

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

**ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)
Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς - Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 10^η/14.8.96/4,
Αδειοδότηση ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ)
2017/1131: Απόφ. 321/29.5.2019 της Προϊσταμένης της Δ/σης Φορέων της
Επιτρ.Κεφαλαιαγοράς

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

ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2022

alphatrust

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 'Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές (KIID)', 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	4
Εταιρεία Διαχείρισης	4
Στοιχεία της Εταιρείας Διαχείρισης	4
Διοικητικό Συμβούλιο	5
Ορκωτοί Ελεγκτές Αμοιβαίων Κεφαλαίων	5
Μέτοχοι της Εταιρείας	5
Μέλη Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων	6
Ο όμιλος εταιρειών ALPHA TRUST	6
Αμοιβαία Κεφάλαια ALPHA TRUST	7
Θεματοφύλακας	8
Νομικό Πλαίσιο	8
Νομική Φύση του Δικαιώματος του Μεριδίου	8
Δείκτες αναφοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST	8
Γενικές Πληροφορίες	9
Διάθεση & Εξαγορά μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	9
Ονομαστικά Μεριδιά – Μεταβίβαση μεριδίων	11
Ενημέρωση	11
Πολιτική Αποδοχών	12
Διαχειριστική χρήση – Διανομή ή επανεπένδυση κερδών	14
Λύση του Α/Κ και συνέλευση μεριδιούχων	15
Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	15
Κανόνες διαμόρφωσης αποτελεσμάτων χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	16
Φορολογικό καθεστώς που διέπει τη λειτουργία του Α/Κ και τους μεριδιούχους του	18
Κανόνες Δανεισμού	20
Βιώσιμες Επενδύσεις	20
Επενδυτικοί κίνδυνοι	21
Διαχείριση κινδύνων και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22
Συνολική έκθεση σε κίνδυνο	23
I. Μεθοδολογία προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach)	23
II. Προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR)	23
III. Προσέγγιση της Απόλυτης Δυνητικής Ζημίας (Absolute VaR)	23
Ορισμός Δυνητικής Ζημίας (Value-at-Risk)	24
Πιστωτικός Κίνδυνος	24
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	24
Κίνδυνος Ρευστότητας	24
Ενσωμάτωση του Κινδύνου Βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία	25
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	26
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	26
Δείκτης αναφοράς	26
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	29
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	30
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	30
Επενδυτικοί κίνδυνοι	33
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	33
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	34
Παρελθούσες αποδόσεις ALPHA TRUST Euro Money Market Fund	36
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ I	37
Πληροφορίες σχετικά με τον θεματοφύλακα	37

Στοιχεία ALPHA TRUST

Εταιρεία Διαχείρισης

Η ALPHA TRUST 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 συμβάλει 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.

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, στην Εναλλακτική Αγορά από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών από την 05.07.2022.

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. Διαχειρίσεως 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).

Στοιχεία της Εταιρείας Διαχείρισης

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

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 882401000

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

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Νομάρχη Αθηνών υπ' αριθμ.90/15.1.91 (ΦΕΚ 133/17.1.91)

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται για ενενήντα εννέα (99) χρόνια και αρχίζει από την καταχώριση στο μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της Εταιρείας αυτής και την έγκριση του καταστατικού της.

Μετοχικό κεφάλαιο (30.06.2022): 1.121.092 Ευρώ ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Ίδια κεφάλαια (30.06.2022): 7.078.195 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

Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., εκτελεστικός
David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
Στέφανος Καραϊσκάκης, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητος, μη εκτελεστικός
Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητη, μη εκτελεστική
Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Μέλος Δ.Σ., εκτελεστικός
Αγγελική Χατζηδάκη, Μέλος Δ.Σ., μη εκτελεστική

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής και θα λήξει κατά την 16.6.2023, δυνάμει να παραταθεί μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Διεύθυνση Επενδύσεων: **Ιωσήφ Παπαδογιάννης**
Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών και Λειτουργιών: **Νικόλαος Παπαδόπουλος**
Διεύθυνση Πωλήσεων: **Χριστόδουλος Αίσωπος**
Διεύθυνση Information Technology: **Πέτρος Σταυρόπουλος**
Διεύθυνση Νομικής Υπηρεσίας και Κανονιστικής Συμμόρφωσης: **Παρασκευή Ματθαίου**
Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης: **Καλλιόπη Παλαιοκαστρίτου**
Εσωτερικός Ελεγκτής: **Χρήστος - Παύλος Μάρας**

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 κατάσταση συμμετοχών μετόχων εταιρειών (>5%) εισηγμένων στην **Κύρια Αγορά** του Χρηματιστηρίου Αθηνών, βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα: <http://www.helex.gr>.

