

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Άδεια σύστασης: Απφ. Ε.Κ. 6η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994

ISINs : Class R : GRF000062007, Class I : GRF000304003

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	14.400,00	81,978	1.180.483,20		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	10.000,00	80,134	801.340,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	9.000,00	101,548	913.932,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	8.000,00	101,564	812.512,00		
ΟΕΔ 12/05/2021-12/02/2026 0,00%-GR0114032577	17.000,00	91,251	1.551.267,00		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025-GR0118017657	2.500,00	99,916	249.790,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	15.000,00	86,467	1.297.005,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	8.000,00	94,621	756.968,00		
ΟΕΔ 23/07/2019-23/07/2026-GR0118019679	6.000,00	95,232	571.392,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	1.200,00	104,750	125.700,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	5.000,00	63,616	318.080,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028-GR0124034688	20.033,97	100,924	2.021.908,39		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	14.011,60	102,426	1.435.152,14		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037-GR0133011248	8.051,82	101,221	815.013,27		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042-GR0138015814	5.681,50	102,953	584.927,47		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027-GR0514024216	11.000,00	102,324	1.125.564,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			14.561.034,47	64,72%	64,87%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR000000010	60.616,00	0,325	19.700,20		
ΣΥΝΟΛΟ Α.Ε.Π.			19.700,20	0,09%	0,09%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.650,00	92,15	244.197,50		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	5.500,00	90,003	495.016,50		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	5.000,00	88,504	442.520,00		
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029-XS2640904319	4.000,00	99,33	397.320,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	5.000,00	87,778	438.890,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/7/2021-19/7/2026-XS2364001151	3.000,00	92,145	276.435,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	2.000,00	93,783	187.566,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	6.500,00	93,337	606.690,50		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 -XS2028846363	2.000,00	100,044	200.088,00		
NBG 22/11/2022-22/11/2027-XS2558592932	1.000,00	104,061	104.061,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2.000,00	91,798	183.596,00		
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL-XS2354777265	3.000,00	87,689	263.067,00		
PIRAEUS 19/2/2020-19/2/2030 -XS2121408996	2.000,00	91,345	182.690,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029-XS2018638648	9.000,00	100,416	903.744,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	4.000,00	97,207	388.828,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			5.314.709,50	23,62%	23,68%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			19.895.444,17	88,43%	88,64%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	35.039	0,584825	20.491,68		
			20.491,68	0,09%	0,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			20.491,68	0,09%	0,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			19.915.935,85	88,52%	88,73%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26-GRC5211214B5	880,00	95,4058	83.957,10		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024-XS2060691719	2.000,00	96,008	192.016,00		
MYTILINEOS FIN PARTNERS 29/11/19-11/12/2024-XS2010038144	6.500,00	96,887	629.765,50		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	5.000,00	95,104	475.520,00		
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 -XS1716212243	4.000,00	96,867	387.468,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.768.726,60	7,86%	7,88%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.768.726,60	7,86%	7,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	21.684.662,45	96,38%	96,61%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			
Καταθέσεις προθεσμίας Τράπεζας Πειραιώς σε EURO	615.374,43		
Καταθέσεις όψεως Εθνικής Τράπεζας σε euro	200,00		
ΣΥΝΟΛΟ	615.574,43	2,74%	2,74%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Χρεώστες Διάφοροι	2.215,14		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	197.011,13		
ΣΥΝΟΛΟ	199.226,27	0,89%	0,89%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22.499.463,15	100,00%	100,24%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές διάφοροι	-20.459,21		
Φόροι - Τέλη	-33.169,24		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-903,39		
ΣΥΝΟΛΟ	-54.531,84		-0,24%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22.444.931,31		100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	12.510.594,80		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	634.798,472		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	19,7080		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	9.934.336,51		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	76.927,711		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	129,1386		

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

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

Ομόλογα Εσωτερικού	19.875.743,97	88,34%	88,55%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.768.726,60	7,86%	7,88%
Τίτλοι ΑΕΠ	19.700,20	0,09%	0,09%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	20.491,68	0,09%	0,09%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	615.574,43	2,74%	2,74%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	144.694,43	0,64%	0,64%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22.444.931,31		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

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

	30.06.2023	31.12.2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	88,64%	86,36%	2,28%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	7,88%	9,56%	-1,68%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,09%	0,11%	-0,02%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	516.198,071	6.636.953,26
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2023 Retail class	139.725,427	2.724.132,73
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2023 Retail class	-21.125,026	-406.262,81
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2023 Retail class	634.798,472	8.954.823,18

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	70.379,774	12.827.546,92
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2023 Institutional class	6.547,937	823.000,00
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2023 Institutional class	0,000	0,00
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2023 Institutional class	76.927,711	13.650.546,92

