

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ**  
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 256/2.6.2016  
 ISIN : GRF000154002

**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 ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ 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	3,000,00		73,327	219,981,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	6,000,00		73,368	440,208,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6,490,00		98,642	640,186,58		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025-GR0118017657	10,000,00		99,601	996,010,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	1,000,00		80,330	80,330,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2,000,00		93,342	186,684,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028-GR0124034688	4,580,00		99,666	456,470,28		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	617,50		94,753	58,509,98		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037-GR0133011248	1,726,24		92,557	159,775,60		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042-GR0138015814	1,298,75		98,871	128,408,71		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027- GR0514024216	2,000,00		101,414	202,828,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ</b>				<b>3.569.392,15</b>	<b>13,84%</b>	<b>13,86%</b>
<b>ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>						
ΕΓΕΔ 09/12/2022-08/12/2023- GR0004130564	5,000,0000		97,3500	486,750,00		
ΕΓΕΔ 28/09/2022-31/03/2023- GR0002237064	10,000,0000		99,4000	994,000,00		
ΕΓΕΔ 09/09/2022-08/09/2023- GR0004129558	15,000,0000		98,5600	1,478,400,00		
ΕΓΕΔ 10/06/2022-09/06/2023- GR0004128543	10,000,00		99,040	990,400,00		
ΕΓΕΔ 11/03/2022-10/03/2023- GR0004127537	14,300,00		99,530	1,423,279,00		
ΕΓΕΔ 26/08/2022-24/02/2023- GR0002236058	5,000,00		99,640	498,200,00		
ΕΓΕΔ 29/07/2022 - 27/01/2023- GR0002235043	10,000,00		99,760	997,600,00		
ΕΓΕΔ 30/12/2022-30/06/2023- GR0002240092	10,000,00		98,560	985,600,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ</b>				<b>7.854.229,00</b>	<b>30,45%</b>	<b>30,50%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ</b>						
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025- XS2549772924	1,000,00		100,224	100,224,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2,000,00		80,924	161,848,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 -XS2111230285	1,000,00		80,982	80,982,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 -XS2562213145	2,000,00		98,88	197,760,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028-XS2388172855	1,000,00		80,533	80,533,00		
ATTICA GROUP 26/07/2019-26/07/2024-GRC1441197B3	1,180,00		98,200	115,876,00		
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ</b>						
CORAL AE 11/05/2018-11/05/2023 -GRC8161185B1	880,00		100,200	88,176,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	2,000,00		83,965	167,930,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028-XS2385386029	3,000,00		81,098	243,294,00		
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1,890,00		90,766	171,548,31		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1,000,00		89,700	89,700,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	4,000,00		89,223	356,892,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2,000,00		84,093	168,186,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 -XS2018638648	2,000,00		97,177	194,354,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 -XS2314265237	3,000,00		92,642	277,926,00		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2,120,00		95,420	202,290,19		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ</b>				<b>2.697.519,50</b>	<b>10,46%</b>	<b>10,48%</b>
<b>Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>						
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	171,109		1,000	171,109,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	161,980		1,055	170,888,90		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	81,500		3,747	305,380,50		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	114,000		1,438	163,932,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>811.310,40</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,15%</b>
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>						
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	13,000		1,945	25,285,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	5,500		5,850	32,175,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>57.460,00</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,22%</b>

**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	8.500	20,3000	172.550,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2.700	15,800	42.660,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>215.210,00</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,84%</b>

**ΕΝΕΡΓΕΙΑ**

HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	8.900	7,590	67.551,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	8.300	21,820	181.106,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>248.657,00</b>	<b>0,96%</b>	<b>0,97%</b>

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ**

IDEAL HOLDINGS ΑΕ	7.700	3,5900	27.643,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	41.800	4,710	196.878,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>224.521,00</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,87%</b>

**ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ**

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	27.882	13,230	368.878,86		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>368.878,86</b>	<b>1,43%</b>	<b>1,43%</b>

**ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	9.250	15,980	147.815,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>147.815,00</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,57%</b>

**ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ**

ΑΒΑΞ ΑΕ	36.499	0,760	27.739,24		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>27.739,24</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,11%</b>

**ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ**

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	22.000	14,590	320.980,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>320.980,00</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,25%</b>

**ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ**

ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.(ΚΟ)	96.500	1,700	164.050,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	24.061	6,555	157.719,85		
ΕΥΔΑΠ ΑΕ	6.000	6,800	40.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>362.569,85</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,41%</b>

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

PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	5.601	3,470	19.435,47		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>19.435,47</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ**

**2.804.576,82 10,87% 10,89%**

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**16.925.717,47 65,62% 65,73%**

**ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΜΕΤΟΧΕΣ****Παρισίου (σε EUR)**

TOTALENERGIES SA	327	58,650	19.178,55		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>19.178,55</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,07%</b>

**Φρανκφούρτης (σε EUR)**

SAP AG	400	96,390	38.556,00		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>38.556,00</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>

**Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9847)**

NESTLE SA	885	107,1400	108,805	96.292,17	
NOVARTIS AG-REG	400	83,5900	84,889	33.955,52	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	150	290,500	295,014	44.252,06	
ΣΥΝΟΛΟ				<b>174.499,75</b>	<b>0,68%</b>

**Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,88693)**

BP AMOCO	64	4,7490	5,355	342,69	
RIO TINTO PLC	403	57,9800	65,372	26.344,74	
UNILEVER PLC	905	41,820	47,151	42.672,03	
VODAFONE GROUP PLC	17.381	0,8424	0,950	16.508,35	
ΣΥΝΟΛΟ				<b>85.867,81</b>	<b>0,33%</b>

**Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών**

COCA COLA HBC AG (ΚΟ)	12.150	22,6000	274.590,00		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	2.448	0,2463	602,94		
CENERGY HOLDINGS SA (KA)	14.000	3,0200	42.280,00		
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	46.870	0,0390	1.827,93		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	3.900	12,0600	47.034,00		
CAIRO MEZZ PLC	11.540	0,0888	1.024,75		
ΣΥΝΟΛΟ			<b>367.359,62</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,43%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ**

**685.461,73 2,66% 2,66%**

**ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ****Ομόλογα σε EUR****ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**

COSTAMARE 25/5/2021-25/5/2026- GRC5211214B5	880,00	96,0000	84.480,00		
---	--------	---------	-----------	--	--

**ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ**

BUONI POLIENNALI 1/10/2020-1/4/2031 -IT0005422891	1.000,00	75,778	75.778,00		
BUONI POLIENNALI 15/09/16-15/10/23 -IT0005215246	5.000,00	98,333	491.665,00		
OBRIGACOES DO TES 16/1/2019-15/6/2029 -PTOTEXOE0024	1.000,00	92,942	92.942,00		
COCA-COLA HBC 10/03/2016-11/11/2024-XS1377682676	1.000,00	96,855	96.855,00		
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/2021-22/10/2026-GRC823121AB9	1.370,00	96,000	131.520,00		
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024-XS2060691719	1.000,00	95,917	95.917,00		
MYTILINEOS FIN PARTNERS SA 29/11/2019-1/12/2024-XS2010038144	4.460,00	97,650	435.519,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	1.000,00	90,737	90.737,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<b>1.595.413,00</b>	<b>6,19%</b>	<b>6,20%</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>1.595.413,00</b>	<b>6,19%</b>	<b>6,20%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>2.280.874,73</b>	<b>8,84%</b>	<b>8,86%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>	<b>19.206.592,20</b>	<b>74,47%</b>	<b>74,58%</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	2.601.324,67		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,88693)	24.917,90		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9847)	10.224,39		
Καταθέσεις όψεως Alpha Bank σε EURO	2.303.008,72		
Καταθέσεις προθεσμίας Aegean Baltic Bank σε EURO	1.504.323,31		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>6.443.798,99</b>	<b>24,98%</b>	<b>25,02%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
Μερίσματα εισπρακτέα	757,81		
Χρεώστες Διάφοροι	1.104,36		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	139.588,28		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>141.450,45</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,55%</b>
<b>ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>25.791.841,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,16%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Πιστωτές διάφοροι	-21.012,00		
Φόροι - Τέλη	-18.020,84		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-1.054,92		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-40.087,76</b>		<b>-0,16%</b>
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>25.751.753,88</b>		<b>100,00%</b>
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ</b>	2.073.416,917		
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)</b>	12,4200		

**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	2.804.576,82	10,87%	10,89%
Ομόλογα Εσωτερικού	6.266.911,65	24,30%	24,34%
ΕΓΕΔ	7.854.229,00	30,45%	30,50%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	685.461,73	2,66%	2,66%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.595.413,00	6,19%	6,20%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	6.443.798,99	24,98%	25,02%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	101.362,69	0,39%	0,39%
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>25.751.753,88</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	10,89%	11,85%	-0,96%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	24,34%	25,67%	-1,33%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	30,50%	15,87%	14,63%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	2,66%	3,33%	-0,67%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	6,20%	5,07%	1,13%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021	1.813.882,742	22.359.687,44
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	389.413,161	4.891.197,39
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)	-129.878,986	-1.633.511,51
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		170.705,76
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022</b>	<b>2.073.416,917</b>	<b>25.788.079,08</b>

**II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισοδήματα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	112.588,82
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	4.842,89
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	194.978,83
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	27.366,72
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	168.738,15
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-80.100,07
<b>Σύνολο</b>	<b>428.415,34</b>

**Λοιπά Εισοδήματα**

64,48

**Έξοδα διαχείρισης**

-195.706,33

**Έξοδα θεματοφύλακα**

-24.463,30

**Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.048,51
Φόροι - Τέλη	-28.009,75
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1,28
<b>Σύνολο</b>	<b>-32.539,54</b>