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 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 η μητρική Εταιρεία του Ομίλου, στον οποίο ανήκουν επίσης οι εταιρείες: ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l., ALPHA TRUST Ελληνική Γη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία και TAYLOR YOUNG Investment Management Limited, στην οποία έχει ήδη αναλάβει εκκαθαριστής.

Αμοιβαία Κεφάλαια ALPHA TRUST

Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST

ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 58^η 31.10.1995/6Α, ΦΕΚ948/Β/17.11.1995

ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 134^η/4.8.1999/6, ΦΕΚ 1938/Β/27.10.1999

ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 6^η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994

ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 196^η /11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000

ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 10^η/14.8.1996/4, ΦΕΚ 723/Β/22.8.1996

Άδειοδότηση ως ΑΚΧΑ δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131: Απόφ. ΕΚ 321/29.5.2019

ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 29^η/10.1.1995/5, ΦΕΚ 45/Β/26.1.1995

INTERLIFE Μικτό

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 24/840/16.07.2008

S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 57/16.06.2010

TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 175/21.6.2013

TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 256/2.6.2016

TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 373/16.2.2021

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/ldiwtes/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 Ι 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 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 αντανακλούν επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής 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 ασκούμενο επάγγελμα, και τον αριθμό φορολογικού τους μητρώου. 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 της σχετικής αίτησης, βεβαίωση του γνησίου υπογραφής του πελάτη, επιστροφή της αίτησης καταρχάς με fax 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 των «Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ)», 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. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων είναι αυτή της ημέρας υποβολής της αίτησης που προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου 4099/2012 και το άρθρο 6 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου της χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ), όταν η αξία των μεριδίων μεριδιούχου ξεπεράσει το ποσοστό απαίτησης ημερήσιας 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 το άρθρο 6 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 εξαγοραστούν 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, δυνάμενη 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.

Σημαντική Σημείωση:

Η ALPHA TRUST δηλώνει ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί καμία ενέργεια, προβλεπόμενη από οποιονδήποτε νόμο για τις κινητές αξίες, με σκοπό την καταχώρισή 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 οποιονδήποτε "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 κατέστησαν "πρόσωπα των ΗΠΑ" μετά την απόκτηση των σχετικών μεριδίων.

Ονομαστικά Μεριδία – Μεταβίβαση μεριδίων

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε ίσης αξίας 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.

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 του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του, υπολογίζονται 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 'Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές (ΚΙΙΔ)' 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 Α/Κ 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/amivaia-kefalaia/alpha-trust-euro-money-market-fund/>

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 μεριδιούχοι προκειμένου να εκφράσουν κάποιο παράπονο, απευθύνονται εγγράφως στην ως άνω αναφερόμενη αρμόδια υπηρεσία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία υποχρεούται να απαντήσει εγγράφως στους μεριδιούχους 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 μεριδιούχοι 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 και την απόφαση 17/633/2012 όπως ισχύουν, ανακοινώνει την πολιτική αποδοχών που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει:

ΓΕΝΙΚΑ

Η πολιτική αποδοχών εργαζομένων που εφαρμόζει η Εταιρεία (εφεξής «Πολιτική Αποδοχών Εργαζομένων» ή «πολιτική αποδοχών» ή «Πολιτική»), βασίζεται σε παραμέτρους που έχουν σκοπό να βελτιστοποιήσουν την εύρυθμη, αποτελεσματική, ουσιαστική και σύννομη λειτουργία της, παραμένοντας ανταγωνιστική σε επίπεδα αμοιβών, κυρίως όσον αφορά τα στελέχη της. 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

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

συμφερόντων. Επίσης αποσκοπεί στην παροχή κινήτρων για την μακροπρόθεσμη παραμονή και εξέλιξη στην Εταιρεία. Αφορά κυρίως τα ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους ως επίσης και τα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου ή πρόσωπα που εν γένει εξομοιώνονται μισθολογικά με τα πρόσωπα αυτά.

