

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
ECLECTIC BALANCED FUND**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ 29η/10.1.1995/5, Φ.Ε.Κ 45/Β/26.1.1995
ISINs : Class R : GRF000065000, Class I : GRF000303005

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)
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 ΣΥΝΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 04/11/2022-03/02/2023 - GR0000220260	6.500,00		99,700	648.050,00		
ΕΓΕΔ 05/10/2022-09/01/2023 - GR0000219254	5.000,00		99,870	499.350,00		
ΕΓΕΔ 28/09/2022-31/03/2023 - GR0002237064	5.000,00		99,400	497.000,00		
ΕΓΕΔ 30/11/2022-02/06/2022 - GR0002239086	6.000,00		98,830	592.980,00		
ΕΓΕΔ 09/09/2022-08/09/2023 - GR0004129558	5.000,00		98,560	492.800,00		
ΕΓΕΔ 29/07/2022 - 27/01/2023 - GR0002235043	9.000,00		99,760	897.840,00		
ΕΓΕΔ 30/12/2022-30/06/2023 - GR0002240092	6.700,00		98,560	660.352,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				4.288.372,00	9,53%	9,68%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026 - GRC4951193D4	1.000,00		96,6399	96.639,90		
CORAL AE 11/05/2018-11/05/2023 - GRC8161185B1	8.500,00		100,2	851.700,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025 - XS2549772924	2.000,00		100,224	200.448,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 - XS2111230285	3.000,00		80,982	242.946,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 - XS2562213145	5.000,00		98,88	494.400,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	6.000,00		83,965	503.790,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	1.500,00		89,223	133.834,50		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 - XS2028846363	2.500,00		98,794	246.985,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	3.000,00		84,093	252.279,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				3.023.022,40	6,72%	6,82%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR0000000010	2.677,00		0,17	455,09		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΕΠ				455,09	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	491.656		1,000	491.656,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	200.567		1,055	211.598,19		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	124.000		3,747	464.628,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	75.000		1,438	107.850,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.275.732,19	2,83%	2,88%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	67.320		6,100	410.652,00		
ΣΥΝΟΛΟ				410.652,00	0,91%	0,93%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.	32.086		6,600	211.767,60		
BRIO PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	27.169		1,945	52.843,71		
DIMAND REAL ESTATE DEVELOPMENT	9.750		14,900	145.275,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	51.000		5,850	298.350,00		
ΣΥΝΟΛΟ				708.236,31	1,57%	1,60%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	31.636		7,900	249.924,40		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	67.000		2,260	151.420,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	90.615		3,960	358.835,40		
ΣΥΝΟΛΟ				760.179,80	1,69%	1,72%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	40.950		3,590	147.010,50		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	145.400		4,710	684.834,00		
ΣΥΝΟΛΟ				831.844,50	1,85%	1,88%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	25.600		10,360	265.216,00		
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	23.300		15,980	372.334,00		
ΣΥΝΟΛΟ				637.550,00	1,42%	1,44%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε	321.722		1,750	563.013,50		
ΣΥΝΟΛΟ				563.013,50	1,25%	1,27%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ						
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	45.000		2,350	105.750,00		
ΣΥΝΟΛΟ				105.750,00	0,23%	0,24%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	34.244		5,290	181.150,76		
ΣΥΝΟΛΟ				181.150,76	0,40%	0,41%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			5.474.109,06	12,16%	12,35%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			12.785.958,55	28,40%	28,86%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)					
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	2.320,930		96,172	223.208,94	
ΣΥΝΟΛΟ				223.208,94	0,50%
Διαθεσίμων σε EURO					
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	320.495,998		5,743	1.840.448,27	
ΣΥΝΟΛΟ				1.840.448,27	4,09%
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	95.105		0,584825	55.619,78	
ΣΥΝΟΛΟ				55.619,78	0,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			2.119.276,99	4,71%	4,78%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.905.235,54	33,11%	33,64%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:					
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0666)					
ALPHABET INC-CL A	3.540	88,2300	82,721	292.831,61	
APPLE INC	1.600	129,9300	121,817	194.907,18	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1.000	308,9000	289,612	289.611,85	
BOOKING HOLDINGS INC	80	2.015,2800	1.889,443	151.155,45	
INTEL CORP	8.000	26,4300	24,780	198.237,39	
INVESCO LTD	21.800	17,9900	16,867	367.693,61	
JP MORGAN CHASE & CO	2.100	134,1000	125,727	264.025,88	
NORTHROP GRUMMAN CORP	580	545,6100	511,541	296.693,98	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	27.000	6,4200	6,019	162.516,41	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1.550	157,9400	148,078	229.520,91	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	2.500	78,9500	74,020	185.050,63	
ΣΥΝΟΛΟ				2.632.244,90	5,85%
Παρισιού (σε EUR)					
HERMES INTERNATIONAL	280		1.445,000	404.600,00	
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	680		679,900	462.332,00	
SECHE ENVIRONNEMENT	2.300		89,800	206.540,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.073.472,00	2,38%
Φρανκφούρτης (σε EUR)					
HENSOLDT AG	7.000		22,100	154.700,00	
RHEINMETALL ORD SHS	1.600		186,050	297.680,00	
ΣΥΝΟΛΟ				452.380,00	1,00%
Λονδίου (σε GBP) Ισοτιμία 0,88693					
BAVCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	66.000	2,8220	3,182	209.996,28	
BAE SYSTEMS	15.178	8,5600	9,651	146.486,96	
BLACKROCK WORLD MINING	389	6,9700	7,859	3.056,98	
RATHBONES GROUP PLC	15.000	20,3500	22,944	344.164,70	
RIT CAPITAL PARTNERS PLC	6.293	21,2500	23,959	150.774,30	
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST PLC	14.400	32,2500	36,361	523.603,89	
ΣΥΝΟΛΟ				1.378.083,11	3,06%
Τόκιο (σε JPY) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 140,66					
FANUC CORP	2.700	19,835	141,014	380.737,24	
RENEAS ELECTRONICS CORP	20.000	1,184	8,414	168.278,12	
ΣΥΝΟΛΟ				549.015,36	1,22%
Αθηνών (σε EUR)					
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	18.209		0,2463	4.484,88	
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	36.802		12,060	443.832,12	
VIOTALCO SA/NV	70.000		4,005	280.350,00	
ΣΥΝΟΛΟ				728.667,00	1,62%
Κύπρου (σε EUR)					
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	61.000		1,705	104.005,00	
ΣΥΝΟΛΟ				104.005,00	0,23%
Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR- ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ (ΣΕ EUR)					
SOC EUROPEENEE SATELLITE GLOBAL	48.000		6,090	292.320,00	
ΣΥΝΟΛΟ				292.320,00	0,65%
Αποθετήριοι Τίτλοι Αμερικής -ADR- ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ (ΣΕ USD) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 1,0666					
BIONTECH SE -ADR	700	150,220	140,840	98.588,04	
ΣΥΝΟΛΟ				98.588,04	0,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			7.308.775,41	16,24%	16,49%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BELGIUM T-BILL 10/05/2022-11/05/2023 - BE0312788608	3.000		99,268	297.804,00	
EUROPEAN UNION T-BILL 05/10/2022-07/04/2023 - EU000A3K4DU2	5.000		99,461	497.305,00	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 25/04/2022-19/04/2023 - FR012717637C	4.500		99,434	447.453,00	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 16/08/2022-09/08/2023 - FR0127317024	4.500		98,457	443.056,50	
SPAIN LETRAS T-BILL 01/03/2022-10/03/2023 - ES0L02303102	3.000		99,700	299.100,00	
ALTRIA GROUP INC 15/02/2019-15/02/2023 - XS1843444081	2.000		99,777	199.554,00	
COCA-COLA HBC 10/03/2016-11/11/2024 - XS1377682676	5.000		96,855	484.275,00	
DUFY ONE BV 15/10/2017-15/10/2024 - XS1699848914	7.400		96,786	716.216,40	
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-11/12/2024 - XS20	4.500		97,650	439.425,00	
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021-15/12/2026 - XS23671078E	8.500		92,726	788.171,00	
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	2.500		95,988	239.970,00	
ΣΥΝΟΛΟ				4.852.329,90	10,78%