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-5.064,89
<b>Καθαρό Εισόδημα</b>	<b>170.705,76</b>
<b>III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>	
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	25.751.753,88
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022	25.788.079,08
	-36.325,20

<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022</b>	<b>25.751.753,88</b>
--	----------------------

<b>ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</b>	
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	170.705,76
<b>Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο</b>	<b>170.705,76</b>

<b>3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO</b>	25.751.753,88	23.671.636,98	20.343.406,67
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO</b>	12,4200	13,0503	12,7248

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

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	19.206.592,20	14.624.797,76	14.665.956,80
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.443.798,99	8.956.539,98	6.104.461,60
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	141.450,45	117.169,93	95.829,79
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25.791.841,64</b>	<b>23.698.507,67</b>	<b>20.866.248,19</b>
Υποχρεώσεις	-40.087,76	-26.870,69	-522.841,52
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25.751.753,88</b>	<b>23.671.636,98</b>	<b>20.343.406,67</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.073.416,917	1.813.882,742	1.598.721,073
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>12,4200</b>	<b>13,0503</b>	<b>12,7248</b>

#### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.614.251,05	7.272.112,07	5.860.417,15
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.592.341,15	7.352.685,69	8.805.539,65
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
<b>Σύνολο</b>	<b>19.206.592,20</b>	<b>14.624.797,76</b>	<b>14.665.956,80</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	428.415,34	1.031.840,13	475.557,69
Λοιπά εισοδήματα	64,48	439,11	2,07
Έξοδα διαχείρισης	-195.706,33	-177.576,72	-146.997,92
Έξοδα θεματοφύλακα	-24.463,30	-22.197,10	-18.374,72
Λοιπά έξοδα και φόροι	-32.539,54	-22.708,08	-16.415,65
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-5.064,89	-8.210,91	-7.194,51
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>170.705,76</b>	<b>801.586,43</b>	<b>286.576,96</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	4.891.197,39	4.106.348,99	3.230.293,08
Εξαγορές μεριδίων	-1.633.511,51	-1.306.868,96	-1.002.285,26
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-36.325,20	1.311.949,54	1.584.785,69
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	<b>3.221.360,68</b>	<b>4.111.429,57</b>	<b>3.812.793,51</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>3.392.066,44</b>	<b>4.913.016,00</b>	<b>4.099.370,47</b>
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021</b>	<b>22.359.687,44</b>		
<b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>3.392.066,44</b>		
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022</b>	<b>25.751.753,88</b>		

**ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία 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 περιόδου, 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 διαθέσιμων 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 γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

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

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

δ) 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.

ε) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.2022 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG.

στ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια 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.

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

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

10. 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 ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	0,66%
	ALPHA BANK 23/03/2028	0,32%
	ALPHA BANK 13/02/2030	0,33%
	ALPHA BANK 01/11/2025	0,39%
	ALPHA BANK 16/06/2027	0,77%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,65%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	8,94%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>12,06%</b>

NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,19%
	NBG 08/10/2026	1,40%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2,59%</b>
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	0,64%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	0,79%
	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,66%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	10,24%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>12,33%</b>
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩ	0,66%
	EUROBANK 05/05/2027	0,66%
	EUROBANK 14/03/2028	0,97%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2,29%</b>
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	1,43%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,79%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2,22%</b>
MYTILINEOS	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0,67%
	MYTILINEOS FINANCIAL 01/12/2024	1,69%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,35%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2,71%</b>
MOTOR OIL	ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	0,70%
	CORAL ΑΕ 11/05/2023	0,34%
	MOTOR OIL 23/03/2028	0,67%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1,71%</b>
COCA COLA	COCA COLA HBC AG	1,07%
	COCA COLA HBC 11/11/2024	0,38%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1,45%</b>
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	0,61%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,09%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1,70%</b>
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	0,18%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	0,36%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>0,54%</b>
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENiQ ENERGY Holdings Α.Ε.(ΚΟ)	0,26%
	HELLENIC PETROLEUM 04/10/2024	0,37%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>0,63%</b>

## 11. 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 12.762.791,36€ (3.386.274,18€ αγορές, πλέον 9.376.517,18€ 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.

## 12. 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 : 5% MSCI Europe Large Cap Index (EUR) (MXEULC)  
 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ  
 10% Bloomberg Barclays Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)  
 20% Bloomberg Barclays Series-E Greece Govt All > 1 Yr Bond Index (BEGCGA)  
 55% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Για τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο 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
<b>ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ INSTITUTIONAL SHARE</b>	-3,49%	-2,20%	-2,70%
5% ΜΧΕULC + 10% Γ.Δ.Χ.Α + 10% LBEATREU + 20% BEGCGA + 55% LEB2TREU	-3,61%	-2,13%	-3,10%

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

### 13. 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>1.458.454</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

14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Στο παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ενεργοποιηθεί η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «Institutional Share Class»

15. 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.

### 16. 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.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/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 “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” (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



**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Συμβούλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127