύνου κράτους και πιστωτικού κινδύνου. Το επίπεδο κινδύνου ρευστότητας είναι μεσαίο δεδομένου ότι οι κύριες επενδυτικές τοποθετήσεις είναι σε μετοχές και χρεωστικούς τίτλους υψηλής και μεσαίας ρευστότητας, καθώς και σε διαθέσιμα. Το Α/Κ επενδύει κυρίως σε ευρώ καθιστώντας χαμηλό έως μέτριο το επίπεδο συναλλαγματικού κινδύνου ενώ σε ότι αφορά τους κινδύνους διακανονισμού και θεματοφυλακής χαρακτηρίζεται ως χαμηλό. Το επίπεδο κινδύνου ενεργητικής διαχείρισης είναι υψηλό. Η διαφοροποίηση του ενεργητικού του Α/Κ μεταξύ τίτλων, αλλά και μεταξύ κατηγοριών επένδυσης, αναμένεται να επηρεάσει τις διακυμάνσεις χαρτοφυλακίου.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του A/K είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ A/K ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο A/K	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο A/K ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο A/K: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%.

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του A/K η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το A/K ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund σε οποιοδήποτε άλλο A/K της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο A/K είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω A/K.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων I το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες Ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά A/K αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του A/K

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 1,5% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του A/K στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων I μέχρι 0,80% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του A/K στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“*performance fee*”), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“*performance fee*”) του A/K, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του A/K και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα αντίστοιχα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο. Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων R 31/12/2023: € 14,4202

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων I 31/12/2023: € 128,1400

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.

viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)

ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)

x. Τυχόν έξοδα διανομής

xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων

xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

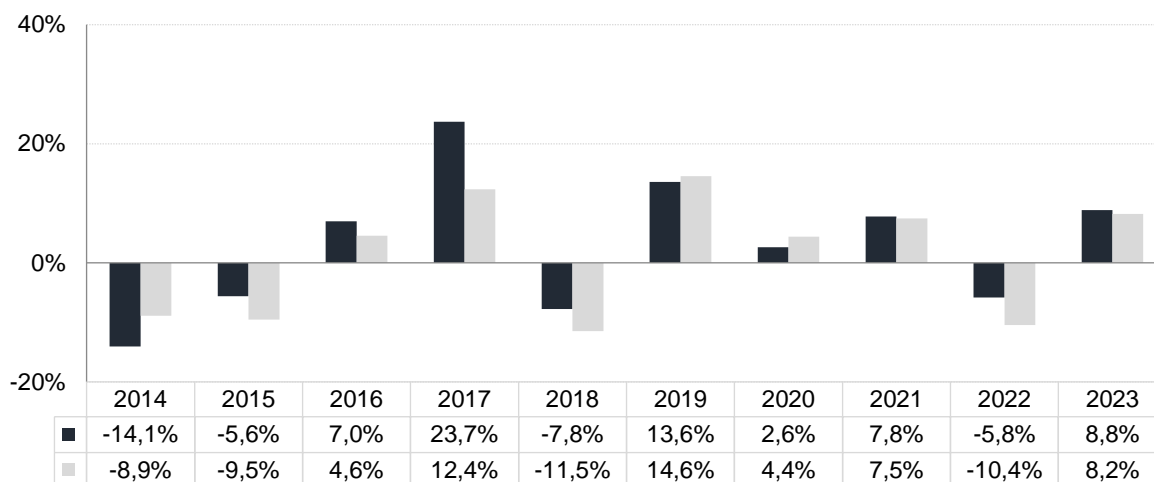
Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο κατωτέρω αναφερόμενος συνδυασμός δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), παρέχεται από διαχειριστές εγγεγραμμένους στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>). Ακολουθούν οι σχετικές λεπτομέρειες :

Συνδυασμός δεικτών αναφοράς	30% MSCI AC World Index EUR	35% Barclays Euro Agg Total Return	35% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)
Εγγεγραμμένος διαχειριστής	MSCI Limited	Bloomberg Index Services Limited	Bloomberg Index Services Limited

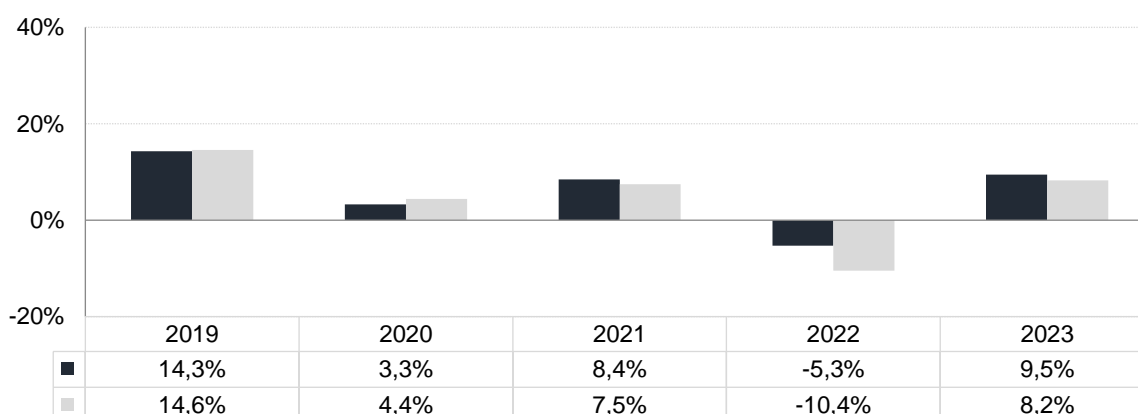
Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund

ALPHA TRUST Eclectic Balanced Fund - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
Δείκτης Αναφοράς



ALPHA TRUST Eclectic Balanced Fund - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 50% Γ.Δ.Χ.Α.+ 50% BCEC1T έως 19/2/2019, 40% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR) + 40% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU) + 20% Citigroup EUR 1 Month EUR Depo (SBWMEU1L) έως 30/09/2021, 30% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR) + 35% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU) + 35% Citigroup EUR 1 Month EUR Depo (SBWMEU1L) έως 29/07/2022, 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) από 01/08/2022.
2. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/10/2018.
3. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ**Κατηγορία:** Μικτό**Άδεια σύστασης:** Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 24/840/16.07.2008**Ημερομηνία έναρξης:** 07/08/2008**Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Δείκτης αναφοράς

30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. (Γ.Δ.Χ.Α.)

30% Bloomberg Greece Government (I23150EU)

40% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ, είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.

Παράλληλα η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού του σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες και αξιολογημένες εισηγμένες μετοχές, κρατικές ή /και εταιρικές ομολογίες ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης, καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς. Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε μετοχές και κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε ομόλογα και ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχικές αξίες ή σε ομόλογα-ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ανά ημερολογιακό τρίμηνο. Το σύνολο των αξιών των μετοχών, των εξομοιούμενων με μετοχές διαπραγματεύσιμων αξιογράφων και των εταιρικών ομολόγων δε δύναται να υπερβαίνει το 70% του ενεργητικού του Α/Κ.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού

Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) όπως και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, μόνο για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις, που ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά την απόδοσή του. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

Η αξία των σε ξένο νόμισμα εκπεφρασμένων στοιχείων του χαρτοφυλακίου δε δύναται να υπερβαίνει το 30% του ενεργητικού του Α/Κ.

Το Α/Κ δεν μπορεί να επενδύει σε επενδυτικά προϊόντα που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST ή ανήκουν στην ίδια ή σε άλλη μητρική ή θυγατρική ή συνδεδεμένη με αυτή επιχείρηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του ενεργητικού του.

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 αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

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

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

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ απευθύνεται σε σχετικώς συντηρητικούς επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν μέσω ενός ισόρροπου χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς, αποτελούμενου από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις, χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφαλαία. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποσπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό

των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/EK, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην

παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτήσει πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστωτικού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Σ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Φ.Σ.Φ. συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2023** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS SA
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ HELLENIC PETROLEUM S.A.
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2024
HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών
ΟΜΙΛΟΣ MOTOR OIL
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES S.A.

ΟΜΙΛΟΣ MYTILINEOS HOLDINGS
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
NBG 08/10/2020-08/10/2026
NBG 18/07/2019-18/07/2029
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ ΟΡΑΡ S.A.
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK 03/11/2021-03/11/2027
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORPORATION
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) είκοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το A/K διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματοαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του A/K χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό.

Το ενεργητικό υπόκειται στις συνδυασμένες διακυμάνσεις της αγοράς μετοχών εισηγμένων εταιρειών εσωτερικού και χρεωστικών τίτλων υψηλής ως και χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας, καθιστώντας το επίπεδο κινδύνου αγοράς μεσαίο προς υψηλό. Μεσαίο είναι επίσης το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου πληθωρισμού, διασποράς και μείωσης ενεργητικού ενώ υψηλός θεωρείται ο κίνδυνος κράτους. Το επίπεδο κινδύνου ρευστότητας είναι μεσαίο δεδομένου ότι οι κύριες επενδυτικές τοποθετήσεις είναι σε μετοχές και χρεωστικούς τίτλους υψηλής και μεσαίας ρευστότητας, καθώς και σε διαθέσιμα. Το A/K επενδύει κυρίως σε ευρώ καθιστώντας χαμηλό το επίπεδο συναλλαγματικού κινδύνου ενώ σε ότι αφορά στους κινδύνους διακανονισμού και θεματοφυλακής χαρακτηρίζεται ως χαμηλό. Το επίπεδο κινδύνου ενεργητικής διαχείρισης είναι υψηλό. Η διαφοροποίηση του ενεργητικού του A/K μεταξύ τίτλων, αλλά και μεταξύ κατηγοριών επένδυσης, αναμένεται να επηρεάσει τις διακυμάνσεις χαρτοφυλακίου.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%
Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *vaueur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST μέχρι 1,5% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της

παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.

viii.Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)

ix.Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)

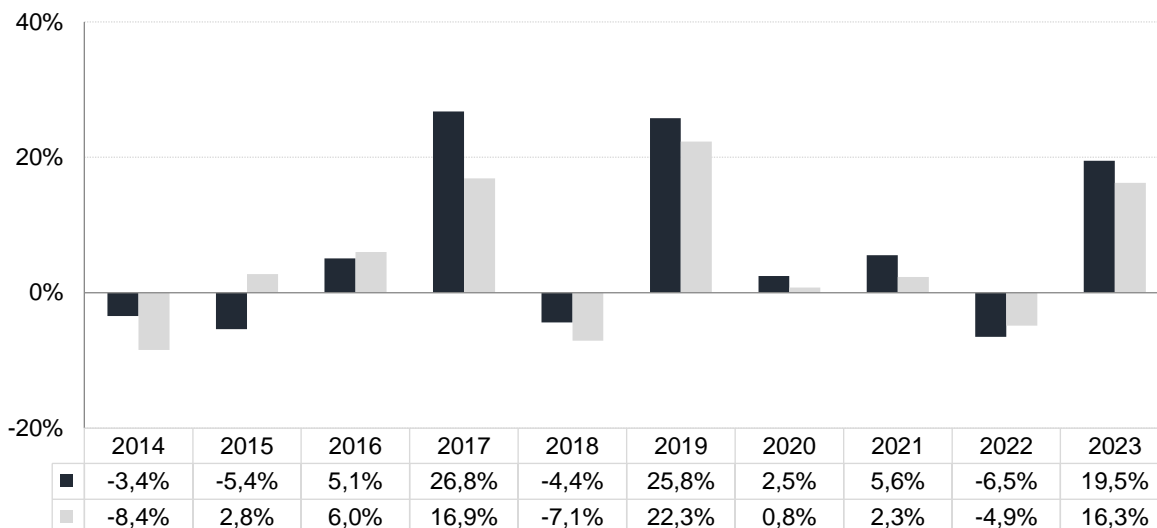
x.Τυχόν έξοδα διανομής

xi.Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων

xii.Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ

■	ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% SBWMEU1L έως 29/07/2022, 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% LEB2TREU έως 31/01/2024, 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 40% LEB2TREU από 01/02/2024.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο INTERLIFE Μικτό

Κατηγορία: Μικτό

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003

Ημερομηνία έναρξης: 28/01/2004

Ανάληψη διαχειριστικών καθηκόντων από ALPHA TRUST: 12/12/2008.

