

**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

**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	ΤΡ. ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
	ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΜΑ	ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO		
<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 ΕΤΑΙΡΕ	3.766.097	1,000	3.766.097,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ι	3.545.466	1,055	3.740.466,63		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	955.000	3,747	3.578.385,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	2.798.070	1,438	4.023.624,66		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>15.108.573,29</b>	<b>21,01%</b>	<b>21,28%</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	226.310	6,100	1.380.491,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α	276.000	3,100	855.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>2.236.091,00</b>	<b>3,11%</b>	<b>3,15%</b>
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	519.237	1,945	1.009.915,97		
DIAMAND REAL ESTATE DEVELOPMENT	16.250	14,900	242.125,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	258.374	5,850	1.511.487,90		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>2.763.528,87</b>	<b>3,84%</b>	<b>3,89%</b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>					
ΟΤΕ Α.Ε.	144.000	14,590	2.100.960,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>2.100.960,00</b>	<b>2,92%</b>	<b>2,96%</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	176.548	7,900	1.394.729,20		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	75.165	2,260	169.872,90		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	192.388	20,300	3.905.476,40		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	57.773	6,000	346.638,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	456.609	3,960	1.808.171,64		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	36.325	16,100	584.832,50		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>8.209.720,64</b>	<b>11,42%</b>	<b>11,56%</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	278.352	0,760	211.547,52		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	250.081	10,900	2.725.882,90		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	610.000	1,750	1.067.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>4.004.930,42</b>	<b>5,57%</b>	<b>5,64%</b>
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	366.300	6,555	2.401.096,50		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	183.756	6,800	1.249.540,80		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	160.145	20,380	3.263.755,10		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>6.914.392,40</b>	<b>9,61%</b>	<b>9,74%</b>

**ΕΝΕΡΓΕΙΑ**

ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	162.372	21,820	3.542.957,04		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>3.542.957,04</b>	<b>4,93%</b>	<b>4,99%</b>

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ**

IDEAL HOLDINGS A.E.	386.285	3,590	1.386.763,15		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	534.627	4,710	2.518.093,17		
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε.	200.434	3,810	763.653,54		
ΙΝΤΡΑΚΟΜ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	285.000	1,810	515.850,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>5.184.359,86</b>	<b>7,21%</b>	<b>7,30%</b>

**ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ**

ΚΡΙ-ΚΡΙ ΑΕ	135.526	6,200	840.261,20		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>840.261,20</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,18%</b>

**ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ**

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	160.752	5,290	850.378,08		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	283.361	13,230	3.748.866,03		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>4.599.244,11</b>	<b>6,40%</b>	<b>6,48%</b>

**ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙ	149.294	10,360	1.546.685,84		
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	206.363	15,980	3.297.680,74		
ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	127.042	4,760	604.719,92		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>5.449.086,50</b>	<b>7,58%</b>	<b>7,67%</b>

**ΕΜΠΟΡΙΟ**

FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	89.661	3,250	291.398,25		
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	603.717	2,090	1.261.768,53		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>1.553.166,78</b>	<b>2,16%</b>	<b>2,19%</b>

**ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ**

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	113.624	6,490	737.419,76		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	140.000	2,350	329.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>1.066.419,76</b>	<b>1,48%</b>	<b>1,50%</b>

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

PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	164.055	3,470	569.270,85		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>569.270,85</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,80%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ**

**64.142.962,72 89,20% 90,32%**

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**64.142.962,72 89,20% 90,32%**

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

CENERGY HOLDINGS S.A.	195.000	3,020	588.900,00		
COCA-COLA HBC AG	14.009	22,600	316.603,40		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	139.485	0,246	34.355,16		
SUNRISEMEZZ PLC	222.581	0,113	25.218,43		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	99.108	12,060	1.195.242,48		
VIOHALCO SA/NV	190.800	4,005	764.154,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>2.924.473,47</b>	<b>4,07%</b>	<b>4,12%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**2.924.473,47 4,07% 4,12%**

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

**67.067.436,19 93,26% 94,44%**

**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>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ</b>	<b>645,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>	<b>67.068.081,19</b>	<b>93,26%</b>	<b>94,44%</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	4.187.091,74		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)	657.641,37		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4.844.733,11</b>	<b>6,74%</b>	<b>6,82%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
Χρεώστες Διάφοροι			
Λογαριασμός περιθωρίου ασφάλισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.	6,85		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>6,85</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>71.912.821,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>101,27%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Πιστωτές διάφοροι	-831.144,29		
Φόροι - Τέλη	-64.540,06		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-2.909,33		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-898.593,68</b>		<b>-1,27%</b>
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>71.014.227,47</b>		<b>100,00%</b>
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R</b>	<b>61.592.998,92</b>		
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R</b>	<b>4.041.939,033</b>		
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R</b>	<b>15,2385</b>		
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I</b>	<b>9.421.228,55</b>		
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I</b>	<b>60.185,278</b>		
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I</b>	<b>156,5371</b>		

**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	64.142.962,72	89,20%	90,32%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	645,00	0,00%	0,00%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	2.924.473,47	4,07%	4,12%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	4.844.733,11	6,74%	6,82%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-898.586,83	-1,25%	-1,27%
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>71.014.227,47</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>2022</b>	<b>2021</b>	<b>ΜΕΤΑΒΟΛΗ</b>
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	90,32%	88,54%	1,78%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	4,12%	8,87%	-4,76%

