

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
STRATEGIC BOND FUND**

Άδεια σύστασης: Απóf.Ε.Κ.196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000
ISINs : Class R : GRF000063005, Class I : GRF000305000

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (Περίοδος 01.01.2022- 31.12.2022)

**& Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
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 ΣΥΝΓ/ΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1.000,00		80,330	80.330,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	412,50		99,666	41.112,23		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248	11,87		92,557	1.098,65		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	129,37		98,871	12.790,94		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				135.331,82	1,33%	1,35%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ATTICA GROUP 26/07/2019-26/07/2024 - GRC1441197B3	1.180		98,2000	115.876,00		
CORAL ΑΕ 11/05/2018-11/05/2023 - GRC8161185B1	1.170		100,2000	117.234,00		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 - GRC419120AD7	2.120		95,4199	202.290,19		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025 - XS2549772924	2.000		100,2240	200.448,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	1.000		80,9240	80.924,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 - XS2111230285	3.000		80,9820	242.946,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 - XS2562213145	3.000		98,8800	296.640,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028 - XS2388172855	1.000		80,5330	80.533,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	2.000		83,9650	167.930,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028 - XS2385386029	1.000		81,0980	81.098,00		
EUROBANK SA 09/06/2022-09/03/2025 - XS2488092219	2.000		97,8150	195.630,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/7/2021-19/7/2026 - XS2364001151	3.000		90,7910	272.373,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1.500		89,7000	134.550,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	4.000		89,2230	356.892,00		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 - XS2028846363	2.000		98,7940	197.588,00		
NBG 22/11/2022-22/11/2027 - XS2558592932	3.000		100,7080	302.124,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	1.000		84,0930	84.093,00		
PIRAEUS 17/11/2022-28/01/2027 - XS2559486019	1.000		99,5870	99.587,00		
PIRAEUS 19/2/2020-19/2/2030 - XS2121408996	1.000		83,4810	83.481,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 - XS2018638648	3.000		97,1770	291.531,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	2.500		92,6420	231.605,00		
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028 - XS2359929812	1.000		84,6390	84.639,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				3.920.012,19	38,61%	39,23%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/02/2012-15/10/2042 - GRR000000010	21.818		0,17	3.709,06		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.				3.709,06	0,04%	0,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.059.053,07	39,98%	40,62%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
COSTAMARE 25/5/21-25/5/26 - GRC5211214B5	580		96,000	55.680,00		
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 - GRC823121AB9	550		96,000	52.800,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
REP OF CYPRUS 21/1/20-21/1/30 - XS2105095777	500		78,750	39.375,00		
BANCO SANTANDER 14/01/20-14/01/49 - XS2102912966	2.000		84,669	169.338,00		
BANK OF CYPRUS 23/04/21-23/10/31 - XS2333239692	1.000		85,222	85.222,00		
BP CAPITAL 22/6/2020-22/06/2049 - XS2193661324	1.500		91,687	137.530,50		
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027 - XS1995781546	3.000		89,279	267.837,00		
DEUTSCHE BANK 19/05/20-19/05/31 - DE000DL19VB0	2.000		97,157	194.314,00		
ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049 - FR0013534351	4.000		81,627	326.508,00		
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024 - XS2060691719	2.000		95,917	191.834,00		
MERCK 12/12/14-12/12/74 - XS1152343668	3.000		98,204	294.612,00		
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024 - XS20	5.000		97,650	488.250,00		
NISSAN MOTOR COM 17/9/2020-15/09/2023 - XS2228676735	1.500		98,620	147.930,00		