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

INTERLIFE ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ

Δείκτης αναφοράς

15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.)
55% Bloomberg Greece Government (I23150EU)
30% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου INTERLIFE Μικτό, είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για τον μεριδιούχο από υπεραξία και εισόδημα, σε συνδυασμό με την ανάληψη μέτριου επενδυτικού κινδύνου.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες και αξιολογημένες εισηγμένες μετοχές, προσεκτικά επιλεγμένες ομολογίες ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών-εκροών στο Α/Κ.

Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις είτε για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου είτε για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων. Η χρήση παραγώγων δύναται να επηρεάσει σημαντικά την απόδοση του Α/Κ είτε θετικά είτε αρνητικά. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ απευθύνεται σε σχετικώς συντηρητικούς επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν μέσω ενός ισόρροπου χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς, αποτελούμενου από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις, χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφαλαία. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποεπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτές στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων πιλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα

μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του **E.F.S.F. συστατικό σκοπό**. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου. Κατά την **31.12.2023** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

INTERLIFE ΜΙΚΤΟ
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027
EUROBANK 09/06/2022-09/03/2025
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ MYTILINEOS HOLDINGS
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
NBG 08/10/2020-08/10/2026
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ ΟΡΑΡ S.A.
ΟΡΑΡ 27/10/2020-27/10/2027
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORPORATION
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν

ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το A/K δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
- ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το A/K επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το A/K επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το A/K διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του A/K χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό.

Το ενεργητικό υπόκειται στις συνδυασμένες διακυμάνσεις της αγοράς μετοχών εισηγμένων εταιρειών εσωτερικού και χρεωστικών τίτλων υψηλής ως και χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας, καθιστώντας το επίπεδο κινδύνου αγοράς μεσαίο προς υψηλό. Μεσαίο είναι επίσης το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου πληθωρισμού και διασποράς ενώ υψηλός θεωρείται ο κίνδυνος κράτους. Το επίπεδο μείωσης ενεργητικού λόγω ενδεχόμενης εξαγοράς θεωρείται υψηλό καθώς, κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος υφίσταται σημαντική συγκέντρωση μεριδίων σε περιορισμένο αριθμό μεριδιούχων. Το επίπεδο κινδύνου ρευστότητας είναι μεσαίο δεδομένου ότι οι κύριες επενδυτικές τοποθετήσεις είναι σε μετοχές και χρεωστικούς τίτλους υψηλής και μεσαίας ρευστότητας, καθώς και σε διαθέσιμα. Το A/K επενδύει κυρίως σε ευρώ καθιστώντας χαμηλό το επίπεδο συναλλαγματικού κινδύνου ενώ σε ότι αφορά τους κινδύνους διακανονισμού και θεματοφυλακής χαρακτηρίζεται ως χαμηλό. Το επίπεδο κινδύνου ενεργητικής διαχείρισης είναι υψηλό. Η διαφοροποίηση του ενεργητικού του A/K μεταξύ τίτλων, αλλά και μεταξύ κατηγοριών επένδυσης, αναμένεται να επηρεάσει τις διακυμάνσεις χαρτοφυλακίου.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 5%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 30%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το INTERLIFE Μικτό, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του A/K

είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ A/K INTERLIFE Μικτό	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο A/K	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του A/K η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το A/K INTERLIFE Μικτό σε οποιοδήποτε άλλο A/K της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το ναύειρ συμμετοχής στο νέο A/K είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω A/K.

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά A/K αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

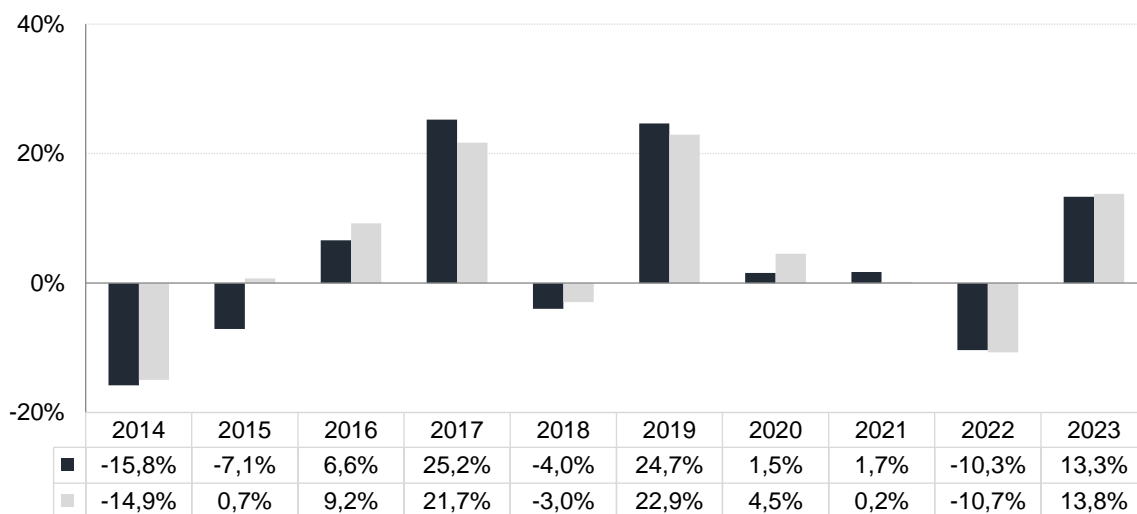
Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST μέχρι 2% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ –, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις A/K INTERLIFE Μικτό

■	INTERLIFE Μικτό
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 50% ΒCEC1Τ έως 30/11/2015, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 55% ΒCEC1Τ + 30% SBWEU1L έως 29/07/2022, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 55% ΒCEC1Τ + 30% LEB2TREU έως 31/01/2024, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 55% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 30% LEB2TREU από 01/02/2024.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του A/K και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του A/K δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του A/K είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ**Κατηγορία:** Μικτό**Αδεια σύστασης:** Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 256/2.6.2016**Ημερομηνία έναρξης:** 01/07/2016**Έναρξη διάθεσης μεριδίων Α/Κ:** 08/07/2016**Δείκτης αναφοράς**

10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.)
 15% MSCI World EUR (MSERWI)
 15% Bloomberg Greece Government (I23150EU)
 15% Bloomberg Barclays Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
 5% Bloomberg Pan European Total Return High Yield Index EUR (LP02TREU)
 40% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU).

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού του σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο διαφορετικών επενδυτικών προϊόντων αποτελούμενο από μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε μετοχές και κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε ομόλογα και ομολογίες.

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομόλογα-ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) όπως και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της ALPHA TRUST, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια : (α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών (ενδεικτικά: κερδοφορία, ταμειακές ροές, προοπτικές ανάπτυξης) των προς επένδυση αξιών σε βάθος χρόνου, (β) την σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τον κλάδο δραστηριότητας, την κεφαλαιοποίηση, την πιστοληπτική ικανότητα, κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

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 αιφόρες 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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις – σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν μέσω ενός ισόρροπου χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς, αποτελούμενου από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις, χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφαλαία. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποεπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Σειρά Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τα μερίδια του παρόντος 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 Α/Κ. Οι διαφορετικές Σειρές Μεριδίων, δύναται να έχουν διαφορετικά χαρακτηριστικά και/ή 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. Τα μερίδια της ίδιας Σειράς Μεριδίων παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους και η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αποφασίσει οποτεδήποτε τη δημιουργία Σειρών Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει την πλήρη και διακριτική ευχέρεια να καθορίζει αν ένας επενδυτής πληροί ή όχι τις προϋποθέσεις προκειμένου να επενδύσει σε συγκεκριμένη Σειρά Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συστήνεται και ενεργοποιείται αποκλειστικά μία Σειρά Μεριδίων του Α/Κ, που ονομάζεται «**Institutional Share Class**». Τα ειδικότερα χαρακτηριστικά της Σειράς Μεριδίων «**Institutional Share Class**» συνίστανται στην κατηγορία των υποψήφιων επενδυτών για την απόκτηση μεριδίων του Α/Κ στους οποίους απευθύνονται και στο ελάχιστο ποσό επένδυσης σε αυτό. Συγκεκριμένα, τα μερίδια «**Institutional Share Class**» του Α/Κ απευθύνονται σε **ΤΑΜΕΙΑ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (ΤΕΑ)** του Ν. 3029/2002 όπως ισχύει και το **ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου ανέρχεται σε € 5.000.000** (πέντε εκατομμύρια Ευρώ). Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου είχε ορισθεί σε δέκα ευρώ (€10) ανά μερίδιο. Καθώς κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενεργοποιείται μόνο η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «**Institutional Share Class**», η προαναφερόμενη τιμή (€10) αποτελεί και τη συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της εν λόγω κατηγορίας μεριδίων.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

- β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
- γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
- δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,
- ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :
- εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,
- εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,
- εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,
- εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
- εστ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,
- εζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:
- ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,
- ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,
- η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :
- ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή
- ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή
- ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή
- ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :
- ι) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με

τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσω πιστοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτήσει πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγωγών. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγωγών με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Σ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Φ.Σ.Φ. **συστατικό σκοπό**. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2023** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΜΙΛΟΣ THE COCA COLA COMPANY
COCA-COLA HBC 10/03/2016-11/11/2024
COCA-COLA HBC AG
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ HELLENIC PETROLEUM S.A.
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2024
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών
ΟΜΙΛΟΣ MOTOR OIL
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES S.A.
ΟΜΙΛΟΣ MYTILINEOS HOLDINGS

ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 28/04/2021-30/10/2026
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
NBG 08/10/2020-08/10/2026
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ ΟΡΑΡ S.A.
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORP
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
- ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του Α/Κ χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό.

Το ενεργητικό υπόκειται στις συνδυασμένες διακυμάνσεις μετοχικών και ομολογιακών αγορών των οποίων ο γεωγραφικός προσανατολισμός είναι εσωτερικού και εξωτερικού. Οι χρεωστικοί τίτλοι έχουν εύρος από υψηλή ως και χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα, καθιστώντας λόγω διαφοροποίησης το επίπεδο κινδύνου από μεσαίο προς υψηλό. Το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου σε κάποιες περιπτώσεις μπορεί να κινηθεί υψηλά επηρεαζόμενο από τον κίνδυνο κράτους. Μεσαίο μπορεί να χαρακτηριστεί και το επίπεδο κινδύνου ρευστότητας και πληθωρισμού εξαιτίας της διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου και των κύριων τοποθετήσεων σε μετοχές και χρεωστικούς τίτλους υψηλής και μεσαίας ρευστότητας, καθώς και σε διαθέσιμα. Το Α/Κ επενδύει κυρίως σε ευρώ καθιστώντας χαμηλό το επίπεδο συναλλαγματικού κινδύνου, μέτριο τον κίνδυνο πληθωρισμού, ενώ χαμηλό χαρακτηρίζεται το επίπεδο κινδύνου διακανονισμού και θεματοφυλακής. Η διαφοροποίηση του ενεργητικού του Α/Κ μεταξύ τίτλων, αλλά και μεταξύ κατηγοριών επένδυσης, αναμένεται να επηρεάσει τις διακυμάνσεις χαρτοφυλακίου, καθιστώντας το επίπεδο κινδύνου ενεργητικής διαχείρισης, υψηλό. Το επίπεδο μείωσης ενεργητικού λόγω ενδεχόμενης εξαγοράς θεωρείται υψηλό καθώς, κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος υφίσταται σημαντική συγκέντρωση μεριδίων σε περιορισμένο αριθμό μεριδιούχων.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το Α/Κ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ - Σειρά Μεριδίων: Institutional Share Class όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 1%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε **€ 5.000.000** (πέντε εκατομμύρια Ευρώ).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής η προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς ορίζεται σε 0%.

