

## ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

## ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

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

ISINs : Class R : GRF000062007, Class I : GRF000304003

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 EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ</b>				
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>				
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	14.400,00	73,327	1.055.908,80	
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	10.000,00	73,368	733.680,00	
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	8.000,00	98,642	789.136,00	
ΟΕΔ 12/05/2021-12/02/2026 0,00%-GR0114032577	17.000,00	88,777	1.509.209,00	
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025-GR0118017657	2.500,00	99,601	249.002,50	
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	15.000,00	80,330	1.204.950,00	
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	8.000,00	93,342	746.736,00	
ΟΕΔ 23/07/2019-23/07/2026-GR0118019679	6.000,00	93,714	562.284,00	
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028-GR0124034688	20.033,97	99,666	1.996.705,65	
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	14.011,60	94,753	1.327.641,13	
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037-GR0133011248	8.051,82	92,557	745.252,30	
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042-GR0138015814	5.681,50	98,871	561.735,59	
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027- GR0514024216	4.000,00	101,414	405.656,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ</b>			<b>11.887.896,97</b>	<b>64,89%</b>
<b>ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.</b>				
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR000000010	60.616,00	0,17	10.304,72	
<b>ΣΥΝΟΛΟ Α.Ε.Π.</b>			<b>10.304,72</b>	<b>0,06%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ</b>				
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.650,00	95,4199	252.862,74	
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ</b>				
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2.500,00	80,924	202.310,00	
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	5.000,00	80,982	404.910,00	
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	5.000,00	83,965	419.825,00	
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/7/2021-19/7/2026-XS2364001151	3.000,00	90,791	272.373,00	
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	2.000,00	89,7	179.400,00	
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	6.500,00	89,223	579.949,50	
NBG 18/07/2019-18/07/2029 -XS2028846363	2.000,00	98,794	197.588,00	
NBG 22/11/2022-22/11/2027 -XS2558592932	1.000,00	100,708	100.708,00	
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2.000,00	84,093	168.186,00	
PIRAEUS 19/2/2020-19/2/2030 -XS2121408996	2.000,00	83,481	166.962,00	
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029-XS2018638648	6.000,00	97,177	583.062,00	
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	4.000,00	92,642	370.568,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ</b>			<b>3.898.704,24</b>	<b>21,28%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>15.796.905,93</b>	<b>86,23%</b>
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>				
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	35.039	0,584825	20.491,68	
			<b>20.491,68</b>	<b>0,11%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ</b>			<b>20.491,68</b>	<b>0,11%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>15.817.397,61</b>	<b>86,34%</b>
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ</b>				
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26-GRC5211214B5	880,00	96	84.480,00	
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ</b>				
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024-XS2060691719	2.000,00	95,917	191.834,00	
MYTILINEOS FIN PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024-XS2010038144	6.500,00	97,65	634.725,00	
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	5.000,00	90,737	453.685,00	
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 -XS1716212243	4.000,00	95,988	383.952,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>			<b>1.748.676,00</b>	<b>9,55%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>1.748.676,00</b>	<b>9,55%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>1.748.676,00</b>	<b>9,56%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>			<b>17.566.073,61</b>	<b>95,89%</b>

**ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε ευρο

**ΣΥΝΟΛΟ**

387.995,40		
<b>387.995,40</b>	<b>2,12%</b>	<b>2,12%</b>

**ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού

**ΣΥΝΟΛΟ**

364.937,45		
<b>364.937,45</b>	<b>1,99%</b>	<b>2,00%</b>

**ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

<b>18.319.006,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,15%</b>
----------------------	----------------	----------------

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι

Φόροι - Τέλη

Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού

**ΣΥΝΟΛΟ**

-16.461,52		
-10.847,66		
-749,24		
<b>-28.058,42</b>		<b>-0,15%</b>

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

<b>18.290.948,04</b>		<b>100,00%</b>
----------------------	--	----------------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R**

9.667.202,87		
--------------	--	--

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

516.198,071		
-------------	--	--

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

18,7277		
---------	--	--

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I**

8.623.745,17		
--------------	--	--

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

70.379,774		
------------	--	--

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

122,5316		
----------	--	--

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΩΣΗΣ 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)

Ομόλογα Εσωτερικού

15.786.601,21	86,18%	86,31%
---------------	--------	--------

Ομόλογα Εξωτερικού

1.748.676,00	9,55%	9,56%
--------------	-------	-------

Τίτλοι ΑΕΠ

10.304,72	0,06%	0,06%
-----------	-------	-------

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες

20.491,68	0,11%	0,11%
-----------	-------	-------

Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα

387.995,40	2,12%	2,12%
------------	-------	-------

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις

336.879,03	1,84%	1,84%
------------	-------	-------

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

<b>18.290.948,04</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)

	2022	2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	86,36%	85,26%	1,10%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	9,56%	11,29%	-1,73%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,11%	0,08%	0,03%

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

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2021

604.726,607	8.182.046,76
-------------	--------------

Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class

16.746,918	336.216,73
------------	------------

Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class

-105.275,454	-2.124.530,37
--------------	---------------

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

	243.220,14
--	------------

**Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Retail class**

<b>516.198,071</b>	<b>6.636.953,26</b>
--------------------	---------------------

