

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS**  
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 175/21.6.2013  
 ISIN : GRF000081007

**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<br>ΜΟΝΑΔΟΣ<br>ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ | ΤΡ. ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΟΣ<br>ΣΕ EURO | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΑΞΙΑ<br>ΣΕ EURO | % ΕΠΙ<br>ΣΥΝ.ΕΝΕΡ. | % ΕΠΙ<br>ΚΑΘ.ΕΝ. |
|--|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|
| <b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>   |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| <b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                    |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| <b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>                            |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715                     | 1.500,0000   |                                   | 73,3680                        | 110.052,00                  |                    |                  |
| ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693                     | 1.000,0000   |                                   | 98,6420                        | 98.642,00                   |                    |                  |
| ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025 - GR0118017657                       | 1.500,0000   |                                   | 99,6010                        | 149.401,50                  |                    |                  |
| ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688                       | 500,0000     |                                   | 99,6660                        | 49.833,00                   |                    |                  |
| ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725                       | 500,0000     |                                   | 94,7530                        | 47.376,50                   |                    |                  |
| ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248                       | 500,0000     |                                   | 92,5570                        | 46.278,50                   |                    |                  |
| ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814                       | 500,0000     |                                   | 98,8710                        | 49.435,50                   |                    |                  |
| ΟΕΔ 5/2/2019-2/4/2024 - GR0114031561                         | 1.000,0000   |                                   | 100,0600                       | 100.060,00                  |                    |                  |
| ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216                 | 1.000,0000   |                                   | 101,4140                       | 101.414,00                  |                    |                  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ</b>  |              |                                   |                                | <b>752.493,00</b>           | <b>2,84%</b>       | <b>2,84%</b>     |
| <b>ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>                   |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| ΕΓΕΔ 09/09/2022-08/09/2023 - GR0004129558                    | 5.000,0000   |                                   | 98,5600                        | 492.800,00                  |                    |                  |
| ΕΓΕΔ 26/08/2022-24/02/2023 - GR0002236058                    | 5.000,0000   |                                   | 99,6400                        | 498.200,00                  |                    |                  |
| ΕΓΕΔ 29/07/2022 - 27/01/2023 - GR0002235043                  | 5.000,0000   |                                   | 99,7600                        | 498.800,00                  |                    |                  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>          |              |                                   |                                | <b>1.489.800,00</b>         | <b>5,62%</b>       | <b>5,63%</b>     |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>     |              |                                   |                                | <b>2.242.293,00</b>         | <b>8,46%</b>       | <b>8,47%</b>     |
| <b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ</b> |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| <b>Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού</b>                              |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| <b>Μετοχικά σε EURO</b>                                      |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I                     | 1.873,7140   |                                   | 156,5371                       | 293.305,76                  |                    |                  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |              |                                   |                                | <b>293.305,76</b>           | <b>1,11%</b>       | <b>1,11%</b>     |
| <b>Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)</b>                 |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I                      | 6.072,9570   |                                   | 96,1722                        | 584.049,64                  |                    |                  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |              |                                   |                                | <b>584.049,64</b>           | <b>2,20%</b>       | <b>2,21%</b>     |
| <b>Διαθεσίμων σε EURO</b>                                    |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM              | 117.857,2860 |                                   | 5,7425                         | 676.795,46                  |                    |                  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |              |                                   |                                | <b>676.795,46</b>           | <b>2,55%</b>       | <b>2,56%</b>     |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                               |              |                                   |                                | <b>1.554.150,86</b>         | <b>5,87%</b>       | <b>5,87%</b>     |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>  |              |                                   |                                | <b>1.554.150,86</b>         | <b>5,87%</b>       | <b>5,87%</b>     |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>        |              |                                   |                                | <b>3.796.443,86</b>         | <b>14,33%</b>      | <b>14,35%</b>    |
| <b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                    |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| <b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>   |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| <b>ΟΜΟΛΟΓΑ σε EURO</b>                                       |              |                                   |                                |                             |                    |                  |
| ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 1/8/16-1/12/26 - IT0005210650               | 4.000,0000   |                                   | 90,9820                        | 363.928,00                  |                    |                  |
| ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 1/10/20-1/4/31 - IT0005422891               | 4.000,0000   |                                   | 75,7780                        | 303.112,00                  |                    |                  |
| ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 15/09/16-15/10/23 - IT0005215246            | 2.500,0000   |                                   | 98,3330                        | 245.832,50                  |                    |                  |
| ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 16/09/16-15/01/2023 - IT0005384497          | 4.000,0000   |                                   | 99,8960                        | 399.584,00                  |                    |                  |
| ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152          | 1.000,0000   |                                   | 79,4760                        | 79.476,00                   |                    |                  |
| FRANCE GOVT 07/03/2016-25/05/2026 - FR0013131877             | 3.000,0000   |                                   | 92,5060                        | 277.518,00                  |                    |                  |
| OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE0035       | 4.000,0000   |                                   | 90,0220                        | 360.088,00                  |                    |                  |
| OBRIGACOES DO TES 16/1/19-15/6/29 - PTOTEXOE0024             | 4.000,0000   |                                   | 92,9420                        | 371.768,00                  |                    |                  |
| SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6              | 4.000,0000   |                                   | 88,5350                        | 354.140,00                  |                    |                  |
| SPANISH GOVT 26/07/16-31/10/26 - ES00000128H5                | 4.000,0000   |                                   | 93,7440                        | 374.976,00                  |                    |                  |
| SPANISH GOVT 29/01/14-30/04/24 - ES00000124W3                | 4.500,0000   |                                   | 101,1820                       | 455.319,00                  |                    |                  |
| EFSF 19/02/2014-19/02/2024 - EU000A1G0BN7                    | 3.000,0000   |                                   | 99,0920                        | 297.276,00                  |                    |                  |
| EFSF 31/05/2016-31/05/2026 - EU000A1G0DH5                    | 2.500,0000   |                                   | 91,7610                        | 229.402,50                  |                    |                  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                            |              |                                   |                                | <b>4.112.420,00</b>         | <b>15,52%</b>      | <b>15,54%</b>    |

**ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού****Μετοχικοί σε EURO**

|  |               |  |                     |               |               |
|--|---------------|--|---------------------|---------------|---------------|
| ABERDEEN STDR SIC I SIC-JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A- EUR C. | 4.521,7740    |  | 25,9357             | 117.275,37    |               |
| AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR                | 15,7750       |  | 6.724,2300          | 106.074,73    |               |
| ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP              | 2.463,0190    |  | 197,4600            | 486.347,73    |               |
| BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2                                 | 13.522,6200   |  | 33,2000             | 448.950,98    |               |
| BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR                                   | 34.491,0600   |  | 6,5500              | 225.916,44    |               |
| BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR                        | 4.051,4600    |  | 66,8000             | 270.637,53    |               |
| BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR                                   | 24.076,9100   |  | 5,3700              | 129.293,01    |               |
| BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR                                | 8.073,9990    |  | 44,4500             | 358.889,26    |               |
| BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR                                    | 6.198,2160    |  | 44,9900             | 278.857,74    |               |
| INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND                         | 12.131,7120   |  | 11,2100             | 135.996,49    |               |
| INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C                         | 9.518,2870    |  | 22,2500             | 211.781,89    |               |
| JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR                                     | 576,2290      |  | 162,6900            | 93.746,70     |               |
| JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR                                     | 321,2630      |  | 122,4900            | 39.351,50     |               |
| JPM US GROWTH C(ACC)-EUR   | 17.753,3070   |  | 35,0000             | 621.365,75    |               |
| JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND                                   | 18.961,19400  |  | 26,8500             | 509.108,06    |               |
| LEGG MASON ROYCE US SMALL CAP OPP.FUND CLASS X EUR               | 1.599,96700   |  | 166,8300            | 266.922,49    |               |
| MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR                                   | 4.355,90200   |  | 18,7800             | 81.803,84     |               |
| MONTANARO BETTER WORLD FUND EUR DISTRIBUTION CLASS               | 51.539,49100  |  | 1,3920              | 71.742,97     |               |
| MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS                             | 139.953,46800 |  | 1,2110              | 169.483,65    |               |
| MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS               | 41.010,07200  |  | 2,5430              | 104.288,61    |               |
| MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBL      | 20.273,53200  |  | 6,9380              | 140.657,77    |               |
| MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS         | 124.763,70500 |  | 0,7480              | 93.323,25     |               |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR         | 1.856,2720    |  | 80,2300             | 148.928,70    |               |
| NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR                  | 698,6730      |  | 246,9136            | 172.511,87    |               |
| SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR                      | 805,0000      |  | 229,4071            | 184.672,72    |               |
| SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H                            | 1.839,9336    |  | 133,6103            | 245.834,08    |               |
| SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP                           | 233,2493      |  | 411,6100            | 96.007,76     |               |
| ΣΥΝΟΛΟ   |               |  | <b>5.809.770,89</b> | <b>21,93%</b> | <b>21,95%</b> |

**Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,0666)**

|   |             |          |                     |              |              |
|---|-------------|----------|---------------------|--------------|--------------|
| ABERDEEN STDR SIC I SIC-CHINA A SHS SUST EQTY FDI -I- USD CAP | 1.511,9960  | 18,5413  | 17,3836             | 26.283,86    |              |
| AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD               | 12.181,5820 | 17,2100  | 16,1354             | 196.554,50   |              |
| FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD                        | 3.927,3810  | 32,8278  | 30,7780             | 120.876,88   |              |
| FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III                 | 7.815,9190  | 20,7880  | 19,4900             | 152.332,01   |              |
| FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III                        | 1.738,8280  | 13,5886  | 12,7401             | 22.152,86    |              |
| GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD                | 8.467,4680  | 23,0510  | 21,6117             | 182.996,06   |              |
| HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD                        | 1.958,1270  | 139,9400 | 131,2019            | 256.910,08   |              |
| HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1              | 2.290,0000  | 84,0500  | 78,8018             | 180.456,12   |              |
| HEREFORD/DSM US LARGE CAP GROWTH FUND                         | 261,6630    | 306,7700 | 287,6149            | 75.258,17    |              |
| JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)                                 | 3.396,9270  | 54,0500  | 50,6750             | 172.139,41   |              |
| JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND                    | 3.199,4540  | 31,3100  | 29,3550             | 93.919,84    |              |
| JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD                          | 487,4790    | 50,9700  | 47,7874             | 23.295,33    |              |
| VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND                                   | 2.584,7700  | 24,9000  | 23,3452             | 60.341,99    |              |
| ΣΥΝΟΛΟ  |             |          | <b>1.563.517,11</b> | <b>5,90%</b> | <b>5,91%</b> |

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

|                                |             |        |                  |              |              |
|--------------------------------|-------------|--------|------------------|--------------|--------------|
| MONTANARO UK INCOME FUND - GBP | 75.790,9470 | 1,0490 | 1,1827           | 89.640,33    |              |
| ΣΥΝΟΛΟ                         |             |        | <b>89.640,33</b> | <b>0,34%</b> | <b>0,34%</b> |

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****7.462.928,33 28,17% 28,20%****Μικτοί σε EURO**

|  |            |  |                   |              |              |
|--|------------|--|-------------------|--------------|--------------|
| FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH | 2.474,5160 |  | 167,7600          | 415.124,80   |              |
| ΣΥΝΟΛΟ                                   |            |  | <b>415.124,80</b> | <b>1,57%</b> | <b>1,57%</b> |

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****415.124,80 1,57% 1,57%****Ομολογιακοί σε EURO (Κρατικά Ομόλογα)**

|                                     |          |  |            |                   |              |              |
|-------------------------------------|----------|--|------------|-------------------|--------------|--------------|
| AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H- | 414,5480 |  | 1.492,1100 | 618.551,22        |              |              |
| ΣΥΝΟΛΟ                              |          |  |            | <b>618.551,22</b> | <b>2,33%</b> | <b>2,34%</b> |