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά την μεταφορά από το Α/Κ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ – Σειρά Μεριδίων: Institutional Share Class σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

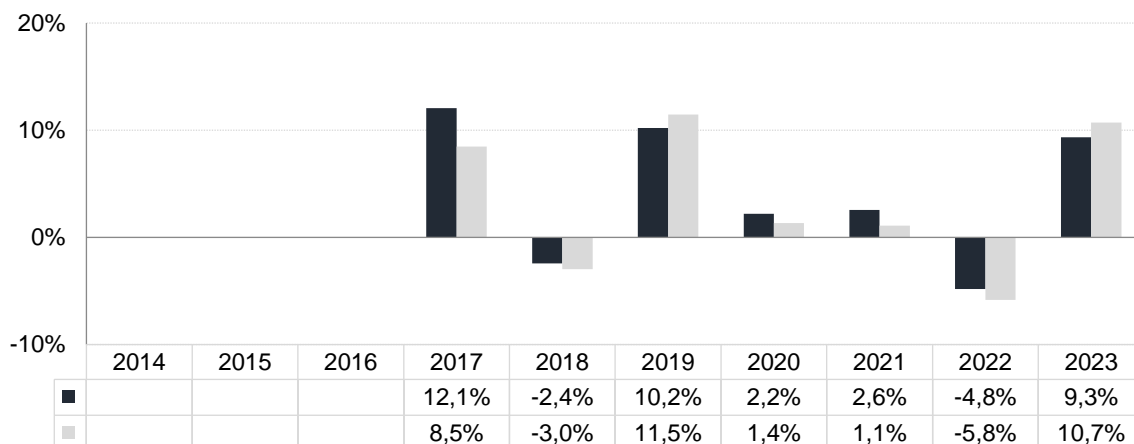
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST μέχρι 1,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα. Η ALPHA TRUST θα λαμβάνει για κάθε Σειρά Μεριδίων μια Προμήθεια διαχείρισης που δε θα υπερβαίνει σε ποσοστό ετησίως αυτό που αναφέρεται στον Κανονισμό του Α/Κ.
- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,10% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει τη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.

- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού του Α/Κ (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ

■	ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 10% Γ.Δ. Χ.Α.+ 5% SX5P + 20% GCGATR + 10% LBEATREU Index + 55% SBWMEU1L έως 15/06/2017, 10% Γ.Δ. Χ.Α.+ 5% SX5P + 20% BEGCGA + 10% LBEATREU Index + 55% SBWMEU1L έως 29/07/2022, 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 5% ΜΧΕΥLC + 20% BEGCGA + 10% LBEATREU Index + 55% LEB2TREU έως 09/05/2023, 10% (Γ.Δ.Χ.Α.), 15% (MSERWI), 15% BEGCGA, 15% LBEATREU, 5% LP02TREU, 40% LEB2TREU έως 31/01/2024, 15% (MSERWI), 15% I23150EU, 15% LBEATREU, 5% LP02TREU, 40% LEB2TREU από 01/02/2024.

2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ

Κατηγορία: Μικτό

Αδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 373/16.02.2021

Ημερομηνία έναρξης: 12/03/2021

Έναρξη διάθεσης μεριδίων Α/Κ: 16/03/2021

Δείκτης αναφοράς

15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.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)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού του σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο διαφορετικών επενδυτικών προϊόντων αποτελούμενο από μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε μετοχές και κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα – ομολογίες).

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δε θα υπερβαίνει το 65% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) όπως και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της ALPHA TRUST, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια: (α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών (ενδεικτικά: κερδοφορία, ταμειακές ροές, προοπτικές ανάπτυξης) των προς επένδυση αξιών σε βάθος χρόνου, (β) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τον κλάδο δραστηριότητας, την κεφαλαιοποίηση, την πιστοληπτική ικανότητα, κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

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 αιφώρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν

περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

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

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις – σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν μέσω ενός ισόρροπου χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς, αποτελούμενου από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις, χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφαλαία. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποεπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Σειρά Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τα μερίδια του παρόντος 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 τα άρθρα 5 και 6 του Κανονισμού του Α/Κ. Οι διαφορετικές Σειρές Μεριδίων, δύναται να έχουν διαφορετικά χαρακτηριστικά και/ή 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. Τα μερίδια της ίδιας Σειράς Μεριδίων παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους και η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αποφασίσει οποτεδήποτε τη δημιουργία Σειρών Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει την πλήρη και διακριτική ευχέρεια να καθορίζει αν ένας επενδυτής πληροί ή όχι τις προϋποθέσεις προκειμένου να επενδύσει σε συγκεκριμένη Σειρά Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συστήνεται και ενεργοποιείται αποκλειστικά μία Σειρά Μεριδίων του Α/Κ, που ονομάζεται «**Institutional Share Class**». Τα ειδικότερα χαρακτηριστικά της Σειράς Μεριδίων «**Institutional Share Class**» συνίστανται στην κατηγορία των υποψήφιων επενδυτών για την απόκτηση μεριδίων του Α/Κ στους οποίους απευθύνονται και στο ελάχιστο ποσό επένδυσης σε αυτό. Συγκεκριμένα, τα μερίδια «**Institutional Share Class**» του Α/Κ απευθύνονται σε **TAMEΙΑ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (ΤΕΑ)** του Ν. 3029/2002 όπως ισχύει και το **ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου ανέρχεται σε € 5.000.000** (πέντε εκατομμύρια Ευρώ). Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου είχε ορισθεί σε δέκα ευρώ (€10) ανά μερίδιο. Καθώς κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενεργοποιείται μόνο η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «**Institutional Share Class**», η προαναφερόμενη τιμή (€10) αποτελεί και τη στατική τιμή έκδοσης μεριδίου της εν λόγω κατηγορίας μεριδίων.

Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση, ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσω χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

εσ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσω που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον: ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

ι) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή
iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγωγών. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγωγών με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του E.F.S.F. συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2023** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ MYTILINEOS SA
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
NBG 08/10/2020-08/10/2026
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORP
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ

ΟΜΙΛΟΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του Α/Κ χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό.

Το ενεργητικό υπόκειται στις συνδυασμένες διακυμάνσεις μετοχικών και ομολογιακών αγορών των οποίων ο γεωγραφικός προσανατολισμός είναι εσωτερικού και εξωτερικού. Οι χρεωστικοί τίτλοι έχουν εύρος από υψηλή ως και χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα, καθιστώντας λόγω διαφοροποίησης το επίπεδο κινδύνου από μεσαίο προς υψηλό. Το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου σε κάποιες περιπτώσεις μπορεί να κινηθεί υψηλά επηρεαζόμενο από τον κίνδυνο κράτους. Μεσαίο μπορεί να χαρακτηριστεί και το επίπεδο κινδύνου ρευστότητας και πληθωρισμού εξαιτίας της διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου και των κύριων τοποθετήσεων σε μετοχές και χρεωστικούς τίτλους υψηλής και μεσαίας ρευστότητας, καθώς και σε διαθέσιμα. Το Α/Κ επενδύει κυρίως σε ευρώ καθιστώντας χαμηλό έως μέτριο το επίπεδο συναλλαγματικού κινδύνου, μέτριο τον κίνδυνο πληθωρισμού, ενώ χαμηλό χαρακτηρίζεται το επίπεδο κινδύνου διακανονισμού και θεματοφυλακής. Η διαφοροποίηση του ενεργητικού του Α/Κ μεταξύ τίτλων, αλλά και μεταξύ κατηγοριών επένδυσης, αναμένεται να επηρεάσει τις διακυμάνσεις χαρτοφυλακίου, καθιστώντας το επίπεδο κινδύνου ενεργητικής διαχείρισης, υψηλό. Το επίπεδο μείωσης

ενεργητικού λόγω ενδεχόμενης εξαγοράς θεωρείται υψηλό καθώς, κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος υφίσταται σημαντική συγκέντρωση μεριδίων σε περιορισμένο αριθμό μεριδιούχων.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%
Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το Α/Κ ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ – Σειρά Μεριδίων: Institutional Share Class όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 1%
 Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 5.000.000 (πέντε εκατομμύρια Ευρώ).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής η προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς ορίζεται σε 0%.

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ – Σειρά Μεριδίων: Institutional Share Class σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το valeur συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST μέχρι 1,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα. Η ALPHA TRUST θα λαμβάνει για κάθε Σειρά Μεριδίων μια Προμήθεια διαχείρισης που δε θα υπερβαίνει σε ποσοστό ετησίως αυτό που αναφέρεται στον Κανονισμό του Α/Κ.
- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,10% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά: η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού του (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)

ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)

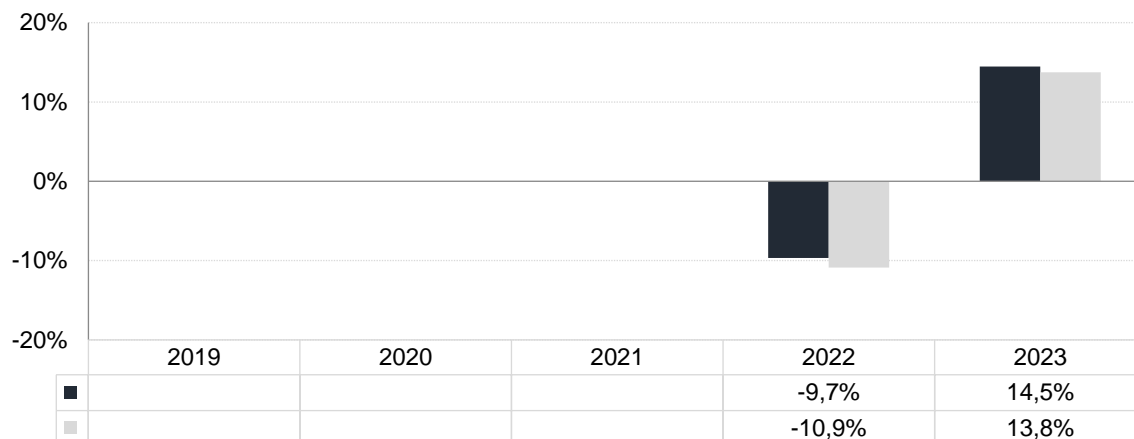
x. Τυχόν έξοδα διανομής

xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων

xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ

■	ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ, INSTITUTIONAL SHARE CLASS
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% SBWMEU1L Index έως 29/07/2022, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index έως 31/01/2024, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% I23150EU Index + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index από 01/02/2024.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κατηγορία: Ομολογιακό Ελλάδας

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 6^η/29.3.1994/7B, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994

Ημερομηνία έναρξης: 19/04/1994

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

GENIKI ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ALPHA TRUST Εισοδήματος ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ALPHA TRUST HAMBROS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
HAMBROS HELLENIC ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Δείκτης αναφοράς