**INSTITUTIONAL CLASS**

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2021

69.495,852	12.452.188,28
------------	---------------

Έκδοση νέων μεριδίων (1.10.2022-31.12.2022) Institutional class

2.066,609	283.000,00
-----------	------------

Εξαγορές μεριδίων (1.10.2022-31.12.2022) Institutional class

-1.182,687	-158.263,26
------------	-------------

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

	250.621,90
--	------------

**Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Institutional class**

<b>70.379,774</b>	<b>12.827.546,92</b>
-------------------	----------------------

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

Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού

523.135,32
------------

Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού

50.299,97
-----------

Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

246.608,95
------------

Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

-125.463,06
-------------

**Σύνολο**

<b>694.581,18</b>
-------------------

**Λοιπά εισοδήματα**

<b>150,45</b>
---------------

**Έξοδα διαχείρισης**

<b>-171.032,46</b>
--------------------

**Έξοδα θεματοφύλακα**

<b>-9.906,90</b>
------------------

**Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών

-4.340,00
-----------

Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

-1.551,77
-----------

Φόροι - Τέλη

-13.454,26
------------

Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων

-524,83
---------

Λοιπά έξοδα

-0,01
-------

**Σύνολο**

<b>-19.870,87</b>
-------------------

**Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**

<b>-79,36</b>
---------------

**Καθαρό Εισόδημα**

<b>493.842,04</b>
-------------------

**III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	18.290.948,04
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	19.464.500,18
	-1.173.552,14

---

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022** **18.290.948,04**

---

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	493.842,04
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	493.842,04

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

	2022	2021	2020
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO</b>	18.290.948,04	23.570.864,37	26.388.616,54
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO</b>	18,7277	22,2778	22,6437
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO</b>	122,5316	145,3165	147,2517

**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
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	17.566.073,61	22.776.296,19	24.172.462,14
Καταθέσεις σε τράπεζες	387.995,40	413.373,01	1.702.790,07
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	364.937,45	407.940,17	540.676,71
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>18.319.006,46</b>	<b>23.597.609,37</b>	<b>26.415.928,92</b>
Υποχρεώσεις	-28.058,42	-26.745,00	-27.312,38
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>18.290.948,04</b>	<b>23.570.864,37</b>	<b>26.388.616,54</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	516.198,071	604.726,607	652.032,953
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>18,7277</b>	<b>22,2778</b>	<b>22,6437</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	70.379,774	69.495,852	78.940,999
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>122,5316</b>	<b>145,3165</b>	<b>147,2517</b>

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5.647.380,24	7.507.388,32	5.380.268,50
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.898.201,69	15.249.406,35	18.772.115,45
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	19.501,52	20.078,19
<b>Σύνολο</b>	<b>17.566.073,61</b>	<b>22.776.296,19</b>	<b>24.172.462,14</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)

	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	694.581,18	3.840.039,76	7.057.838,47
Λοιπά εισοδήματα	150,45	66,05	0,75
Έξοδα διαχείρισης	-171.032,46	-218.182,19	-244.700,36
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.906,90	-12.469,23	-13.861,31
Λοιπά έξοδα και φόροι	-19.870,87	-15.019,99	-16.422,62
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36	-79,36	-2.233,11
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>493.842,04</b>	<b>3.594.355,04</b>	<b>6.780.621,82</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	336.216,73	1.796.977,33	2.803.013,00
Εξαγορές μεριδίων R class	-2.124.530,37	-2.885.319,97	-8.098.357,17
Έκδοση νέων μεριδίων I class	283.000,00	371.000,00	756.700,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-158.263,26	-1.739.084,78	-1.100.661,66
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.173.552,14	2.936.629,33	6.892.309,12
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	<b>-2.837.129,04</b>	<b>480.201,91</b>	<b>1.253.003,29</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>-2.343.287,00</b>	<b>4.074.556,95</b>	<b>8.033.625,11</b>
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021</b>	<b>20.634.235,04</b>		
<b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>-2.343.287,00</b>		
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022</b>	<b>18.290.948,04</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 (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. 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 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 30.12.2022 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 01.01.2022 - 31.12.2022.
- β) 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.
- γ) 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.
- δ) 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.
7. 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/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
8. 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 18,7256 ευρώ μέχρι 18,7277 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 122,5179 ευρώ μέχρι 122,5316 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

9. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2022 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.

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

11. 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:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 13/2/2030	2,32%
	ALPHA BANK 11/6/2031	1,15%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,47%

NBG	NBG 08/10/2026	3,19%
	NBG 22/11/2027	0,55%
	NBG 18/7/2029	1,12%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4,86%</b>
BANK OF PIRAEUS	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,93%
	PIRAEUS BANK 19/02/2030	0,96%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	3,35%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2,12%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>7,36%</b>
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 16/11/2024	2,11%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	2,52%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4,63%</b>
MYTILINEOS	MYTILINEOS FINANCIAL 2,5 01/12/2024	3,48%
	MYTILINEOS SA 2,25 30/10/2026	0,99%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4,47%</b>

## 12. 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 3.162.913,00€ (875.600,00€ αγορές, πλέον 2.287.313,00€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

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.

## 13. 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 : Bloomberg Barclays Greece Govt All Bonds Total Return (BCEC1T Index)

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
<b>Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>-7,18%</b>	<b>-3,28%</b>	<b>-6,44%</b>
<i>Bloomberg Barclays Greece Govt All Bonds Total Return</i>	<i>-10,35%</i>	<i>-4,00%</i>	<i>-9,55%</i>

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

## 14. 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 διευρυσμένου 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>1.458.454</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, Τατοΐου 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

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

**16.** 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.

**17. 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, 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 ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”.

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

#### Γνώμη

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

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

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

#### 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

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