**Ομολογιακοί ΣΕ EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)**

|   |             |  |                     |               |               |
|---|-------------|--|---------------------|---------------|---------------|
| JP MORGAN CORPORATE BOND C (ACC)                      | 2.080,5990  |  | 90,8900             | 189.105,64    |               |
| NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC | 16.666,6670 |  | 11,0600             | 184.333,34    |               |
| NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I      | 61.263,6350 |  | 10,5200             | 644.493,44    |               |
| NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH        | 6.658,4410  |  | 99,5600             | 662.914,39    |               |
| NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR   | 2.696,3694  |  | 111,5810            | 300.863,59    |               |
| OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR      | 259,0600    |  | 1.565,6500          | 405.597,29    |               |
| PIMCO GIS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND I       | 20.013,3350 |  | 16,8100             | 336.424,16    |               |
| PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED                | 34.507,5290 |  | 13,6100             | 469.647,47    |               |
| PRINCIPAL EURO HEDGED N CLASS ACCUMULATION UNITS      | 15.347,7220 |  | 8,3200              | 127.693,05    |               |
| SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C                | 2.833,8300  |  | 121,1163            | 343.223,00    |               |
| ΣΥΝΟΛΟ  |             |  | <b>3.664.295,37</b> | <b>13,83%</b> | <b>13,85%</b> |

**ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****4.282.846,59 16,16% 16,18%**

**Διαχείρισης Διαθεσίμων ΣΕ EURO**

|   |            |            |                   |                           |
|---|------------|------------|-------------------|---------------------------|
| BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION  | 1.511,8090 | 137,1109   | 207.285,49        |                           |
| BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR          | 2.607,9288 | 99,8613    | 260.431,16        |                           |
| JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.) | 26,3780    | 9.912,0900 | 261.461,11        |                           |
| ΣΥΝΟΛΟ                                      |            |            | <b>729.177,76</b> | <b>2,75%</b> <b>2,76%</b> |

**ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****729.177,76 2,75% 2,76%****Λοιπά UCITS σε EURO**

|  |             |          |                     |                             |
|--|-------------|----------|---------------------|-----------------------------|
| BLACKROCK EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND D2         | 2.440,3200  | 157,5700 | 384.521,22          |                             |
| COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA L/S EQ UCITS   | 2.006,5644  | 170,2448 | 341.607,15          |                             |
| FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1     | 25.646,2090 | 10,6200  | 272.362,74          |                             |
| JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR           | 5.023,3890  | 98,2000  | 493.296,80          |                             |
| LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR | 3.472,2368  | 113,6793 | 394.721,45          |                             |
| LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - I EUR-A  | 3.219,2939  | 117,3536 | 377.795,73          |                             |
| SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP               | 4.650,9500  | 105,2300 | 489.419,47          |                             |
| ΣΥΝΟΛΟ   |             |          | <b>2.753.724,56</b> | <b>10,39%</b> <b>10,41%</b> |

**ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****2.753.724,56 10,39% 10,41%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****15.643.802,04 59,04% 59,12%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****23.552.665,90 88,89% 89,00%****ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

|  |  |  |                     |                             |
|--|--|--|---------------------|-----------------------------|
| Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO                   |  |  | 2.657.934,88        |                             |
| Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0666)  |  |  | 235.538,31          |                             |
| Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,88693) |  |  | 20,49               |                             |
| Καταθέσεις προθεσμίας ALPHA BANK σε EUR                |  |  |                     |                             |
| ΣΥΝΟΛΟ   |  |  | <b>2.893.493,68</b> | <b>10,92%</b> <b>10,93%</b> |

**ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

|                                     |  |  |                  |                           |
|-------------------------------------|--|--|------------------|---------------------------|
| Χρεώστες Διάφοροι                   |  |  | 1.528,65         |                           |
| Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού |  |  | 49.081,91        |                           |
|                                     |  |  | <b>50.610,56</b> | <b>0,19%</b> <b>0,19%</b> |

**ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****26.496.770,14 100,00% 100,13%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

|                                   |  |  |                   |               |
|-----------------------------------|--|--|-------------------|---------------|
| Πιστωτές διάφοροι                 |  |  | -14.357,69        |               |
| Φόροι - Τέλη                      |  |  | -17.647,66        |               |
| Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού |  |  | -1.084,10         |               |
| ΣΥΝΟΛΟ                            |  |  | <b>-33.089,45</b> | <b>-0,13%</b> |

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****26.463.680,69 100,00%****ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ****2.098.621,044****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)****12,6100****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)

|                                     |                      |        |                |
|-------------------------------------|----------------------|--------|----------------|
| Ομόλογα Εσωτερικού                  | 752.493,00           | 2,84%  | 2,84%          |
| Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου | 1.489.800,00         | 5,62%  | 5,63%          |
| ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού                    | 1.554.150,86         | 5,87%  | 5,87%          |
| Ομόλογα Εξωτερικού                  | 4.112.420,00         | 15,52% | 15,54%         |
| ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού                    | 15.643.802,04        | 59,04% | 59,11%         |
| Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα    | 2.893.493,68         | 10,92% | 10,93%         |
| Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις            | 17.521,11            | 0,07%  | 0,07%          |
| <b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>     | <b>26.463.680,69</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 εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου | 5,63%  | 0,00%  | 5,63%    |
| Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού        | 2,84%  | 2,49%  | 0,35%    |
| Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού                      | 5,87%  | 2,99%  | 2,88%    |
| Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού                      | 59,11% | 62,38% | -3,27%   |
| Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού        | 15,54% | 12,83% | 2,71%    |

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

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2021                                     | 1.974.921,613        | 24.679.130,37        |
| Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)                           | 233.268,575          | 3.025.404,62         |
| Εξαγορές μεριδίων (1.1.2022-31.12.2022)                              | -109.569,144         | -1.446.451,62        |
| Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο   |                      | -29.703,74           |
| <b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2022</b> | <b>2.098.621,044</b> | <b>26.228.379,63</b> |

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

|  |                   |
|--|-------------------|
| Μερίσματα ΟΣΕΚΑ                        | 11.735,16         |
| Τόκοι Καταθέσεων Ώψεως                 | 140,83            |
| Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων          | 162,45            |
| Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΓΕΔ      | 23.666,69         |
| Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού            | 59.731,90         |
| Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών  | 292.128,09        |
| Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών | -247.940,36       |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>139.624,76</b> |

**Λοιπά Εισοδήματα**

17.941,04

**Έξοδα διαχείρισης**

|                                  |                    |
|----------------------------------|--------------------|
| Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή   | -130.318,10        |
| Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή | 0,00               |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>-130.318,10</b> |

**Έξοδα θεματοφύλακα**

-23.457,28

**Λοιπά έξοδα και φόροι**

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών         | -2.480,00         |
| Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς | -2.137,91         |
| Φόροι - Τέλη                    | -23.988,96        |
| Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων    | -7,84             |
| Λοιπά έξοδα                     | -4.800,09         |
| <b>Σύνολο</b>                   | <b>-33.414,80</b> |

**Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**

-79,36

**Καθαρό Εισόδημα**

-29.703,74

**III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

|  |               |
|--|---------------|
| Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022 | 26.463.680,69 |
| Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2022       | 26.228.379,63 |
|  | 235.301,06    |

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2022**

26.463.680,69

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης | -29.703,74        |
| <b>Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο</b> | <b>-29.703,74</b> |

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

|   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
|   | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
| <b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO</b> | 26.463.680,69 | 27.727.359,87 | 23.947.663,05 |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO</b>     | 12,6100       | 14,0397       | 13,3027       |