Bloomberg Greece Government (I23150EU)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, είναι να προσφέρει στους μεσοπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολογιών κυρίως εκδοτών εσωτερικού.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται σε ένα χαρτοφυλάκιο κρατικών ομολόγων εσωτερικού (Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου) και εταιρικών ομολόγων εσωτερικού (εκδότες με έδρα ή κύριες δραστηριότητες στην Ελλάδα) σε Ευρώ. Ο βαθμός της πιστοληπτικής ικανότητας των εκδοτών από τους κύριους διεθνείς οίκους αξιολόγησης (Standard and Poors, Moodys, Fitch) δύναται να είναι κατώτερος από BBB-. Δευτερευόντως, το Α/Κ μπορεί να επενδύσει σε κρατικά, υπερεθνικά και εταιρικά ομόλογα εξωτερικού. Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε ομολογιακούς τίτλους μικρής, μεσαίας και μεγάλης διάρκειας καθώς και σε διηνεκείς τίτλους. Το Α/Κ δύναται επίσης να επενδύει και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σκοπεύοντας κυρίως στην αντιστάθμιση κινδύνου. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που δύναται να χρησιμοποιηθούν σε περιορισμένο βαθμό αφορούν κυρίως την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου και δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την απόδοσή του. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές με χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον 2 ετών, οι οποίοι επιζητούν την δημιουργία εισοδήματος και υπεραξιών που προσφέρουν τα ομόλογα εσωτερικού.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 Α/Κ, 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. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αποφασίσει οποτεδήποτε τη δημιουργία Σειρών Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει την πλήρη και διακριτική ευχέρεια να καθορίζει αν ένας επενδυτής πληροί ή όχι τις προϋποθέσεις για επένδυση σε συγκεκριμένη Σειρά Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής

β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία μεριδίου ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε οριστεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/10/2018, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε οριστεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/EK, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/EK, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

εσ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

εζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

εζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

εζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

εζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

εζδ) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

εζδα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

εζδβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

εζδγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

εζδδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις εζα), εζβ) ή εζγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

εζδε) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με

τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτήσει πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγωγών. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

- α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
- β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
- γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Σ.Α.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Φ.Σ.Φ. **συστατικό σκοπό.** Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου. Κατά την **31.12.2023** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031
ΟΜΙΛΟΣ MYTILINEOS SA
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
NBG 08/10/2020-08/10/2026
NBG 22/11/2022-22/11/2027
NBG 18/07/2019-18/07/2029
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027

PIRAEUS 19/2/2020-19/2/2030
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERP
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του Α/Κ χαρακτηρίζεται υψηλό.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομολογίες Ελληνικού Δημοσίου, καθιστώντας υψηλό το επίπεδο πιστωτικού κινδύνου καθώς και του κινδύνου κράτους και ρευστότητας. Το επίπεδο κινδύνου αγοράς είναι επίσης υψηλό ενώ το επίπεδο κινδύνου πληθωρισμού είναι μεσαίο. Το επίπεδο κινδύνου σε ότι αφορά στο συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς και στους κινδύνους διακανονισμού, θεματοφυλακής, διασποράς και μείωσης ενεργητικού χαρακτηρίζεται ως χαμηλό. Το επίπεδο κινδύνου ενεργητικής διαχείρισης είναι μέτριο.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 3%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο Α/Κ: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valetur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων I το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες Ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

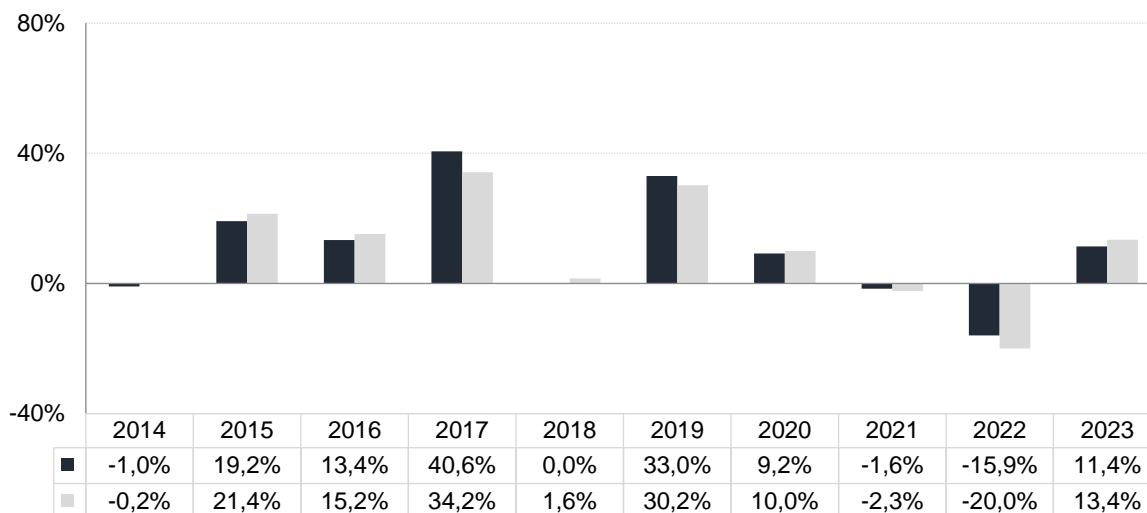
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 1% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων I μέχρι 0,70% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.

Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα

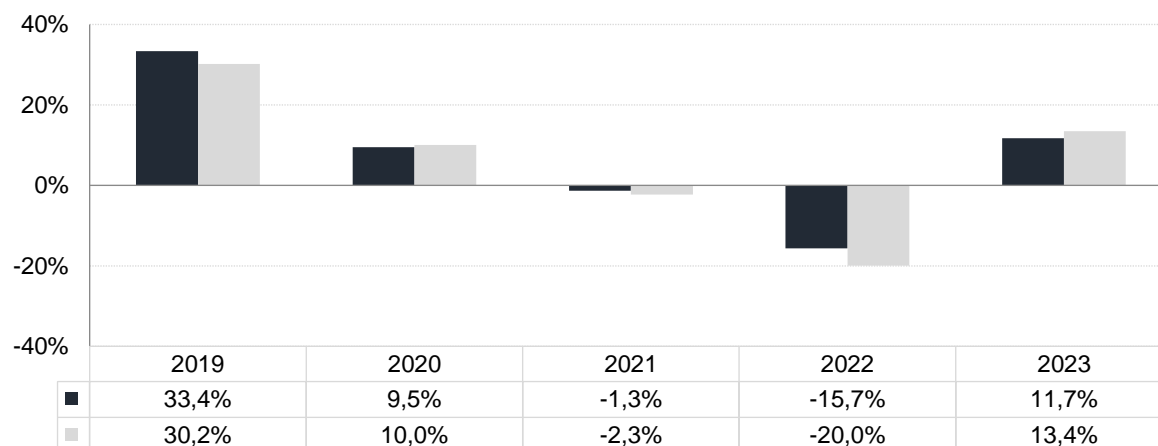
- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

■	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



■	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: Barclays Greece Govt All Bonds-δείκτης Ελληνικών κρατικών ομολόγων της Barclays (BCEC1T) έως 31/01/2024, Bloomberg Greece Government (I23150EU) από 01/02/2024.
2. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/10/2018.
3. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND

Κατηγορία: Ομολογιακό Διεθνές

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 196η/11.10.2000/ 12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000

Ημερομηνία έναρξης: 11/07/2011 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
ALPHA TRUST DOLLAR MONEY MARKET ΔΙΕΘΝΕΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Δείκτης αναφοράς

90% BLOOMBERG BARCLAYS EUROAGG TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR (LBEATREU)
10% BLOOMBERG PAN-EUROPEAN HIGH YIELD INDEX EUR (LP02TREU)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND, είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται σε διάφορες αγορές εισοδήματος μέσω ευέλικτης και ενεργής κατανομής των επενδύσεων του. Επενδύει κατά 65% τουλάχιστον σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών, κρατικών και υπερεθνικών ομολόγων σε ευρώ, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Το Α/Κ μπορεί επίσης να επενδύει σε κυβερνητικές και εταιρικές εκδόσεις σε αναδυόμενες αγορές καθώς επίσης και σε μετατρέψιμα ομόλογα.

Επιπλέον, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε περιορισμένο βαθμό και σε εκδόσεις σε νομίσματα εκτός ευρώ. Η κατανομή του χαρτοφυλακίου μεταξύ των διαφορετικών κατηγοριών ομολόγων βασίζεται σε στρατηγικές που δύναται να μεταβάλλονται αναλόγως οικονομικής συγκυρίας, χρηματοοικονομικών μεγεθών και κατάστασης αγοράς. Το Α/Κ επενδύει σε ομολογιακούς τίτλους μικρής, μεσαίας και μεγάλης διάρκειας καθώς και σε διηλεκείς τίτλους.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου του ενεργητικού του ή και την αποτελεσματικότερη διαχείριση του, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που καθορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει μέτριας έως υψηλή μεταβλητότητα.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, έχουν χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο των τριών (3) ετών και επιδιώκουν να διαφοροποιήσουν περαιτέρω το επενδυτικό τους χαρτοφυλάκιο.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 Α/Κ, 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. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αποφασίσει οποτεδήποτε τη δημιουργία Σειρών Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει την πλήρη και διακριτική ευχέρεια να καθορίζει αν ένας επενδυτής πληροί ή όχι τις προϋποθέσεις για επένδυση σε συγκεκριμένη Σειρά Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής

β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υπομήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία μεριδίου ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε ορισθεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/10/2018, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε ορισθεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

εστ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

εζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενος τουλάχιστον ισοδύναμος με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτήσει πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγωγών. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροίζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του E.F.S.F. συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2023** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028
EUROBANK 09/06/2022-09/03/2025
ΟΜΙΛΟΣ MYTILINEOS SA
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
NBG 08/10/2020-08/10/2026
NBG 22/11/2022-22/11/2026
NBG 18/07/2019-18/07/2029
NBG 03/10/2023-03/01/2034
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK 03/11/2021-03/11/2027
PIRAEUS BANK 19/2/2020-19/2/2030
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029
PIRAEUS BANK 17/11/2022-28/01/2027
PIRAEUS BANK 16/06/2021-16/06/2049 PERP
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORP
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026
ΟΜΙΛΟΣ STELLANTIS NV
STELLANTIS NV 30/03/2016-29/03/2024
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε

μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του Α/Κ χαρακτηρίζεται μέτριο.

Το επίπεδο πιστωτικού κινδύνου είναι από μεσαίο έως υψηλό δεδομένου των επενδύσεων του Α/Κ σε τίτλους με υψηλή, μεσαία ή χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Παρόλα αυτά το Α/Κ επιδιώκει τη μετρίαση του πιστωτικού κινδύνου με την διαφοροποίηση των επενδύσεων του σε ομολογιακούς τίτλους διαφορετικών τομέων (εταιρικά, κρατικά και υπερεθνικά ομόλογα) και βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας. Το επίπεδο του συναλλαγματικού κινδύνου είναι χαμηλό. Το επίπεδο του κινδύνου αγοράς, κράτους και πληθωρισμού είναι μεσαίο. Το επίπεδο κινδύνων απόδοσης, ρευστότητας και μείωσης ενεργητικού είναι μεσαίο. Το επίπεδο κινδύνου σε ότι αφορά τους κινδύνους διακανονισμού διασποράς και θεματοφυλακής χαρακτηρίζεται ως χαμηλό. Το επίπεδο κινδύνου ενεργητικής διαχείρισης είναι υψηλό.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημίας, Absolute Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 3%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	
A/K ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο A/K ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο A/K: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του A/K η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το A/K ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND σε οποιοδήποτε άλλο A/K της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο A/K είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω A/K.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων I το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες Ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά A/K αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του A/K

i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 1,75% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του A/K στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων I μέχρι 0,80% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του A/K στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“*performance fee*”), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“*performance fee*”) του A/K, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του A/K και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα αντίστοιχα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του A/K που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων R 31/12/2023: € 5,3246

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων I 31/12/2023: € 104,5433

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“*performance fee*”), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του A/K. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων.