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ (ΣΕ USD) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 1,0666						
JPN BANK INTL COOP 23/05/19-23/05/24 - US471048BY30	9.000	96,762	90,720	816.480,41		
US TREASURY 30/09/2021-30/09/2023 - US91282CDA62	6.500	96,699	90,661	589.297,69		
US TREASURY 31/05/2022-31/05/2024 - US91282CER88	9.000	96,938	90,885	817.961,28		
ΣΥΝΟΛΟ				2.223.739,38	4,94%	5,02%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.076.069,28	15,72%	15,97%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				14.384.844,69	31,95%	32,46%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΣΕΚΑ						
Μετοχές σε EURO						
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	1.678,93200		197,460	331.521,91		
ΣΥΝΟΛΟ				331.521,91	0,74%	0,75%
Μετοχές σε USD (Ισοτιμία 1,0666)						
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	3.635,74500	132,8800	124,583	452.951,25		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.770,00000	84,0500	78,802	218.280,99		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	4.724,44000	24,9000	23,345	110.293,04		
ΣΥΝΟΛΟ				781.525,28	1,74%	1,76%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.113.047,19	2,47%	2,51%
Λοιπά UCITS σε EURO						
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	184,40360		1.094,967	201.915,86		
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	1.977,37000		105,230	208.078,65		
ΣΥΝΟΛΟ				409.994,51	0,91%	0,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				409.994,51	0,91%	0,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΟΣΕΚΑ				1.523.041,70	3,38%	3,44%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				15.907.886,39	35,34%	35,90%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				30.813.121,93	68,45%	69,54%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε ευρο				1.049.229,44		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)				543.436,11		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,88693)				15,23		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9847)				11,35		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (ισοτιμία 8,3163)				204.513,40		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε SEK (ισοτιμία 11,1218)				0,72		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 140,66)				1.829.173,47		
Καταθέσεις όψεως Τρ.ΑΛΦΑ BANK σε EUR				3.100.861,85		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε EUR				4.195.875,48		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Εθνικής σε EUR				3.202.642,58		
ΣΥΝΟΛΟ				14.125.759,63	31,38%	31,88%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Μερίσματα εισπρακτέα				2.292,38		
Χρεώστες Διάφοροι				1.104,36		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού				74.604,97		
ΣΥΝΟΛΟ				78.001,71	0,17%	0,18%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				45.016.883,27	100,00%	101,60%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				-670.843,74		
Φόροι - Τέλη				-34.187,51		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-1.816,50		
ΣΥΝΟΛΟ				-706.847,75		-1,60%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				44.310.035,52		100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R				41.993.392,53		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R				3.169.585,909		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R				13,2489		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I				2.316.642,99		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I				19.789,909		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I				117,0618		
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)						
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού				5.529.728,84	12,28%	12,48%
Ομόλογα Εσωτερικού				7.311.394,40	16,24%	16,50%
Τίτλοι ΑΕΠ				455,09	0,00%	0,00%
ΟΣΕΚΑ εσωτερικού				2.063.657,21	4,58%	4,66%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού				6.917.867,37	15,37%	15,61%
Αποθετήρια Τίτλοι				390.908,04	0,87%	0,88%
Ομόλογα Εξωτερικού				7.076.069,28	15,72%	15,97%
ΟΣΕΚΑ εξωτερικού				1.523.041,70	3,38%	3,44%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα				14.125.759,63	31,38%	31,88%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις				-628.846,04	-1,40%	-1,42%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				44.310.035,52		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)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο μετοχών εσωτερικού	12,48%	30,83%	-18,35%
Σύνολο μετοχών εξωτερικού	16,49%	15,08%	1,41%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	16,50%	8,82%	7,68%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	15,97%	2,49%	13,48%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	4,66%	0,61%	4,05%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,44%	2,95%	0,49%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	3.211.008,744	40.720.305,40
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	389.913,336	5.280.007,21
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	-431.336,171	-5.808.027,39
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		2.125.167,02
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Retail class	3.169.585,909	42.317.452,24