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 Εταιρίας ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ, προβλέπει δε τη σύνδεση της δομής των αποδοχών - ιδιαίτερος των προσώπων που αναλαμβάνουν κινδύνους - με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση.

Σημαντική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της Πολιτικής Αποδοχών Εργαζομένων είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η Εταιρεία, παρά την αδειοδότησή της ως Εταιρία Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και επιπρόσθετα ως Διαχειριστής Εναλλακτικών Επενδύσεων, δεν έχει πολύπλοκη δομή και οι λοιπές δραστηριότητές της και το μέγεθός της επιτρέπουν σχετική ευελιξία όσον αφορά στην πολιτική αποδοχών.

Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές. Μεταβλητές αμοιβές δίνονται σε περιπτώσεις επίτευξης σημαντικών στόχων και σε συνδυασμό με τα εταιρικά οικονομικά αποτελέσματα.

Οι μεταβλητές αμοιβές επίσης αποσκοπούν στην υπεύθυνη διαχείριση και είναι δυνατόν να συνδέονται με μακροπρόθεσμα κίνητρα όπως διάθεση μετοχών, δικαιωμάτων προαίρεσης ή άλλου πρόσφορου μέσου.

Η παρούσα Πολιτική ειδικά για τα απασχολούμενα πρόσωπα που έχουν ταυτόχρονα και την ιδιότητα μέλους Δ.Σ., εφαρμόζεται συγχρόνως και λαμβανομένων υπόψη των προβλέψεων της Πολιτικής Αποδοχών Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, που έχει θεσπίσει η Εταιρεία.

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΥ

Η ALPHA TRUST έχει ορίσει τριμελή Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, τα μέλη της οποίας (και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου) δεν ασκούν καμία εκτελεστική λειτουργία στην Εταιρεία. Όλα τα μέλη της επιτροπής αποδοχών είναι εγνωσμένης αξίας και εμπειρίας πρόσωπα.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων ενημερώνεται από τον Επικεφαλής του Ανθρώπινου Δυναμικού ή/και τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις αξιολογήσεις του συνόλου των εργαζομένων όπως και για την γενική πολιτική σταθερών αποδοχών που θεωρεί ότι πρέπει να ακολουθηθεί.

Σχολιάζει τις προτάσεις του Διευθύνοντος Συμβούλου ή/και του Προέδρου του ΔΣ όπως και δύναται να προτείνει γενικούς κανόνες για τα στελέχη τα οποία θεωρούνται ήσσονος σημασίας για την λειτουργία της Εταιρείας. Η τελική απόφαση βαρύνει το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο λαμβάνει πλήθος παραμέτρων υπ' όψη του με τελικό σκοπό την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου. Ενδεικτικά αναφέρονται:

- Οι συνθήκες της αγοράς και του κλάδου.
- Η αξιοκρατία και η δίκαιη ανταμοιβή τόσο των στελεχών όσο και των λοιπών σε όλες τις βαθμίδες υπαλλήλων, σε συνδυασμό με την εν γένει απόδοσή τους.

- Η νομοθεσία και οι εργασιακοί κανόνες.
- Το συμφέρον των μετόχων της, των πελατών και του ευρύτερου κοινωνικού συνόλου σε σχέση με τις δυνατότητες της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Η αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων ρητά συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου βιωσιμότητας και η αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.
- Η επήρεια του μισθολογικού και μη κόστους στους δείκτες ρευστότητας, επάρκειας κεφαλαίων κλπ.

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

Η πολιτική αποδοχών και συνακόλουθα οι αποδοχές των διαχειριστών και του προσωπικού υποβάλλονται προς αναθεώρηση ετησίως. Το εξαιρετικά ρευστό και ασταθές οικονομικό περιβάλλον των τελευταίων ετών έχει σαν αποτέλεσμα την τακτικότερη, όποτε το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει, αναθεώρηση με αποτελέσματα μάλιστα κάποιες φορές επώδυνα τόσο σε επίπεδο μισθών, όσο και ανθρώπων.