OI EUROPEAN GROUP 03/11/16-15/11/24 - XS1405765907	3.000		96,902	290.706,00		
OTE PLC 24/9/2019-24/9/2026 - XS2055106137	2.100		90,409	189.858,90		
RENAULT RCI BANQ 17/05/16-17/05/23 - FR0013169778	1.000		99,260	99.260,00		
SANI/KOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021-15/12/2026 - XS236710781	2.000		92,726	185.452,00		
STELLANTIS NV 30/03/16-29/03/24 - XS1388625425	4.000		99,852	399.408,00		
TELECOM ITALIA 16/01/15-16/01/23 - XS1169832810	1.500		99,571	149.356,50		
THYSSENKRUPP AG 22/02/2019-22/02/2024 - DE000A2TEDB8	2.000		98,111	196.222,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 - XS2199268470	1.000		90,737	90.737,00		
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	4.000		95,988	383.952,00		
TOTAL 06/10/2016-29/12/2049 - XS1501166869	1.500		93,147	139.720,50		
UNICREDIT 08/01/20-15/01/32 - XS2101558307	2.000		83,616	167.232,00		
VEOLIA ENVRNMT 20/10/2020-20/10/49 - FR00140007L3	1.000		79,452	79.452,00		
VOLKSWAGEN INTL 23/9/20-22/09/28 - XS2234567233	2.000		80,830	161.660,00		
ΣΕ USD (Ισοτιμία 1,0666)						
APPLE INC 03/05/13-03/05/23 - US037833AK68	1.000	99,185	92,992	92.991,75		
ΣΥΝΟΛΟ				5.077.239,15	50,01%	50,81%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.077.239,15	50,01%	50,81%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	9.136.292,22	89,99%	91,43%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	670.343,97		
Καταθέσεις όψεως Εθνικής Τράπεζας σε EURO	200.000,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)	2.441,25		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 10,5138)	22,25		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HUF (ισοτιμία 400,87)	0,36		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,6808)	46,54		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Ευrobank σε TRY (ισοτιμία 19,9649)	0,27		
ΣΥΝΟΛΟ	872.854,64	8,60%	8,73%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	143.070,37		
ΣΥΝΟΛΟ	143.070,37	1,41%	1,43%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	10.152.217,23	100,00%	101,59%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές διάφοροι	-153.225,85		
Φόροι - Τέλη	-5.587,51		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-409,77		
ΣΥΝΟΛΟ	-159.223,13		-1,59%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9.992.994,10		100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	5.560.439,78		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	1.125.685,567		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	4,9396		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	4.432.554,32		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	46.089,768		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	96,1722		
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
Ομόλογα Εσωτερικού	4.055.344,01	39,95%	40,58%
Τίτλοι Α.Ε.Π.	3.709,06	0,04%	0,04%
Ομόλογα Εξωτερικού	5.077.239,15	50,01%	50,81%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	872.854,64	8,60%	8,73%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-16.152,76	-0,16%	-0,16%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9.992.994,10		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 ομολογιακών δανείων εσωτερικού	40,62%	35,93%	4,69%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	50,81%	52,43%	-1,62%
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ			
RETAIL CLASS			
Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	1.188.590,404	6.306.238,09	
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	174.108,023	879.445,93	
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022) Retail class	-237.012,860	-1.222.309,14	
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-91.492,02	
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Retail class	1.125.685,567	5.871.882,86	
INSTITUTIONAL CLASS			
Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	47.686,305	5.079.447,94	
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	6.596,893	627.300,00	
Εξαγορές μεριδίων (1.12022-31.12.2022) Institutional Class	-8.193,430	-843.437,29	
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-27.936,84	
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022 Institutional class	46.089,768	4.835.373,81	