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	19.789,909	2.368.073,40
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	0,000	0,00
Εξαγορές μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	0,000	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		131.820,93
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Institutional class	19.789,909	2.499.894,33

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	509.509,82
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	1.327,44
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	2.516,40
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	126.428,92
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	87.364,48
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	4.305.467,27
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-1.298.761,31
Σύνολο	3.733.853,02

Λοιπά Εισοδήματα**102.547,45****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-668.691,84
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	-508.159,60
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	-31.028,60
Σύνολο	-1.207.880,04

Έξοδα θεματοφύλακα**-45.678,80****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-9.920,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-3.701,45
Φόροι - Τέλη	-127.293,53
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-9.825,79
Λοιπά έξοδα	-102.987,23
Σύνολο	-253.728,00

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-72.125,68****Καθαρό Εισόδημα****2.256.987,95****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	44.310.035,52
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	44.817.346,57
	-507.311,05

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022**44.310.035,52****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	2.256.987,95
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	2.256.987,95

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

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	44.310.035,52	47.623.939,69	18.657.630,40
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	13,2489	14,0698	13,0517
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	117,0618	123,5897	113,9703

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμο τίτλο	30.813.121,93	28.946.520,39	11.712.637,45
Καταθέσεις σε τράπεζες	14.125.759,63	19.495.872,70	7.005.601,97
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	78.001,71	97.016,19	90.580,58
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	45.016.883,27	48.539.409,28	18.808.820,00
Υποχρεώσεις	-706.847,75	-915.469,59	-151.189,60
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	44.310.035,52	47.623.939,69	18.657.630,40
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	3.169.585,909	3.211.008,744	1.256.705,044
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	13,2489	14,0698	13,0517
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	19.789,909	19.789,909	19.789,909
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	117,0618	123,5897	113,9703