Τυχόν υπο-απόδοση του A/K σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,25% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

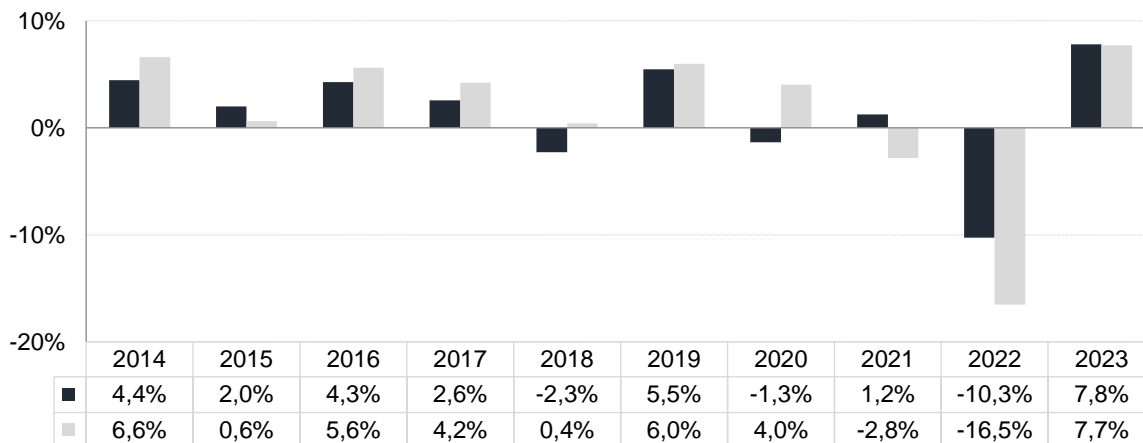
Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο κατωτέρω αναφερόμενος συνδυασμός δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), παρέχεται από διαχειριστές εγγεγραμμένους στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>). Ακολουθούν οι σχετικές λεπτομέρειες :

Συνδυασμός δεικτών αναφοράς	90% BLOOMBERG BARCLAYS EUROAGG TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR (LBEATREU)	10% BLOOMBERG PAN-EUROPEAN HIGH YIELD INDEX EUR (LP02TREU)
Εγγεγραμμένος διαχειριστής	Bloomberg Index Services Limited	Bloomberg Index Services Limited

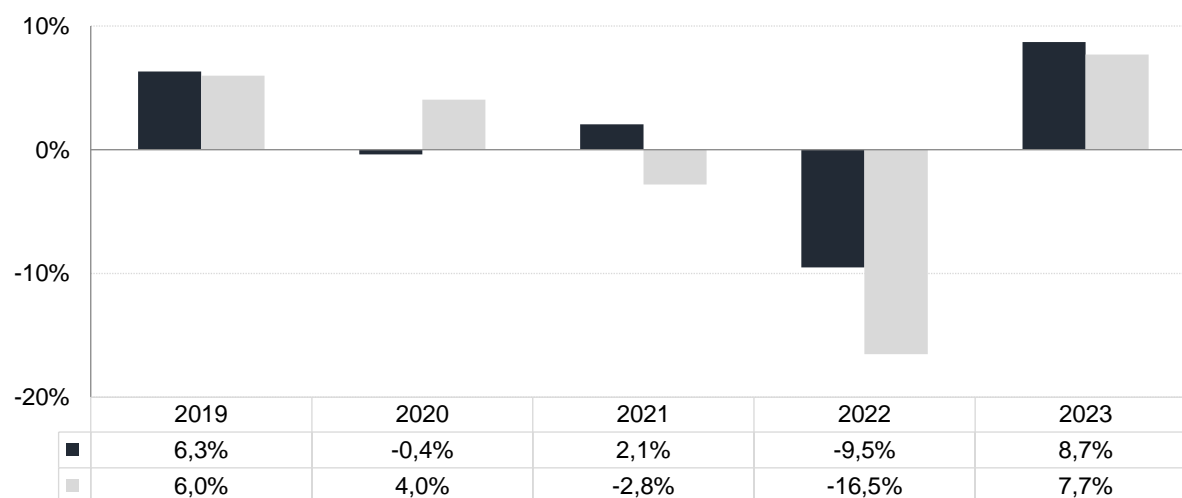
Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND

■	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



■	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 50% DLJNVLHE + 25% QW5A +10% JPMTHU (EUR) + 10% JPMTPL (EUR) + 5% TRGOV01(EUR) έως 29/12/2017, LBEATREU έως 30/09/2021, 90% LBEATREU + 10% LP02TREU από 01/10/2021.
2. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/10/2018.
3. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr> στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)

Κατηγορία: Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 10^η/14.8.96/4,ΦΕΚ 723/Β/22.8.1996

Άδεια μετατροπής σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131: Απόφαση 321/29.5.2019 της Προϊσταμένης Δ/σης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Ημερομηνία έναρξης: 19/09/1996

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

ALPHA TRUST Euro Money Market Fund –Short Term

GENIKI Euro Money Market Fund –Short Term

GENIKI Διαθεσίμων Εσωτερικού

ΓΕΝΙΚΗ Α/Κ Διαθεσίμων Εσωτερικού

ΓΕΝΙΚΗ Διαχείρισεως Διαθεσίμων Εσωτερικού

ΔΗΛΩΣΕΙΣ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” έχει αδειοδοτηθεί ως Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο της χρηματαγοράς (εφεξής “Πρότυπο ΑΚΧΑ”), και πιο συγκεκριμένα ως Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ), κατά την έννοια των ορισμών 13) και 15) του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ).
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση και οι επενδυτές επωμίζονται τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού τους κεφαλαίου.
3. Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” είναι διαφορετική από οποιαδήποτε επένδυση σε καταθέσεις.
4. Το κεφάλαιο που επενδύεται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” δε βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση της ρευστότητάς του ή για τη σταθεροποίηση της καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μερίδιο.
6. Όπου στο παρόν γίνονται αναφορές σε απαιτήσεις του Ν.4099/2012 αυτές θα ισχύουν και θα τηρούνται πάντα εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στον Κανονισμό ΑΚΧΑ.

Δείκτης αναφοράς

Η ALPHA TRUST δεν έχει ορίσει για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund δείκτη αναφοράς (benchmark) για λόγους σύγκρισης της απόδοσης αυτού.

Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund αποτελεί Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού και στοχεύει σε αποδόσεις εναρμονισμένες με τα επιτόκια της χρηματαγοράς και στη διατήρηση της αξίας της επένδυσης.

Επενδυτική Πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται αποκλειστικά σε :

- Έντοκα γραμμάτια και λοιπά μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κράτη – μέλη (περιλαμβανομένης της Ελλάδας) ή από κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους – μέλους ή από τους Ευρωπαϊκούς οργανισμούς που κατονομάζονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, όπως η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας ή η Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και τα οποία έχουν :
 - i. νόμιμη λήξη¹ 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή τους ή

¹ Ως «νόμιμη λήξη» νοείται η ημερομηνία επιστροφής του κεφαλαίου ενός τίτλου στο ακέραιο για την οποία δεν υπάρχει δυνατότητα επιλογής

- ii. εναπομένουσα διάρκεια¹ 397 ή λιγότερων ημερών ή
 - iii. εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των δύο ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει μέχρι την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι 397 ημέρες ή λιγότερος. Για τον σκοπό αυτό, τα μέσα της χρηματαγοράς κυμαινόμενου επιτοκίου και τα μέσα της χρηματαγοράς σταθερού επιτοκίου που αντισταθμίζονται από συμφωνία ανταλλαγής επαναφέρονται σε επιτόκιο ή δείκτη επιτοκίου της χρηματαγοράς,
 - επιλέξιμες καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 12 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, οι οποίες είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση ή είναι δυνατόν να αποσυρθούν ανά πάσα στιγμή και οι οποίες καθίστανται ληξιπρόθεσμες το πολύ σε 12 μήνες,
 - μερίδια/μετοχές άλλων ΑΚΧΑ, βραχυπρόθεσμων ή πρότυπων, με την τήρηση των προϋποθέσεων του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131,
- ενώ δευτερευόντως, μπορεί να κατέχει ρευστά διαθέσιμα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 59 παρ. 4 του ν. 4099/2012.

Το χαρτοφυλάκιο του A/K ALPHA TRUST Euro Money Market Fund έχει σε διαρκή βάση Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα² (ΣΜΛ) που δεν υπερβαίνει τους έξι (6) μήνες και Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής³ (ΣΜΔΖ) που δεν υπερβαίνει τους δώδεκα (12) μήνες. Κατά τον υπολογισμό της ΣΜΔΖ, ο υπολογισμός της ληκτότητας βασίζεται στην εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη νόμιμη εξαγορά των χρηματοπιστωτικών μέσων. Περαιτέρω :

- τουλάχιστον το 7,5% των περιουσιακών στοιχείων του αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας
- τουλάχιστον το 15% των περιουσιακών στοιχείων του αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προηγούμενη προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών.

Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων της παρούσας παραγράφου συνδυαστικά με τις παρ. 10 και 11 του άρθρου 4 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, για λόγους που εκφεύγουν του ελέγχου του ή ως αποτέλεσμα της άσκησης δικαιωμάτων συμμετοχής ή εξαγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί ως πρωταρχικό στόχο του τη διόρθωση της κατάστασης αυτής, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη του το συμφέρον των μεριδιούχων του.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν έχει θεσπίσει και δεν εφαρμόζει εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας των μέσων χρηματαγοράς στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς με βάση την παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, δεν απαιτείται σχετική διαδικασία αξιολόγησης για μέσα χρηματαγοράς έκδοσης ή εγγύησης από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, στα οποία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ως ανωτέρω.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου A/K είναι ενεργητική και εμπεριέχει τα εξής στάδια : α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών και της πορείας των επιτοκίων στη χρηματαγορά (β) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

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.

¹ Ως «εναπομένουσα διάρκεια» νοείται ο εναπομένων χρόνος έως τη νόμιμη λήξη ενός τίτλου

² Ως «Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα» (Weighted Average Maturity, WAM) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη ή, εάν είναι συντομότερη, έως την επόμενη επαναφορά των επιτοκίων σε επιτόκιο της χρηματαγοράς, για όλα τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού του A/K που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο

³ Ως «Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής» (Weighted Average Life, WAL) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη όλων των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού του A/K που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο

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

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις – σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές με χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον ενός (1) έτους, που επιζητούν εισόδημα και ρευστότητα αναλαμβάνοντας ιδιαίτερα χαμηλό κίνδυνο.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

Οι ΟΣΕΚΑ Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ) δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις επενδυτικής πολιτικής των ΟΣΕΚΑ που καθορίζονται στα άρθρα 49 έως 50α, στο άρθρο 51 παράγραφος 2, και στα άρθρα 52 έως 57 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ (όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία, με τα άρθρα 58, 59 παρ. 1, 60 παρ. 2 και 61 έως 65 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει, αντίστοιχα), εκτός αν ρητά ορίζεται διαφορετικά στον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131.