Λόγω του μεγέθους και της δομής της Εταιρείας, ο έλεγχος της πολιτικής αποδοχών γίνεται συλλογικά κυρίως από το Διοικητικό Συμβούλιο, καταβάλλοντας κάθε προσπάθεια να συνάδει με την αρχή της χρηστής διοίκησης και να αποπνέει αίσθημα δικαίου.

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση με ασφαλιστική εταιρεία και παρέχει σε μέρος του προσωπικού της συνταξιοδοτικό πρόγραμμα, κρίνοντας ότι είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας και του εργαζόμενου. Επίσης, εργαζόμενοι στην Εταιρεία δύνανται να συμμετέχουν στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης του κλάδου με σημαντικά μακροπρόθεσμα οφέλη, στο οποίο η Εταιρεία δύνανται να καταβάλει μέρος των μεταβλητών αμοιβών.

Οι οργανωτικές δομές, η φύση, η εσωτερική οργάνωση και το μέγεθος της εταιρείας επιτρέπουν τον απρόσκοπτο έλεγχο των κινδύνων που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία και της επιτρέπουν τον ομαλό σχεδιασμό της πολιτικής αποδοχών. Επιπρόσθετα, η επιλογή των επενδυτικών εργαλείων και με γνώμονα την αποφυγή πολύπλοκων, δυσνόητων και για τούτο δύσκολα ελέγξιμων επενδύσεων, περιορίζει τους κινδύνους που υφίσταται. Οι εσωτερικές διαδικασίες περί της αρμονικής λειτουργίας των διαφόρων τμημάτων, αποφυγής διαφόρων κινδύνων και αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων κρίνονται επαρκείς, ενώ δεν έχουν παρατηρηθεί ή αναφερθεί αξιόλογες περιπτώσεις δυσλειτουργίας στα πλαίσια της οικονομικής και επενδυτικής δραστηριότητας.

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 1^η Ιανουαρίου και λήξης την 31^η 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.

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.

Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

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 μεριδιούχους 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 δαπάνες 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.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, ο συντελεστής φόρου που εφαρμόζεται για το Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund είναι 0,050%.

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. 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.
5. 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.
6. 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.
- Πρωώθηση 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 θεσπίζει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία άπτονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία των ουσιαδών 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 10^η 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.

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 αντισυμβαλλομένου).
Κίνδυνος Διακανονισμού/Αντισυμβαλλομένου	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 τη 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 διαχειριστικής 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 υποκειμένων 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 συμβόλαιο σε δεδομένη χρονική στιγμή.
Κίνδυνος Βιωσιμότητας	Γεγονός ή περίσταση 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 υποκειμένων 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 εξωχρηματοπιστηριακών

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 Α/Κ υπολογίζεται ως εξής:

(α) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του τρέχοντος χαρτοφυλακίου του Α/Κ (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων)

(β) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου αναφοράς. Ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς λαμβάνεται υπόψη ο δείκτης αναφοράς του διαχειριζομένου ΟΣΕΚΑ (βλ. ενότητα «Δείκτης αναφοράς»).

(γ) Ελέγχεται ότι η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημίας του χαρτοφυλακίου αναφοράς, προκειμένου να διασφαλιστεί ο περιορισμός του συνολικού δείκτη μόχλευσης του Α/Κ σε 2. Το εν λόγω όριο υπολογίζεται ως εξής:

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

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 Α/Κ.

Η απόλυτη δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ 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 Α/Κ

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: Thomson Reuters).

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: Thomson Reuters, 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 το 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.

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 εποπτεύουσα 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 Διαχειρίσεως 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 λήξη³ 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή τους ή
 - ii. εναπομένουσα διάρκεια⁴ 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 Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund έχει σε διαρκή βάση Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα⁵ (ΣΜΛ) που δεν υπερβαίνει τους έξι (6) μήνες και Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής⁶ (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

³ Ως «νόμιμη λήξη» νοείται η ημερομηνία επιστροφής του κεφαλαίου ενός τίτλου στο ακέραιο για την οποία δεν υπάρχει δυνατότητα επιλογής

⁴ Ως «εναπομένουσα διάρκεια» νοείται ο εναπομένων χρόνος έως τη νόμιμη λήξη ενός τίτλου

⁵ 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

⁶ 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

- 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 Α/Κ 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.