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	275.967,48
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	22.928,39
Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	1.105,05
Σύνολο	300.000,92

Λοιπά εισοδήματα	0,00
-------------------------	-------------

Έξοδα διαχείρισης	-83.867,76
--------------------------	-------------------

Έξοδα θεματοφύλακα	-4.878,67
---------------------------	------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.164,45
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-903,39
Φόροι - Τέλη	-33.169,24
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-232,69
Λοιπά έξοδα	-50,04
Σύνολο	-36.519,81

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-39,77
Καθαρό Εισόδημα	174.694,91
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023	22.444.931,31
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2023	22.780.065,01
	-335.133,70

ΞΕΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2023 **22.444.931,31**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2023-30.6.2023 **174.694,91**

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	2022	2021	2020
ΞΕΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	18.290.948,04	23.570.864,37	26.388.616,54
ΚΑΘΑΡΗ ΞΕΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	18,7277	22,2778	22,6437
ΚΑΘΑΡΗ ΞΕΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	122,5316	145,3165	147,2517

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2023

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

	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	21.684.662,45	17.566.073,61	22.776.296,19
Καταθέσεις σε τράπεζες	615.574,43	387.995,40	413.373,01
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	199.226,27	364.937,45	407.940,17
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22.499.463,15	18.319.006,46	23.597.609,37
Υποχρεώσεις	-54.531,84	-28.058,42	-26.745,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	22.444.931,31	18.290.948,04	23.570.864,37
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	634.798,472	516.198,071	604.726,607
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	19,7080	18,7277	22,2778
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	76.927,7110	70.379,7740	69.495,8520
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	129,1386	122,5316	145,3165

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.083.436,10	5.647.380,24	7.507.388,32
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	14.580.734,67	11.898.201,69	15.249.406,35
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	20.491,68	20.491,68	19.501,52
Σύνολο	21.684.662,45	17.566.073,61	22.776.296,19

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)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-30.06.23	1.1.22-30.06.22	1.1.21-30.06.21
Εισόδημα από επενδύσεις	300.000,92	278.108,18	1.566.940,29
Λοιπά εισοδήματα	0,00	150,45	66,05
Έξοδα διαχείρισης	-83.867,76	-89.867,19	-109.612,29
Έξοδα θεματοφύλακα	-4.878,67	-5.186,86	-6.263,36
Λοιπά έξοδα και φόροι	-36.519,81	-6.722,75	-7.782,52
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-39,77	-39,56	-1.107,45
Καθαρό εισόδημα	174.694,91	176.442,27	1.442.240,72
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	2.724.132,73	203.786,73	1.258.807,98
Εξαγορές μεριδίων R class	-406.262,81	-1.382.245,86	-1.295.294,08
Έκδοση νέων μεριδίων I class	823.000,00	273.000,00	179.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	-147.979,86	-1.625.440,66
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-335.133,70	-539.577,01	5.602.988,03
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	2.805.736,22	-1.593.016,00	4.120.061,27
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	2.980.431,13	-1.416.573,73	5.562.301,99
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	19.464.500,18		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.980.431,13		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2023	22.444.931,31		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) 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 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 γίνεται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2023 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023.

β) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.06.2023. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2023 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023.

δ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 30.06.2023 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT.

4. 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 20.491,68€ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισροών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

5. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας ΠΕΤΡΟ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε βάσει τεχνικής επιμέτρησης λαμβάνοντας υπόψη την Καθαρή Θέση της εταιρείας από τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι της 31.12.21 και τυχόν παρατηρήσεων. Στην ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδα του 1%,5% και 10% στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας η μεταβολή της αξίας της μετοχής έχει ελάχιστη επίδραση στο συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στον προσδιορισμό της καθαρής τιμής ανά μερίδιο η οποία στο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 19,7062 ευρώ μέχρι 19,7098 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 129,1268 ευρώ μέχρι 129,1504 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

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

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

8. Κατά την 30.06.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 11/06/2031	2,21%
	ALPHA BANK 13/02/2030	2,01%
	ALPHA BANK 27/06/2029	1,77%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,99%
NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 08/10/2026	2,76%
	NBG 18/07/2029	0,96%
	NBG 22/11/2027	0,48%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	0,00%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,21%
PIRAEUS BANK	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,84%
	PIRAEUS BANK 16/06/2049	1,18%
	PIRAEUS BANK 19/02/2030	0,83%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	4,03%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2,74%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,62%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 16/11/2024	1,73%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	2,15%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,88%
MYTILINEOS	MYTILINEOS 30/10/2026	0,84%
	MYTILINEOS FIN. PARTNERS S.A. 01/12/24	2,81%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,65%

9. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται 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.

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

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

11. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός 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 Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

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

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.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.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 28 Αυγούστου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

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

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 ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (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

Επιστούμε 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