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	1,18
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	157.199,42
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	160.376,35
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	12.950,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-156.179,29
Σύνολο	174.347,66

Λοιπά Εισοδήματα

113,62

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-131.166,76
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class R	-76.345,20
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class I	-62.751,85
Σύνολο	-270.263,81

Έξοδα θεματοφύλακα

-10.704,88

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-3.720,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-789,01
Φόροι - Τέλη	-6.845,26
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1.487,82
Σύνολο	-12.842,09

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-79,36

Καθαρό Εισόδημα

-119.428,86

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	9.992.994,10
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κήσεως 31.12.2022	10.707.256,67
	-714.262,57

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022

9.992.994,10

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	-119.428,86
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-119.428,86

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

	2022	2021	2020
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	9.992.994,10	11.610.084,25	10.857.347,97
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	4.9396	5.5041	5.4368
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	96.1722	106.2781	104.1380

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	9.136.292,22	10.258.527,17	10.061.343,20
Καταθέσεις σε τράπεζες	872.854,64	1.256.121,79	653.947,95
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	143.070,37	138.814,69	158.789,81
Σύνολο περoυσιακών στοιχείων	10.152.217,23	11.653.463,65	10.874.080,96
Υποχρεώσεις	-159.223,13	-43.379,40	-16.732,99
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων	9.992.994,10	11.610.084,25	10.857.347,97
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	1.125.685,567	1.188.590,404	1.130.955,116
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,9396	5,5041	5,4368
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	46.089,768	47.686,3050	45.214,7740
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	96,1722	106,2781	104,1380

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.957.876,34	9.400.765,61	8.723.385,89
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	178.415,88	857.761,55	1.337.957,31
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)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	9.136.292,22	10.258.527,17	10.061.343,20

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)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21	1.1.20-31.12.20
Εισόδημα από επενδύσεις	174.347,66	445.565,20	92.896,55
Λοιπά εισοδήματα	113,62	1.103,48	0,48
Έξοδα διαχείρισης	-270.263,81	-174.115,64	-156.649,72
Έξοδα θεματοφύλακα	-10.704,88	-12.450,59	-12.472,47
Λοιπά έξοδα και φόροι	-12.842,09	-11.091,74	-16.667,81
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36	-79,36	-2.233,11
Καθαρό εισόδημα	-119.428,86	248.931,35	-95.126,08
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	879.445,93	1.228.154,84	837.466,96
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.222.309,14	-907.459,95	-2.529.281,60
Έκδοση νέων μεριδίων I class	627.300,00	836.700,00	764.400,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-843.437,29	-573.084,43	-872.887,38
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-714.262,57	224.398,22	304.903,75
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-1.273.263,07	808.708,68	-1.495.398,27
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-1.392.691,93	1.057.640,03	-1.590.524,35
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021	11.385.686,03		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	-1.392.691,93		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022	9.992.994,10		

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 αξιογράφων 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.

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 :

α) 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.

β) 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.

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.

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

9. 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	76.345,20	1,360%
Institutional Share Class	62.751,85	1,523%

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

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 χρημαγοράς 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 23/09/2021-23/03/2028	0,83%
	ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	2,54%
	ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025	2,03%
	ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	2,98%
	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	0,84%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,22%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,71%
	EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028	0,83%
	EUROBANK 09/06/2022-09/03/2025	2,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,55%
MOTOR OIL	MOTOR OIL 19/07/2021-19/07/2026	2,75%
	CORAL AE 11/05/2018-11/05/2023	1,18%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,93%
MYTILINEOS	MYTILINEOS FIN 29/11/19-1/12/2024	4,90%
	MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026	1,35%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,25%
NATIONAL BANK OF GREECE	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	2,00%
	NBG 08/10/2020-08/10/2026	3,60%
	NBG 22/11/2022-22/11/2026	3,05%
	NBG 18/07/2019-18/07/2029	2,05%
	ΣΥΝΟΛΟ	10,70%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6,73%
	PIRAEUS BANK 03/11/2021-03/11/2027	0,85%
	PIRAEUS BANK 19/2/2020-19/2/2030	0,88%
	PIRAEUS BANK 17/11/2022-28/01/2027	1,00%
	PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029	3,07%
	ΣΥΝΟΛΟ	12,53%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028	0,86%
	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	2,34%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,20%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027	0,92%
	TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024	3,85%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,77%

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 3.869.297,00 € (2.106.832,00 € αγορές, πλέον 1.762.465,00 € 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.

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 απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 90% BLOOMBERG BARCLAYS EUROAGG TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR (LBEATREU)
10% BLOOMBERG PANEUROPEAN HIGH YIELD INDEX EUR (LP02TREU)

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 κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρου

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND	-3,03%	-1,33%	-2,63%
90% LBEATREU + 10% LEB2TREU	-4,54%	-2,13%	-3,91%

* 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 διευρυνμένου 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
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.alphatruster.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατσίου 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 αιφώρες 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 αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

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

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

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 STRATEGIC BOND FUND”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND 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

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