Ειδικότερα, για το Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund ισχύουν τα ακόλουθα :

1. Το Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund μπορεί να επενδύει μόνο σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων και μόνον υπό τους παρακάτω όρους της παρούσης:
 - α) μέσα της χρηματαγοράς, τα οποία πληρούν όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις :
 - αα) εμπίπτουν σε μία από τις κατηγορίες των μέσων της χρηματαγοράς που αναφέρονται στο άρθρο 59 παρ. 1 στοιχ. α), β), γ) ή η) του Ν.4099/2012,
 - αβ) παρουσιάζουν ένα από τα ακόλουθα εναλλακτικά χαρακτηριστικά :
 - i. έχουν νόμιμη λήξη 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή τους ή
 - ii. έχουν εναπομένουσα διάρκεια 397 ή λιγότερων ημερών ή
 - iii. εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των δύο ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει μέχρι την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι 397 ημέρες ή λιγότερος. Για τον σκοπό αυτό, τα μέσα της χρηματαγοράς κυμαινόμενου επιτοκίου και τα μέσα της χρηματαγοράς σταθερού επιτοκίου που αντισταθμίζονται από συμφωνία ανταλλαγής επαναφέρονται σε επιτόκιο ή δείκτη επιτοκίου της χρηματαγοράς,
 - αγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους – μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.
 - β) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, με την τήρηση όλων των ακόλουθων προϋποθέσεων:
 - βα) η κατάθεση είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση ή είναι δυνατόν να αποσυρθεί ανά πάσα στιγμή,
 - ββ) η κατάθεση καθίσταται ληξιπρόθεσμη το πολύ σε 12 μήνες,
 - βγ) το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, αν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε τρίτη χώρα, υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται ισοδύναμοι εκείνων του ενωσιακού δικαίου, σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 107 παρ. 4 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
 - γ) μερίδια/μετοχές οποιουδήποτε άλλου ΑΚΧΑ (ΑΚΧΑ-στόχος), με την τήρηση των ακόλουθων προϋποθέσεων :
 - γα) το ΑΚΧΑ-στόχος έχει εγκριθεί δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς, ως βραχυπρόθεσμο ΑΚΧΑ ή πρότυπο ΑΚΧΑ,
 - γβ) το ΑΚΧΑ-στόχος δεν επιτρέπεται, σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα, να επενδύει συνολικά το 10% ή περισσότερο των περιουσιακών στοιχείων του σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ,

γγ) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει συνολικά μέχρι το 10% των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ, υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχει επενδυθεί περισσότερο από το 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια και μετοχές ενός μόνο ΑΚΧΑ,
 γδ) το ΑΚΧΑ-στόχος δεν κατέχει μερίδια στο Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund και δεν επιτρέπεται να επενδύει στο Α/Κ καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία το Α/Κ κατέχει στο ΑΚΧΑ-στόχο μερίδια ή μετοχές,
 γε) καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία άλλο ΑΚΧΑ (ΑΚΧΑ-αγοραστής) κατέχει στο Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund μερίδια, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει στο ΑΚΧΑ-αγοραστή,
 γστ) όταν το Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ που τελούν υπό τη διαχείριση, είτε άμεσα είτε με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας με την οποία συνδέεται η ALPHA TRUST με κοινή διαχείριση ή κοινό έλεγχο ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αναλαμβάνει τις ακόλουθες δραστηριότητες :
 - α) επενδύσεις σε περιουσιακά στοιχεία πλην αυτών της προηγούμενης παραγράφου 1,
 - β) ανοικτή πώληση μέσω της χρηματαγοράς, πιλοποιήσεων, εμπορικών χρεογράφων που προέρχονται από πιλοποίηση (ABCP) ή μεριδίων και μετοχών άλλων ΑΚΧΑ,
 - γ) άμεση ή έμμεση έκθεση σε μετοχές ή εμπορεύματα, μεταξύ άλλων μέσω παραγώγων, πιστοποιητικών που τα εκπροσωπούν, δεικτών που βασίζονται σε αυτά ή οποιουδήποτε άλλου μέσου που θα μπορούσε να τα εκθέσει σε αυτά,
 - δ) σύναψη συμφωνιών δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή οποιασδήποτε άλλης συμφωνίας που θα επιβάρυνε τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
 - ε) δανειοληψία και δανειοδοσία μετρητών.
3. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει ρευστά διαθέσιμα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 59 παρ. 4 του ν. 4099/2012.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 10% των περιουσιακών του στοιχείων σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα, εκτός εάν η δομή του ελληνικού τραπεζικού τομέα χαρακτηρίζεται από έλλειψη βιώσιμων πιστωτικών ιδρυμάτων, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η απαίτηση διαφοροποίησης, και δεν είναι οικονομικά εφικτό για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να πραγματοποιεί καταθέσεις σε άλλο κράτος-μέλος, οπότε έως και 15% των περιουσιακών του στοιχείων μπορεί να κατατίθεται στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
5. Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) των περιουσιακών στοιχείων του Α/Κ σε μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό.
6. Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Α/Κ σε μέσα της χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) των περιουσιακών του στοιχείων.
7. Παρά το επιμέρους όριο της ανωτέρω παραγράφου 4, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε συνδυάζει, εάν αυτό οδηγούσε σε επενδύσεις άνω του 15% των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο οργανισμό, οποιαδήποτε από τα ακόλουθα:
 - α) επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς από τον εν λόγω οργανισμό
 - β) καταθέσεις στον εν λόγω οργανισμό.
 Κατά παρέκκλιση από την απαίτηση διαφοροποίησης που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο, εάν η δομή της ελληνικής χρηματοπιστωτικής αγοράς δεν έχει επαρκή βιώσιμα πιστωτικά ιδρύματα, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η εν λόγω απαίτηση διαφοροποίησης, και εάν δεν είναι οικονομικά εφικτό για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σε άλλο κράτος μέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να συνδυάζει τα είδη επενδύσεων που αναφέρονται στα στοιχεία α) και β) για επενδύσεις που δεν υπερβαίνουν το 20% των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο οργανισμό.
8. Κατά παρέκκλιση της ανωτέρω παραγράφου 5, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, σύμφωνα με την αρχή της διασποράς κινδύνου, **μέχρι το 100%** των περιουσιακών του στοιχείων σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου οργανισμού, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :
 - α) πρόκειται για μέσα της χρηματαγοράς από τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις από τον εκδότη και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο περιορίζει τις επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς από την ίδια έκδοση στο ανώτατο όριο του 30% των περιουσιακών του στοιχείων, και
 - β) οι διοικήσεις, τα ιδρύματα και οι οργανισμοί που εκδίδουν ή εγγυώνται χωριστά ή από κοινού τα μέσα της χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του 5% των περιουσιακών του στοιχείων είναι τα ακόλουθα : η Ένωση, η κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας ή η Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ανακοίνωση εμπορικής προώθησης συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση ρητή μνεία των προαναφερόμενων ιδρυμάτων και οργανισμών, με επισήμανση στη χρήση της παρέκκλισης αυτής.

Τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην ανωτέρω παράγραφο 6.

9. Εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, κατά την Οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ή σύμφωνα με τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων των ανωτέρω παραγράφων 4 έως 7.
10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων ημερήσιας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα έχει ως αποτέλεσμα να επενδύει λιγότερο από το 7,5% του χαρτοφυλακίου του σε περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης.
11. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων εβδομαδιαίας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα έχει ως αποτέλεσμα να επενδύει λιγότερο από το 15% του χαρτοφυλακίου του σε περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης. Για το σκοπό του εν λόγω υπολογισμού, μέσα της χρηματαγοράς ή μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ μπορούν να περιλαμβάνονται στα στοιχεία ενεργητικού εβδομαδιαίας ωρίμανσης, σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 7,5% των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον μπορούν να εξαγοράζονται και να διακανονίζονται εντός πέντε εργάσιμων ημερών.
12. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Το επίπεδο συνολικού επενδυτικού κινδύνου του Α/Κ χαρακτηρίζεται χαμηλό.

Το Α/Κ επενδύει κυρίως σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις που τηρούνται σε πιστωτικά ιδρύματα και δευτερευόντως σε τίτλους με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής ως 397 ημέρες. Χαρακτηρίζεται από χαμηλό κίνδυνο πληθωρισμού, ενώ θεωρείται ότι διατρέχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και ενεργητικής διαχείρισης και μηδενικό συναλλαγματικό κίνδυνο. Το επίπεδο κινδύνου διακανονισμού, θεματοφυλακής, διασποράς, κράτους και μείωσης ενεργητικού χαρακτηρίζεται ως χαμηλό.

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η προσέγγιση της απόλυτης δυνητικής ζημίας, Absolute Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 0%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το ALPHA TRUST Euro Money Market Fund, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 2%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Ανεξαρτήτως χρόνου παραμονής	0,00% (1), (2)

Σημειώσεις:

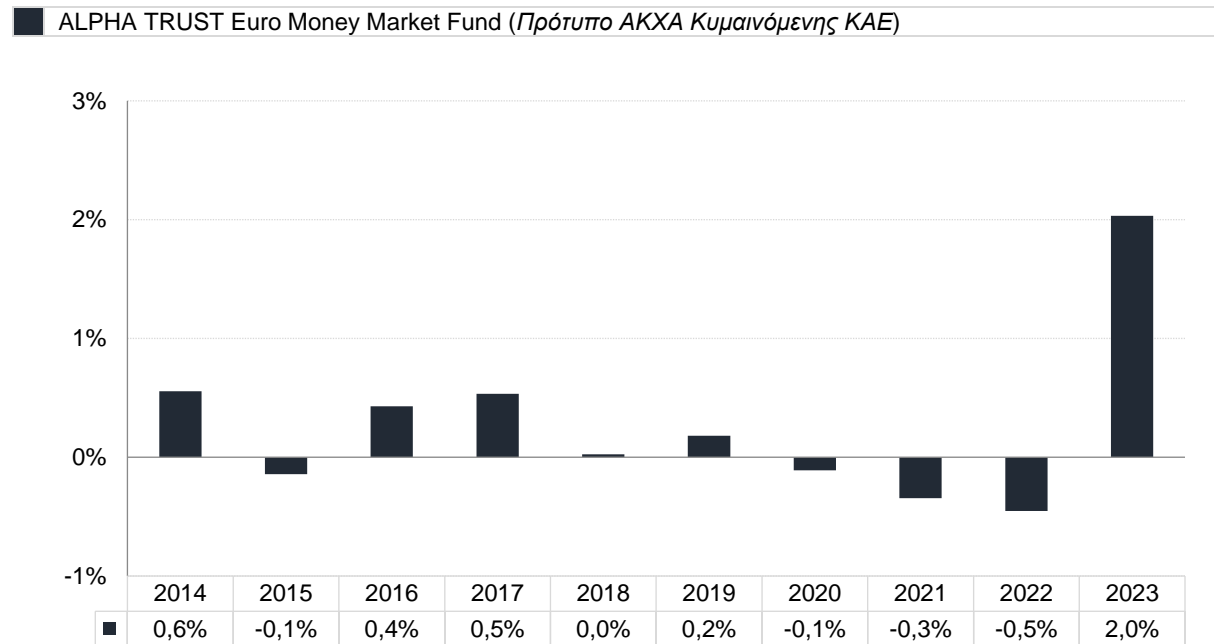
- (1) Η Εταιρεία στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131 που διέπει πλέον τα αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς, οφείλει να παρακολουθεί σε συνεχή βάση και να προλαμβάνει τις επιπτώσεις ταυτόχρονων ή/και μεγάλου μεγέθους εξαγορών που δύνανται να επηρεάσουν το προφίλ ρευστότητας του Α/Κ. Στο πλαίσιο αυτό δύνανται να επιβληθούν σε εξαγορές που υπερβαίνουν το 7,5% του ενεργητικού του τα ακόλουθα, αναλόγως των συνθηκών και κατά την απόλυτη κρίση της ΑΕΔΑΚ: ποσοστό προμήθειας εξαγοράς ίσο με το max του Κανονισμού, δηλ. 1% ή/και πληρωμή του αντίτιμου εξαγοράς σε πέντε εργάσιμες ημέρες, με εξάντληση του εκ του νόμου χρονικού περιθωρίου εξόφλησης εξαγοράς.
- (2) Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 1 εργάσιμη ημέρα, εκτός της περίπτωσης εφαρμογής των μέτρων που αναφέρονται στην ανωτέρω σημείωση (1). Κατά τη μεταφορά από το ALPHA TRUST Euro Money Market Fund σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *vaieur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ. Για μεταφορές που ξεπερνούν την απαίτηση ημερήσιας ρευστότητας, που έχει οριστεί σε 7,5% επί του ενεργητικού του Α/Κ, δύνανται να ισχύσει *vaieur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ 5 εργάσιμων ημερών μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το ALPHA TRUST Euro Money Market Fund.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύνανται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST μέχρι 1% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)



Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

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

Η ALPHA TRUST στο πλαίσιο των υποχρεώσεών της με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA_34-39-992 γνωστοποιεί στην παρούσα ενότητα του ενημερωτικού δελτίου τα ακόλουθα, που αφορούν στους παρακάτω ΟΣΕΚΑ :

- ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND
- ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
- S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ
- TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS
- ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund
- ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND

Σύμφωνα με την παράγραφο 40 και 41 των κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με τις αμοιβές υπερ-απόδοσης ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ:

- I. Θετική απόδοση μπορεί να εισπράττεται ετησίως (εάν δεν συμψηφίζονται αρνητικές αποδόσεις προηγούμενων χρήσεων) στο τέλος της χρήσης. (Crystallisation period).
- II. Οποιαδήποτε υπο-απόδοση του ΟΣΕΚΑ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς θα πρέπει να αντιμετωπιστεί χρονικά για μια περίοδο 5 ετών, πριν καταστεί πληρωτέα οποιαδήποτε αμοιβή απόδοσης
- III. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς απόδοσης, εάν αυτή είναι μικρότερη από τη συνολική διάρκεια ζωής του ΟΣΕΚΑ, θα πρέπει να οριστεί ίση με τουλάχιστον 5 έτη.

Για τη συμμόρφωση με τις παραπάνω συστάσεις, θα πρέπει να διασφαλιστεί ότι οποιαδήποτε υπο-απόδοση, παρουσιάζεται για ελάχιστη περίοδο 5 ετών πριν από μια θετική απόδοση που θα καταστεί πληρωτέα.

Δηλαδή οι διαχειριστές κεφαλαίων θα πρέπει να ανατρέξουν στα τελευταία 5 χρόνια για τον σκοπό αντιστάθμισης των υπο-αποδόσεων.

Σε περίπτωση που το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει υπερ-απόδοση του δείκτη αναφοράς, ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να είναι σε θέση για την αποκρυστάλλωση των αμοιβών απόδοσης. (Μία φορά το έτος).

Το κατωτέρω παράδειγμα αποτυπώνει τις αρχές αυτές.

Έτος	Καθαρή Απόδοση	Υπο-απόδοση προς αντιστάθμιση το επόμενο έτος	Καταβολή αμοιβή απόδοσης
E1	5%	0%	ΝΑΙ
E2	0%	0%	ΟΧΙ
E3	-5%	-5%	ΟΧΙ
E4	3%	-2%	ΟΧΙ
E5	2%	0%	ΟΧΙ
E6	5%	0%	ΝΑΙ
E7	5%	0%	ΝΑΙ
E8	-10%	-10%	ΟΧΙ
E9	2%	-8%	ΟΧΙ
E10	2%	-6%	ΟΧΙ
E11	2%	-4%	ΟΧΙ
E12	0%	0% ¹	ΟΧΙ
E13	2%	0%	ΝΑΙ
E14	-6%	-6%	ΟΧΙ
E15	2%	-4%	ΟΧΙ
E16	2%	-2%	ΟΧΙ
E17	-4%	-6%	ΟΧΙ
E18	0%	-4% ²	ΟΧΙ
E19	5%	0%	ΝΑΙ

¹ Η υπο-απόδοση του E12 που θα μεταφερθεί στο επόμενο έτος (E3) είναι 0% (και όχι -4%) δεδομένου ότι η υπολειπόμενη υπο-απόδοση προερχόμενη από το E8 που δεν είχε ακόμη αντισταθμιστεί (-4%) δεν είναι πλέον σχετική καθώς η 5ετής περίοδος έχει παρέλθει (η υπο-απόδοση του E8 που αντισταθμίζεται μέχρι το E12).

² Η υπο-απόδοση του E18 που θα μεταφερθεί στο επόμενο έτος (E19) είναι 4% (και όχι -6%) δεδομένου ότι η υπολειπόμενη υπο-απόδοση προερχόμενη από το E14 που δεν είχε ακόμη αντισταθμιστεί (-2%) δεν είναι πλέον σχετική καθώς η 5ετής περίοδος έχει παρέλθει (η υπο-απόδοση του E14 αντισταθμίζεται μέχρι το E18).

Για περαιτέρω λεπτομέρειες ο επενδυτής μπορεί να αντλήσει πληροφορίες από το σχετικό link της ESMA : <https://www.esma.europa.eu/document/qa-application-ucits-directive-0>

Βασικές αρχές μεθοδολογίας του ακολουθούμενου από την ALPHA TRUST μοντέλου μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”), για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο :

- Το μοντέλο performance fee που εφαρμόζει η ALPHA TRUST συνάδει με τους επενδυτικό στόχο, τη στρατηγική και την επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου και ευθυγραμμίζεται με το συμφέρον των μεριδιούχων.
- Για τον υπολογισμό του performance fee η ALPHA TRUST χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου και αντανακλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου - απόδοσης αυτού.
- Η μεθοδολογία υπολογισμού του performance fee είναι κοινή για όλες τις τυχόν κατηγορίες μεριδίων του υπό διαχείριση αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους.
- Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων.
- Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.
- Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.
- Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης για τους διαχειριζόμενους ΟΣΕΚΑ : **ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND, ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ, ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund και ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND**, καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που ο ΟΣΕΚΑ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Τέλος, οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και οποιοσδήποτε άλλες εκ των υστέρων πληροφορίες που καταρτίζονται από την ALPHA TRUST πρέπει να αναφέρουν, για κάθε σχετική κατηγορία μεριδίων (share class), τον αντίκτυπο της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) αναφέροντας σαφώς: (i) το πραγματικό ποσό του performance fee που καταλογίζεται και (ii) το ποσοστό του performance fee βάσει της κατηγορίας μεριδίων (share class) του καθαρού ενεργητικού.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

Πληροφορίες σχετικά με τον Θεματοφύλακα

1. Καθήκοντα Θεματοφύλακα και αποφυγή πιθανών καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Ο Θεματοφύλακας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST ασκεί τα καθήκοντα και έχει τις αρμοδιότητες και υποχρεώσεις που ορίζονται στο άρθρο 36 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Ειδικά για το A/K ALPHA TRUST Euro Money Market Fund όπου στον παρόν Παράρτημα γίνονται αναφορές σε διατάξεις του Ν.4099/2012 αυτές θα ισχύουν και θα τηρούνται πάντα εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς.

Στα εν λόγω καθήκοντα, περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η υποχρέωση :

- διασφάλισης ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, η ακύρωση και ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και των Κανονισμών τους,
- εκτέλεσης των εντολών της Εταιρείας Διαχείρισης, εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τους κανονισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST,
- διασφάλισης ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες,
- διασφάλισης ότι τα κέρδη των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τους Κανονισμούς τους,
- φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων,
- διασφάλισης κατάλληλης παρακολούθησης των ταμειακών ροών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST (cash flow monitoring),
- παροχής πληροφοριών τόσο έναντι της ALPHA TRUST όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στο πλαίσιο της άσκησης των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων του ο Θεματοφύλακας οφείλει να ενεργεί με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και με αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του.

Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τα Αμοιβαία Κεφάλαια ή με την Εταιρεία Διαχείρισης, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων του, της Εταιρείας Διαχείρισης και αυτού του ίδιου, εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των καθηκόντων του ως Θεματοφύλακα από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, και υπό την αυστηρή προϋπόθεση ότι έχει εντοπίσει, διαχειριστεί, παρακολουθήσει και γνωστοποιήσει με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην Εταιρεία Διαχείρισης τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων που ανακύπτουν.

2. Καθήκοντα φύλαξης που έχουν ανατεθεί περαιτέρω από τον Θεματοφύλακα και διαχείριση πιθανών εκ της ανάθεσης αυτής περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει, τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST σε τρίτα πρόσωπα, κατόπιν υπογραφής έγγραφης σύμβασης και αφού έχει ενημερώσει την Εταιρεία Διαχείρισης, μόνον εφόσον :

- α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του νόμου,
- β) ο Θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή και
- γ) ο Θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του. Ειδικότερα, ο Θεματοφύλακας κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου στον οποίο έχει αναθέσει μέρος των καθηκόντων του καθώς και των διευθετήσεων στις οποίες ο τρίτος έχει προβεί, συνεχίζει να επιδεικνύει κάθε αρμόζουσα ικανότητα, προσοχή και επιμέλεια και διασφαλίζει ότι ο τρίτος πληροί επαρκείς και κατάλληλες προϋποθέσεις σε διαρκή βάση κατά την εκτέλεση των καθηκόντων που του έχουν ανατεθεί.

Η ανάθεση της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST, κατά τα προαναφερόμενα, διέπεται από το άρθρο 36α του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Τρίτα πρόσωπα που ασκούν, δυνάμει εγγράφων συμβάσεων, καθήκοντα φύλαξης περιουσιακών στοιχείων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST, ύστερα από την ανάθεση σχετικών καθηκόντων από τον Θεματοφύλακα είναι τα ακόλουθα :

- **EUROCLEAR BANK SA/NV**, 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels, Belgium
- **BNP PARIBAS**, 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, France
- **MFEX Mutual Funds Exchange AB**, Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm
- **CLEARSTREAM Banking SA**, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855, Luxembourg
- **INTESA SANPAOLO S.p.A.**, Piazza San Carlo 156, Turin, Italy

Ο Θεματοφύλακας υλοποιεί και εφαρμόζει ενδεδειγμένη και τεκμηριωμένη διαδικασία δέουσας επιμέλειας για την επιλογή και την διαρκή παρακολούθηση των ως άνω τρίτων προσώπων. Η εν λόγω διαδικασία λήψης αποφάσεων για την επιλογή τρίτων προσώπων στα οποία μπορεί να αναθέσει λειτουργίες φύλαξης βασίζεται σε αντικειμενικά προκαθορισμένα κριτήρια, είναι προς το αποκλειστικό συμφέρον των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST και των επενδυτών τους και καλύπτει πλήρως τις απαιτήσεις του άρθρου 15 παρ. 1-3 και 5, του άρθρου 16 και του άρθρου 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/438.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ

Προσυμβατική 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

Προσυμβατική 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 αιτήσεις 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

Έχει ως στόχο του αιφώρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι
 Όχι

<p><input type="checkbox"/> Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ <p><input type="checkbox"/> Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αιφώρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αιφώρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αιφώρων επενδύσεων της τάξης του _____%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ <input type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <p><input checked="" type="checkbox"/> Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αιφώρες επενδύσεις</p>
---	---



Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού διαχειρίζεται από την ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (εφεξής «ALPHA TRUST» ή/και «Εταιρεία») σύμφωνα με την ESG Επενδυτική Πολιτική που έχει θεσπίσει και διατηρεί η Εταιρεία. Το Α/Κ επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εταιριών που δραστηριοποιούνται τόσο σε ανεπτυγμένες όσο και σε αναπτυσσόμενες αγορές ανεξάρτητα της χώρας, του κλάδου, ή του νομίσματος αναφοράς. Η επιλογή των μετοχών βασίζεται σε κριτήρια, τα οποία αφορούν στα θεμελιώδη μεγέθη της εκάστοτε εταιρείας, στις προοπτικές ανάπτυξης, στα επίπεδα κερδοφορίας της, στα υγιή στοιχεία του ισολογισμού και στη σχετική (με τον κλάδο ή την αγορά) χρηματιστηριακή της αποτίμηση. Επιπρόσθετα, στοιχεία που αποτυπώνουν την ποιότητα της εταιρικής διακυβέρνησης και ενσωματώνουν περιβαλλοντικά και κοινωνικά κριτήρια (ESG) προσμετρώνται στην επενδυτική αξιολόγηση και συνυπολογίζονται μαζί με τις υπόλοιπες παραμέτρους (χρηματοοικονομικά και λοιπά θεμελιώδη στοιχεία) στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων. Κατά την αξιολόγηση, προκρίνονται επενδύσεις με θετικό ESG αντίκτυπο, χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης, ή/και αποκλείονται εκδότες με χαμηλό ESG score και αρνητικές επιπτώσεις στην αειφορία, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας.