**2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ****Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	4.398.416,435	56.307.188,44
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	344.492,191	5.020.115,07
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	-700.969,593	-9.942.018,02
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		3.807.577,71
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Retail class</b>	<b>4.041.939,033</b>	<b>55.192.863,20</b>

**INSTITUTIONAL CLASS**

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2021	54.999,854	6.214.004,99
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	5.293,524	821.900,00
Εξαγορές μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	-108,100	-15.486,40
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		684.182,73
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Institutional class</b>	<b>60.185,278</b>	<b>7.704.601,32</b>

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

Μερίσματα μετοχών	1.890.854,98
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	658,97
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	6.523.306,71
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-2.262.337,06
<b>Σύνολο</b>	<b>6.152.483,60</b>

**Λοιπά Εισοδήματα**

639,61

**Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-1.297.940,10
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	0,00
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-1.297.940,10</b>

**Έξοδα θεματοφύλακα**

-69.195,74

**Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-16.120,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-5.575,78
Φόροι - Τέλη	-164.854,26
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-11.154,48
<b>Σύνολο</b>	<b>-197.704,52</b>

**Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**

-96.522,41

**Καθαρό Εισόδημα**

4.491.760,44

**III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	71.014.227,47
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	62.897.464,52
	8.116.762,95

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022**

71.014.227,47

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	4.491.760,44
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	4.491.760,44

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

	2022	2021	2020
<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	124,8519

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022**

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

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	67.068.081,19	72.662.196,65	59.630.269,59
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.844.733,11	3.834.520,18	3.867.966,24
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6,85	29.384,55	81.338,67
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>71.912.821,15</b>	<b>76.526.101,38</b>	<b>63.579.574,50</b>
Υποχρεώσεις	-898.593,68	-1.937.818,06	-1.556.546,48
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>71.014.227,47</b>	<b>74.588.283,32</b>	<b>62.023.028,02</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	4.041.939,033	4.398.416,435	4.372.654,294
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>15,2385</b>	<b>15,0450</b>	<b>12,3785</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	60.185,278	54.999,854	63.243,303
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>156,5371</b>	<b>152,9839</b>	<b>124,8519</b>
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	67.067.436,19	72.661.551,65	59.629.624,59
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>67.068.081,19</b>	<b>72.662.196,65</b>	<b>59.630.269,59</b>

**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)

	<b>1.1.22-31.12.22</b>	<b>1.1.21-31.12.21</b>	<b>1.1.20-31.12.20</b>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	6.152.483,60	10.154.457,48	-2.591.521,04
Λοιπά εισοδήματα	639,61	1.747,87	2,58
Έξοδα διαχείρισης	-1.297.940,10	-3.045.230,23	-2.058.758,96
Έξοδα θεματοφύλακα	-69.195,74	-70.230,93	-50.631,23
Λοιπά έξοδα και φόροι	-197.704,52	-225.058,69	-169.672,76
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-96.522,41	-107.212,92	-159.281,03
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>4.491.760,44</b>	<b>6.708.472,58</b>	<b>-5.029.862,44</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	5.020.115,07	10.081.326,31	10.396.752,39
Εξαγορές μεριδίων R class	-9.942.018,02	-9.612.862,33	-12.006.636,21
Έκδοση νέων μεριδίων I class	821.900,00	40.000,00	455.700,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-15.486,40	-1.079.466,71	-285.781,52
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	8.116.762,95	12.067.089,89	5.639.304,44
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	<b>4.001.273,60</b>	<b>11.496.087,16</b>	<b>4.199.339,10</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>8.493.034,04</b>	<b>18.204.559,74</b>	<b>-830.523,34</b>
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021</b>	<b>62.521.193,43</b>		
<b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>8.493.034,04</b>		
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022</b>	<b>71.014.227,47</b>		

**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 (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. 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.

4. 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 συμπιέσουν 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.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. 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 30.12.2022.

7. 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 :

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022.

8. 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.

9. 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 Διαχείρισης 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 μετοχών 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, εκδικάστηκε 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 ερήμην των εργαλούντων 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 επίστευση 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.

10. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των 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 ανήλθε στο ποσό των 0,00 €, και δεν επιβάρυνε το αμοιβαίο κεφάλαιο. 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) 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	3,84% 4,60% <b>8,44%</b>
BANK OF PIRAEUS	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. ΣΥΝΟΛΟ	6,83% 5,67% <b>12,50%</b>
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A. VIOCHALCO SA/NV ΣΥΝΟΛΟ	0,83% 1,08% <b>1,91%</b>

#### 14. 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 49.233.872,69 € (23.149.295,17 € αγορές, πλέον 26.084.577,52 € 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.

#### 15. 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 : ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.

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:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND	-19,30%	-15,05%	-17,88%
Γενικός Δείκτης Χ.Α.	-21,23%	-16,45%	-18,98%

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

#### 16. 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
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	686.425	267.531	953.955	8
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	650.515	96.468	746.983	11
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.514	0	121.514	2
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.458.453</b>	<b>363.999</b>	<b>1.822.452</b>	<b>21</b>

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](http://www.alphatrust.gr) ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοίου 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.

**17.** 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. 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.

**18.** 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.

**19. 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.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/amoiivaia-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. 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 Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως”. 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως 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

