

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST  
HELLENIC EQUITY FUND**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Ε.Κ. 58η/31.10.1995/6Α, Φ.Ε.Κ. 948/Β/17.11.1995  
ISINs : Class R : GRF000058005 , Class I : GRF000302007

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2023**  
**Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014**

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

**1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΟ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΟ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>					
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3.686.097	1,500	5.529.145,50		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	2.945.466	1,509	4.444.708,19		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	905.000	5,954	5.388.370,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	2.478.070	3,006	7.449.078,42		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>22.811.302,11</b>	<b>21,29%</b>	<b>21,46%</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	226.310	6,940	1.570.591,40		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.	596.000	5,150	3.069.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>4.639.991,40</b>	<b>4,33%</b>	<b>4,37%</b>
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	519.237	1,960	1.017.704,52		
DIMAND REAL ESTATE DEVELOPMENT	16.250	12,950	210.437,50		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	298.374	6,740	2.011.040,76		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>3.239.182,78</b>	<b>3,02%</b>	<b>3,05%</b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	334.000	15,710	5.247.140,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>5.247.140,00</b>	<b>4,90%</b>	<b>4,94%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	178.468	8,700	1.552.671,60		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	75.165	2,810	211.213,65		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	162.388	32,340	5.251.627,92		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	57.773	8,540	493.381,42		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	436.609	5,490	2.396.983,41		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	36.325	16,700	606.627,50		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>10.512.505,50</b>	<b>9,81%</b>	<b>9,89%</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	255.081	14,340	3.657.861,54		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	580.000	2,370	1.374.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>5.032.461,54</b>	<b>4,70%</b>	<b>4,73%</b>
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	471.300	10,450	4.925.085,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	183.756	6,930	1.273.429,08		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	175.145	20,200	3.537.929,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>9.736.443,08</b>	<b>9,09%</b>	<b>9,16%</b>
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>					
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	167.682	23,200	3.890.222,40		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>3.890.222,40</b>	<b>3,63%</b>	<b>3,66%</b>

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ**

IDEAL HOLDINGS A.E.	386.285	5,100	1.970.053,50		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	534.627	6,100	3.261.224,70		
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε.	200.434	5,120	1.026.222,08		
ΙΝΤΡΑΚΟΜ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	285.000	2,095	597.075,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>6.854.575,28</b>	<b>6,40%</b>	<b>6,45%</b>

**ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ**

ΚΡΙ-ΚΡΙ ΑΕ	135.526	7,960	1.078.786,96		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>1.078.786,96</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,02%</b>

**ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ**

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	227.152	10,800	2.453.241,60		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	284.902	15,980	4.552.733,96		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>7.005.975,56</b>	<b>6,54%</b>	<b>6,59%</b>

**ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	179.294	14,000	2.510.116,00		
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	233.363	25,200	5.880.747,60		
ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	127.042	4,780	607.260,76		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>8.998.124,36</b>	<b>8,40%</b>	<b>8,47%</b>

**ΕΜΠΟΡΙΟ**

FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	89.661	4,660	417.820,26		
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	603.717	3,400	2.052.637,80		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>2.470.458,06</b>	<b>2,31%</b>	<b>2,32%</b>

**ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ**

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	188.624	7,480	1.410.907,52		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	140.000	2,310	323.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>1.734.307,52</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,63%</b>

**ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ, ΛΥΣΕΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ**

PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	164.055	4,680	767.777,40		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>767.777,40</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,72%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ**

**94.019.253,95 87,77% 88,46%**

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**94.019.253,95 87,77% 88,46%**

**ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών****ΜΕΤΟΧΕΣ**

CENERGY HOLDINGS S.A.	235.000	6,020	1.414.700,00		
COCA-COLA HBC AG	14.009	27,340	383.006,06		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	139.485	0,545	76.019,33		
SUNRISEMEZZ PLC	222.581	0,260	57.871,06		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	174.108	17,340	3.019.032,72		
VIHALCO SA/NV	352.800	5,880	2.074.464,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>7.025.093,17</b>	<b>6,56%</b>	<b>6,61%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**7.025.093,17 6,56% 6,61%**

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ****ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ**

**101.044.347,12 94,32% 95,07%**

**ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΜΕΤΟΧΕΣ**

LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Β.Ε.	64.500	0,01	645,00		
			<b>645,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ**

**645,00 0,00% 0,00%**

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ**

**101.044.992,12 94,32% 95,07%**

**ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις Προθεσμίας Τρ.Πειραιώς σε EURO	4.780.103,00		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0866)	646.721,30		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0866)	268,98		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5.427.093,28</b>	<b>5,07%</b>	<b>5,11%</b>

**ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Μερίσματα εισπρακτέα	572.045,22		
Χρεώστες διάφοροι	81.515,78		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	198,87		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>653.759,87</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,62%</b>

**ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

<b>107.125.845,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,79%</b>
-----------------------	----------------	----------------

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι	-661.736,16		
Φόροι - Τέλη	-175.555,31		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-4.257,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-841.548,47</b>		<b>-0,79%</b>

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

<b>106.284.296,80</b>	<b>100,00%</b>
-----------------------	----------------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R**

91.309.314,00
---------------

**ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R**

4.341.961,337
---------------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R**

21,0295
---------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I**

14.974.982,80
---------------

**ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I**

68.978,467
------------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I**

217,0965
----------

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 &amp; άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	94.019.253,95	87,77%	88,46%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	645,00	0,00%	0,00%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	7.025.093,17	6,56%	6,61%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	5.427.093,28	5,07%	5,11%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-187.788,60	-0,18%	-0,18%
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>106.284.296,80</b>		<b>100,00%</b>

**ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 &amp; άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>ΜΕΤΑΒΟΛΗ</b>
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	88,46%	90,32%	-1,86%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	6,61%	4,12%	2,49%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	4.041.939,033	55.192.863,20
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2023 Retail class	581.957,620	10.990.999,71
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2023 Retail class	-281.935,316	-4.982.979,94
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2023 Retail class</b>	<b>4.341.961,337</b>	<b>61.200.882,97</b>

**INSTITUTIONAL CLASS**

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2022	60.185,278	7.704.601,32
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2023 Institutional class	9.540,631	1.825.800,00
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2023 Institutional class	-747,442	-160.000,13
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2023 Institutional class</b>	<b>68.978,467</b>	<b>9.370.401,19</b>

**II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	1.733.694,38
Τόκοι Καταθέσεων Ώψεως	267,21
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	4.887,20
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	3.363.710,44
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>5.102.559,23</b>

**Λοιπά Εισοδήματα****0,34****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-783.609,98
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class R	0,00
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class I	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-783.609,98</b>

**Έξοδα θεματοφύλακα****-42.149,82****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-8.037,96
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-4.257,00
Φόροι - Τέλη	-240.724,63
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-5.273,29
Λοιπά έξοδα	-2,22
<b>Σύνολο</b>	<b>-258.295,10</b>

**Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου****-51.157,40****Καθαρό Εισόδημα****3.967.347,27****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023	106.284.296,80
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2023	74.538.631,43
	31.745.665,37

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2023****106.284.296,80****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2023-30.6.2023	<b>3.967.347,27</b>
--	---------------------

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO</b>	71.014.227,47	74.588.283,32	62.023.028,02
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO</b>	15,2385	15,0450	12,3785
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO</b>	156,5371	152,9839	124,85

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2023**

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

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	101.044.992,12	67.068.081,19	72.662.196,65
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.427.093,28	4.844.733,11	3.834.520,18
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	653.759,87	6,85	29.384,55
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>107.125.845,27</b>	<b>71.912.821,15</b>	<b>76.526.101,38</b>
Υποχρεώσεις	-841.548,47	-898.593,68	-1.937.818,06
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>106.284.296,80</b>	<b>71.014.227,47</b>	<b>74.588.283,32</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	4.341.961,337	4.041.939,033	4.398.416,435
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>21,0295</b>	<b>15,2385</b>	<b>15,0450</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	68.978,467	60.185,278	54.999,854
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>217,0965</b>	<b>156,5371</b>	<b>152,9839</b>
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	101.044.347,12	67.067.436,19	72.661.551,65
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	645,00	645,00	645,00
<b>Σύνολο</b>	<b>101.044.992,12</b>	<b>67.068.081,19</b>	<b>72.662.196,65</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

Περίοδος 01.01.2023 έως 30.06.2023

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

	<b>1.1.23-30.06.23</b>	<b>1.1.22-30.06.22</b>	<b>1.1.21-30.06.21</b>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	5.102.559,23	5.133.201,80	6.122.509,62
Λοιπά εισοδήματα	0,34	637,24	1.747,87
Έξοδα διαχείρισης	-783.609,98	-669.940,49	-1.933.085,10
Έξοδα θεματοφύλακα	-42.149,82	-35.631,05	-32.764,57
Λοιπά έξοδα και φόροι	-258.295,10	-100.774,53	-141.823,85
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-51.157,40	-70.733,88	-69.305,65
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>3.967.347,27</b>	<b>4.256.759,09</b>	<b>3.947.278,32</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	10.990.999,71	3.221.758,80	4.156.906,42
Εξαγορές μεριδίων R class	-4.982.979,94	-5.406.136,33	-3.718.279,53
Έκδοση νέων μεριδίων I class	1.825.800,00	685.900,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-160.000,13	-15.486,40	-1.079.466,71
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	31.745.665,37	-1.453.815,24	12.877.228,03
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	<b>39.419.485,01</b>	<b>-2.967.779,17</b>	<b>12.236.388,21</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>43.386.832,28</b>	<b>1.288.979,92</b>	<b>16.183.666,53</b>
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022</b>	<b>62.897.464,52</b>		
<b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>43.386.832,28</b>		
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2023</b>	<b>106.284.296,80</b>		

**ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
3. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2023.
4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α..

**Ειδικότερα :**

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2023.

5. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 645 ευρώ της εταιρείας LEON, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

6. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας «LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΖΥΓΙΣΗ ΚΑΙ ΑΥΤΟΜΑΤΙΣΜΟΙ Α.Β.Ε.» έγινε με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης με βάση τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας της 31.12.12. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι αρνητικά και η αποτίμηση πραγματοποιήθηκε στη χαμηλότερη δυνατή θετική τιμή (0,01ευρώ/μετοχή). Η απορροφηθείσα εταιρία «ALPHA TRUST Ανώνυμος Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» της οποίας καθολική διάδοχος είναι η Εταιρία «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» (πρώην «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»), η οποία και συνεχίζει αυτοδικαίως τις εκκρεμείς δίκες, έχει ασκήσει για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αγωγή κατά των παλαιών μετόχων της «LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΖΥΓΙΣΗ ΚΑΙ ΑΥΤΟΜΑΤΙΣΜΟΙ Α.Β.Ε.» με αίτημα να υποχρεωθούν αυτοί, σύμφωνα με σχετική πρόβλεψη ιδιωτικού συμφωνητικού, να αγοράσουν το σύνολο των μετοχών της «LEON» που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, λόγω μη εισαγωγής της εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η ως άνω αγωγή, μετά όμως από διαδοχικές αναβολές καθώς και παραίτηση εκ του δικογράφου και νέα κατάθεση της αγωγής, εκδικάσθηκε τελικώς την 3.3.2010 και σχετικώς εκδόθηκε η 6441/2010 απόφαση η οποία κάνει δεκτή στο σύνολό της την αγωγή της Εταιρίας. Ακολούθως, οι αντίδικοι άσκησαν ενώπιον του Εφετείου Αθηνών κατά της απόφασης αυτής εφέσεις οι οποίες συζητήθηκαν την 29.3.2012 ερμήνη των εγκαλούντων και επ' αυτών εκδόθηκαν οι με αριθμούς 5572/2012 και 5573/2012 αποφάσεις του Εφετείου Αθηνών, με τις οποίες απορρίφθηκαν οι ως άνω εφέσεις ως προς όλα τους τα αιτήματα. Οι αποφάσεις αυτές έχουν επιδοθεί σε κάποιους από τους αντιδίκους, ενώ σε κάποιους άλλους δεν κατέστη δυνατός ο εντοπισμός τους και η επίδοσή τους.

Η επίτευξη αναγκαστικής εκτέλεσης για την ικανοποίηση των απαιτήσεών μας από τυχόν περιουσιακά στοιχεία τους θα είναι δυνατή, με την επιφύλαξη μη άσκησης εκ μέρους τους άλλων ενδίκων μέσων κατά των εφετειακών αποφάσεων και με την προϋπόθεση ανεύρεσης περιουσιακών τους στοιχείων προς εκτέλεση. Προς τούτο, διενεργούνται ήδη έλεγχοι τίτλων σε υποθηκοφυλακεία και κτηματολογικά γραφεία, ενώ από τους μέχρι σήμερα ελέγχους στα υποθηκοφυλακεία/ κτηματολογικά γραφεία Αττικής δεν έχει εντοπιστεί κανένα περιουσιακό στοιχείο των οφειλετών.

7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023.

**8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.**

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2023-30.06.2023 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.11-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00% και 0,00%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

10. Κατά την 30.06.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ΣΥΝΟΛΟ	3,44% 3,39% <b>6,83%</b>
BANK OF PIRAEUS	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	5,11% 7,01% <b>12,12%</b>
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A. VIOCHALCO SA/NV ΣΥΝΟΛΟ	1,33% 1,95% <b>3,28%</b>

11. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

12. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

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

#### Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

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

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

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιεφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 28 Αυγούστου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”.

### Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2023, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

#### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

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



## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**Grant Thornton**

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