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

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά 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 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.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της δέουσας επιμέλειας είναι δυνατό να εξεταστούν άλλα στοιχεία και μετρήσεις κινδύνου βιωσιμότητας.

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

● **Ποιοι είναι οι στόχοι των αιεφορών επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιεφορές επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Δεν εφαρμόζεται

● **Με ποιον τρόπο οι αιεφορές επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφορών επενδύσεων;**

Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας;

Δεν εφαρμόζεται

Με ποιον τρόπο οι αιεφορές επενδύσεις είναι 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

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

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 αιεφορος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Ναι, _____

Όχι



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της ALPHA TRUST, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια :

(α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών σε μικροοικονομικό και μακροοικονομικό επίπεδο,

(β) την ενσωμάτωση ESG κριτηρίων (περιβαλλοντικών, κοινωνικών καθώς και κριτηρίων εταιρικής διακυβέρνησης),

(γ) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τη συστηματική απόδοση, τις ESG επιδόσεις, τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο, την ποιοτική σύνθεση του χαρτοφυλακίου κ.α. και,

(δ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

Η ενσωμάτωση ESG κριτηρίων συμπληρώνει αποτελεσματικά την επενδυτική διαδικασία. Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, η ALPHA TRUST επιδιώκει ενεργά επενδύσεις σε τομείς και επιχειρήσεις με θετικό αντίκτυπο στα θέματα ESG.

Στα θέματα περιβάλλοντος (E), κοινωνίας (S) και εταιρικής διακυβέρνησης (G) που εντοπίζονται ή αξιολογούνται περιλαμβάνονται:

Οι περιβαλλοντικοί παράγοντες που σχετίζονται με την ποιότητα και τη λειτουργία του φυσικού περιβάλλοντος και των φυσικών συστημάτων.

Οι κοινωνικοί παράγοντες που σχετίζονται με τα δικαιώματα, την ευημερία και τα συμφέροντα των ανθρώπων και των κοινοτήτων.

Οι παράγοντες εταιρικής διακυβέρνησης που σχετίζονται με τη διακυβέρνηση των εταιρειών και άλλων οντοτήτων που επενδύονται.

Επιπλέον, η ALPHA TRUST έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει πολιτική ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εταιρείες που επενδύει όσον αφορά σημαντικά θέματα, όπως η στρατηγική, η χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική απόδοση και ο κίνδυνος, η διάρθρωση του κεφαλαίου, ο κοινωνικός και περιβαλλοντικός αντίκτυπος και η εταιρική διακυβέρνηση.

Ο εποικοδομητικός διάλογος με τις εταιρείες, όπου αυτό είναι δυνατό, αποτελεί βασικό μέρος της επενδυτικής διαδικασίας της ALPHA TRUST, με στόχο την καλύτερη κατανόηση και αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου, της στρατηγικής, της ποιότητας διαχείρισης, των σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με θέματα ESG των εταιρειών και των κλάδων που δραστηριοποιούνται. Μέσω του διαλόγου με τη διοίκηση της εταιρείας, επισκέψεων, τακτικών συναντήσεων ή/και τηλεδιασκέψεων, ενδεικτικά, η Εταιρεία ενθαρρύνει τη δημοσιοποίηση πληροφοριών για θέματα ESG, τη βελτίωση επιδόσεων, τη μείωση του προφίλ κινδύνου, την ανάπτυξη πιο βιώσιμων επιχειρηματικών πρακτικών.

Περαιτέρω, στην πολιτική ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, δηλώνονται αποδεκτές για την Εταιρεία πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης των εκδοτών και προβλέπονται χειρισμοί τυχόν ζητημάτων σύγκρουσης συμφερόντων που δύναται να προκύψουν, όπως επίσης και η τήρηση σχετικών αρχείων και η παροχή πρόσθετων λεπτομερειών ενεργειών που πραγματοποιήθηκαν με βάση την εν λόγω πολιτική.

- **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Α/Κ υιοθετεί επιπρόσθετες διαδικασίες αξιολόγησης και στρατηγικές όπως:

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

1. Negative Screening: Αυτή η στρατηγική οδηγεί σε αποκλεισμό εκδοτών με χαμηλό ESG score και αρνητικές επιπτώσεις στην αειφορία. Εξαιρούνται από τις επιτρεπόμενες επενδύσεις οικονομικές δραστηριότητες, κλάδοι, εταιρείες ή χώρες που δεν πληρούν σε απόλυτους ή σχετικούς όρους σχετικά προκαθορισμένα κριτήρια ή παραβιάζουν σχετικά διεθνή πρότυπα ή αρχές.

2. Positive Screening: Η εφαρμογή της συγκεκριμένης στρατηγικής προκρίνει τις επενδύσεις με θετικό ESG αντίκτυπο, χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης. Στόχος είναι η πραγματοποίηση επενδύσεων σε κλάδους και επιχειρηματικές δραστηριότητες με θετική συμβολή στην κλιματική αλλαγή και στο περιβάλλον, αλλά και σε εκδότες που ακολουθούν κορυφαίες πρακτικές με βάση τα κριτήρια αειφορίας.

- **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Η ALPHA TRUST, στο πλαίσιο ενεργούς συμμετοχής της παρακολουθεί τις εισηγμένες εταιρείες, στις οποίες γίνονται επενδύσεις όσον αφορά σημαντικά ζητήματα, στα οποία συμπεριλαμβάνεται η στρατηγική, η χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική απόδοση και ο κίνδυνος, η διάθρωση του κεφαλαίου, ο κοινωνικός και περιβαλλοντικός αντίκτυπος και η εταιρική διακυβέρνηση.

Ο επικοινωνιακός διάλογος με τις εταιρείες, όπου αυτό είναι δυνατό, αποτελεί βασικό μέρος της επενδυτικής διαδικασίας της ALPHA TRUST. Στόχο αποτελεί η καλύτερη κατανόηση και αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου, της στρατηγικής, της ποιότητας διαχείρισης, των σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με θέματα ESG των εταιρειών και των κλάδων που δραστηριοποιούνται. Μέσω του διαλόγου με τη διοίκηση της εταιρείας, επισκέψεων, τακτικών συναντήσεων ή/και τηλεδιασκέψεων, ενδεικτικά, η Εταιρεία ενθαρρύνει τη δημοσιοποίηση πληροφοριών για θέματα ESG, τη βελτίωση επιδόσεων, τη μείωση του προφίλ κινδύνου, την ανάπτυξη πιο βιώσιμων επιχειρηματικών πρακτικών.

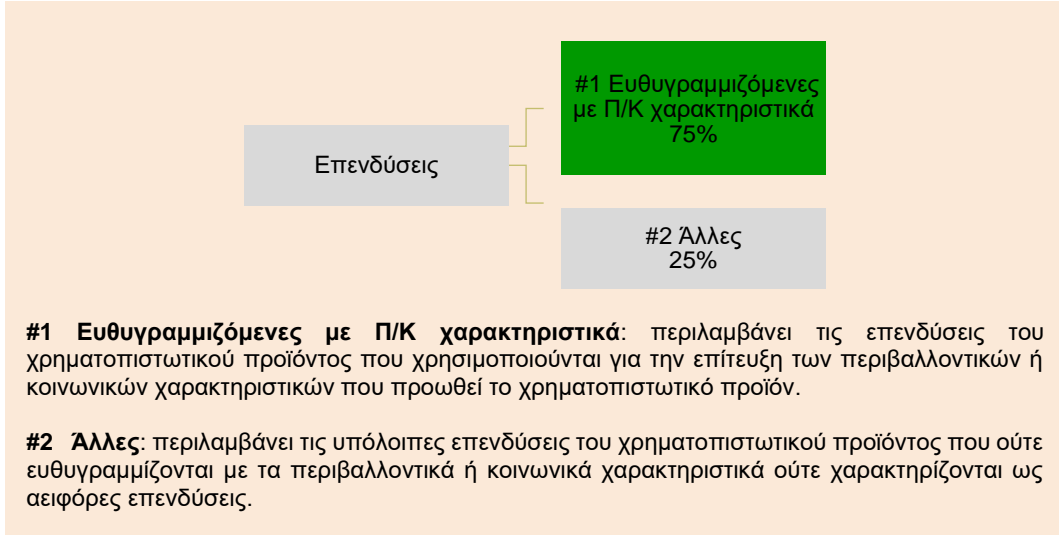


Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται γι' αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

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

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

- Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.
 - **των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx)** που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
 - **των λειτουργικών δαπανών (OpEx)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.

Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμια τα ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια 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.



Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

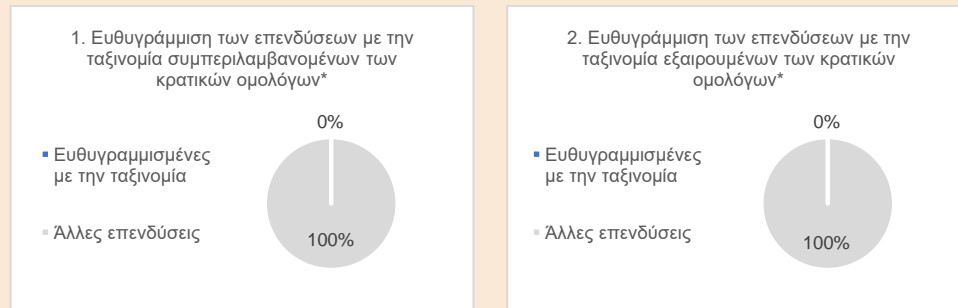
Δεν εφαρμόζεται

Επενδύει 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

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.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Το παρόν γράφημα αντιπροσωπεύει 100% των συνολικών επενδύσεων

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

● **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Δεν εφαρμόζεται



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμιας της ΕΕ.



● **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Δεν εφαρμόζεται



● **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Δεν εφαρμόζεται



● **Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Άλλες», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να τοποθετεί το υπόλοιπο (έως 25%) των επενδύσεων του σε μέσα με χαμηλή «ESG βαθμολογία» (ESG score), ή/και σε μέσα που δεν αξιολογούνται από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο, λόγω των ανεπαρκών στοιχείων αξιολόγησης ή/και σε διαθέσιμα για σκοπούς ρευστότητας.



Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

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

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**
Δεν εφαρμόζεται
- **Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**
Δεν εφαρμόζεται

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



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

www.alphatrust.gr/funds/alpha-trust-global-leaders-metohiko-exoterikou/
www.alphatrust.gr/files/alpha_trust_ri_policy_esg_.pdf

@alphatrust
info@alphatrust.gr
www.alphatrust.gr



Κεντρικά Γραφεία

Οδός Τατοΐου 21, Κηφισιά Τ.Κ. 14561

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023
Α.Φ.Μ. 996542649 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 173975960000

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