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 A/K ALPHA TRUST Euro Money Market Fund ισχύουν τα ακόλουθα :

1. Το A/K 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 A/K ALPHA TRUST Euro Money Market Fund και δεν επιτρέπεται να επενδύει στο A/K καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία το A/K κατέχει στο ΑΚΧΑ-στόχο μερίδια ή μετοχές,
γε) καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία άλλο ΑΚΧΑ (ΑΚΧΑ-αγοραστής) κατέχει στο A/K ALPHA TRUST Euro Money Market Fund μερίδια, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει στο ΑΚΧΑ-αγοραστή,
γστ) όταν το A/K 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 A/K.

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, τιτλοποιήσεων, εμπορικών χρεογράφων που προέρχονται από τιτλοποίηση (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 A/K 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 A/K 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 δύναται να επηρεάσουν το προφίλ ρευστότητας του Α/Κ. Στο πλαίσιο αυτό δύναται 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 αντιτίμου 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 2 εργάσιμες ημέρες, 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 valeur συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

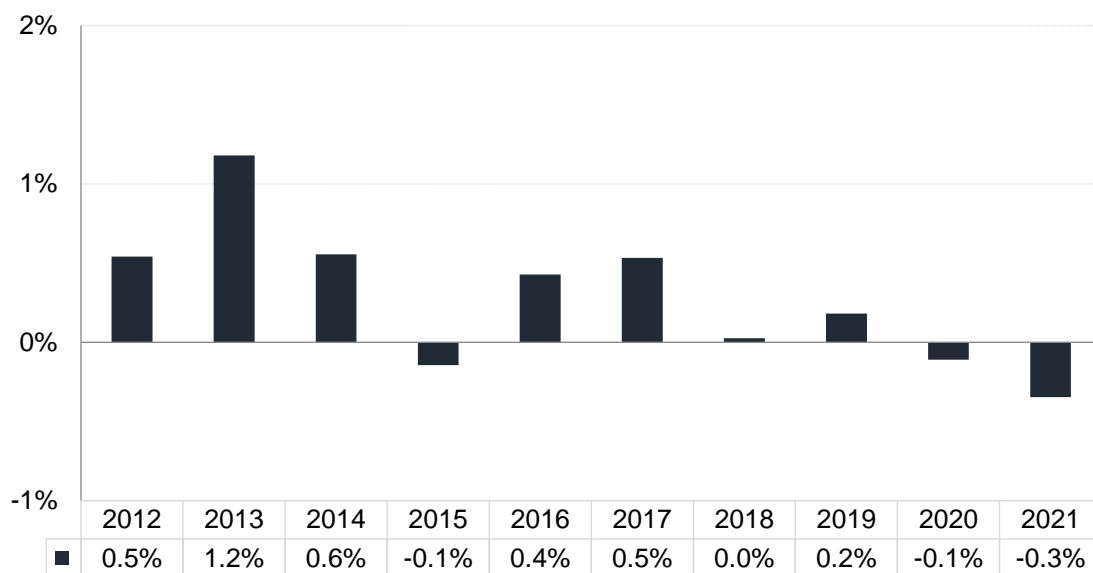
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST μέχρι 1% 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 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 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)

■ 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.alphatruster.gr>, στην ενότητα

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

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

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

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. 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 Securities Services SCA**, 3, rue d'Antin, 75002 Paris, France (νέα επωνυμία και διεύθυνση με ισχύ από 01/10/2022: **BNP PARIBAS**, 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, France)
- **MFEX Luxembourg SA**, 2 Rue du Fort Bourbon, L-1249, Luxembourg
- **CLEARSTREAM Banking SA**, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855, Luxembourg
- **INTESA SANPAOLO S.p.A.**, Piazza San Carlo 156, Turin, Italy

Ο Θεματοφύλακας έχει θεσπίσει και εφαρμόζει ενδεδειγμένη και τεκμηριωμένη διαδικασία/πολιτική εξωτερικής ανάθεσης, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την οργάνωση, δομή και λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα. Η εν λόγω διαδικασία λήψης αποφάσεων για την επιλογή τρίτων προσώπων στα οποία μπορεί να αναθέσει λειτουργίες φύλαξης και η σχετική πολιτική εξωτερικής ανάθεσης, 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.

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