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	18.673.518,27	27.214.252,18	9.740.379,90
2. Μεταβιβάσιμο τίτλο που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.497.284,97	231.172,07	461.860,95
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλο 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 μεταβιβάσιμο τίτλο που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	3.642.318,69	1.501.096,14	1.510.396,60
Σύνολο	30.813.121,93	28.946.520,39	11.712.637,45

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2022 έως 31.12.2022

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

	1.1.22-31.12.22	1.1.20-31.12.21	1.1.20-31.12.20
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.20-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	3.733.853,02	6.048.962,16	582.875,52
Λοιπά εισοδήματα	102.547,45	28.452,14	51.514,96
Έξοδα διαχείρισης	-1.207.880,04	-1.479.269,81	-276.681,43
Έξοδα θεματοφύλακα	-45.678,80	-45.434,75	-17.186,73
Λοιπά έξοδα και φόροι	-253.728,00	-140.518,41	-91.199,15
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-72.125,68	-89.459,12	-30.622,99
Καθαρό εισόδημα	2.256.987,95	4.322.732,21	218.700,18
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	5.280.007,21	6.733.571,54	4.862.305,07
Εξαγορές μεριδίων R class	-5.808.027,39	-2.565.063,49	-5.140.791,28
Ποσό από συγχώνευση 31.12.2021	0,00	17.865.693,78	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-507.311,05	4.535.560,89	1.926.185,64
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-1.035.331,23	26.569.762,72	1.647.699,43
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.221.656,72	30.892.494,93	1.866.399,61
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	43.088.378,80		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.221.656,72		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	44.310.035,52		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- 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.
- 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.
- Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης. Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα. Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.
- Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών. Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπίεσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων. Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιόγραφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2022.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

- α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022.
- β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .
- γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.12.2022 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

δ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.12.2022.

ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 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 01.01.2022 - 31.12.2022.

στ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 30.12.2022 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT .

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.12.2022, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

η) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήρων Τίτλων (GDR) & Αποθετήρων Τίτλων Αμερικής (ADR) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

8. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλιν ποσού 55.619,78 ευρώ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

9. 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 ECLLECTIC BALANCED FUND στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 13,2472 ευρώ μέχρι 13,2505 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 117,0471 ευρώ μέχρι 117,0765 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

10. Η λογιστική αξία των καταθέσεων ύψους που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2022 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022.

11. Στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Στη διάρκεια της χρήσης 2022 η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης αναλύεται ως εξής:

Κατηγορία μεριδίων	Ποσό σε EUR	Επηρεασμός % βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους
Retail Share Class	508.159,60	1,173%
Institutional Share Class	31.028,60	1,317%

Σημειώνεται πως στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος υπολογισμού της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

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

13. Κατά την 31.12.2022 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:

Όμιλος:	Εταιρίες ομίλου	Ποσοστό
AEGEAN AIRLINES S.A.	AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026	0,22%
	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	0,41%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,63%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	7,00%
	ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	0,57%
	ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025	0,46%
	ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	1,12%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	1,11%
	ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	0,48%
ΣΥΝΟΛΟ	10,74%	
EUROBANK ERGASIAS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS	9,47%
	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,15%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	0,48%
	ΣΥΝΟΛΟ	11,10%

NATIONAL BANK OF GREECE	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	7,23%
	NBG 08/10/2020-08/10/2026	0,30%
	NBG 18/07/2019-18/07/2029	0,58%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	1,05% 9,16%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	8,19%
	PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027	0,57%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	0,24%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,00%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024	0,54%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1,00%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,54%

14. Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους έχει επενδύσει το Α/Κ παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα. (Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης	Προμήθεια Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	0,80%	20,00%
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	0,20%	0,00%
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	2,00%	20,00%
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	0,75%	15,00%
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	1,00%	20,00%
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	0,25%	15,00%
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	0,50%	0,00%
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	0,00%

15. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 65.830.223,57 € (35.210.202,11 € αγορές, πλέον 30.620.021,46 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

16. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 30% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)
35% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU)
35% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND	-5,02%	-2,90%	-3,63%
30% MSCI AC World Index (EUR) + 35% LBEATREU Index+ 35% LEB	-4,86%	-2,90%	-3,98%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

17. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ανέρχεται στο ποσό των € 3.080.539 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2022 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανωτέρα Διοικητικά ΣΤΕΛΕΧΗ	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινουούς	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.458.453	363.999	1.822.452	21

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης. Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατσιού 21. 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.

18. 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. Διαχείρισεως, 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.

19. 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.

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

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.

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 αειφορίας 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/upresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΙΑ

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 ECLECTIC BALANCED FUND”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 29.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001