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

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

|  | <b>31.12.2022</b>    | <b>31.12.2021</b>    | <b>31.12.2020</b>    |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι   | 23.552.665,90        | 22.375.713,16        | 22.094.221,61        |
| Καταθέσεις σε τράπεζες   | 2.893.493,68         | 5.334.222,33         | 1.830.171,17         |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία   | 50.610,56            | 41.948,52            | 42.837,02            |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>26.496.770,14</b> | <b>27.751.884,01</b> | <b>23.967.229,80</b> |
| Υποχρεώσεις  | -33.089,45           | -24.524,14           | -19.566,75           |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>26.463.680,69</b> | <b>27.727.359,87</b> | <b>23.947.663,05</b> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία   | 2.098.621,044        | 1.974.921,613        | 1.800.211,969        |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)  | <b>12,6100</b>       | <b>14,0397</b>       | <b>13,3027</b>       |
| <b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>   |                      |                      |                      |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών   | 526.678,50           | 573.839,00           | 997.087,50           |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές   | 5.828.034,50         | 3.675.602,50         | 3.610.088,50         |
| 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)  | 17.197.952,90        | 18.126.271,66        | 17.487.045,61        |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>23.552.665,90</b> | <b>22.375.713,16</b> | <b>22.094.221,61</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/A/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   | 139.624,76           | 1.020.600,70        | 196.192,81          |
| Λοιπά εισοδήματα  | 17.941,04            | 16.165,45           | 12.906,99           |
| Έξοδα διαχείρισης   | -130.318,10          | -128.770,31         | -106.897,02         |
| Έξοδα θεματοφύλακα  | -23.457,28           | -23.178,54          | -19.241,44          |
| Λοιπά έξοδα και φόροι   | -33.414,80           | -19.287,82          | -27.851,86          |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου                                  | -79,36               | -79,43              | -2.233,11           |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>  | <b>-29.703,74</b>    | <b>865.450,05</b>   | <b>52.876,37</b>    |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b> |                      |                     |                     |
| Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος                             | 0,00                 | 0,00                | 0,00                |
| Έκδοση νέων μεριδίων  | 3.025.404,62         | 2.926.009,13        | 2.763.373,62        |
| Εξαγορές μεριδίων   | -1.446.451,62        | -510.822,20         | -910.681,86         |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων                                     | 235.301,06           | 3.048.229,50        | 2.549.169,66        |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων     | 0,00                 | 0,00                | 0,00                |
|   | <b>1.814.254,06</b>  | <b>5.463.416,43</b> | <b>4.401.861,42</b> |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>        | <b>1.784.550,32</b>  | <b>6.328.866,48</b> | <b>4.454.737,79</b> |
| <b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2021</b>          | <b>24.679.130,37</b> |                     |                     |
| <b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>       | <b>1.784.550,32</b>  |                     |                     |
| <b>Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2022</b>                          | <b>26.463.680,69</b> |                     |                     |

**ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα.

Ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

4. Η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδέχεται να επιβαρύνει σημαντικά τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς, συμπιέζοντας εν τέλει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών αλλά και του κόστους των μεταφορικών, θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω εξελίξεις στην ενέργεια και τον πληθωρισμό, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ελληνική και την παγκόσμια οικονομία, όπως επίσης και τις συνέπειες αυτών στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιριών και στην ιδιωτική κατανάλωση.

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

6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των 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) 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) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.12.2022.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.2022 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως 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) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.12.2022, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

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

Στη διάρκεια της χρήσης 2022 η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ανήλθε στο ποσό των 0,00 €, και δεν επιβάρυνε το αμοιβαίο κεφάλαιο.

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

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 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου.

(Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).

12. Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους έχει επενδύσει το Α/Κ παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

(Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

| Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ                                      | Προμήθεια Διαχείρισης Μέγιστη | Προμήθεια Απόδοσης Μέγιστη |
|--|-------------------------------|----------------------------|
| ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS                        | 0,80%                         | 20,00%                     |
| ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM                | 0,20%                         | 0,00%                      |
| ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS                       | 1,00%                         | 25,00%                     |
| JP MORGAN CORPORATE BOND C (ACC)                               | 0,40%                         | 0,00%                      |
| NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC          | 0,60%                         | 0,00%                      |
| NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I               | 0,45%                         | 0,00%                      |
| NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH                 | 0,09%                         | 0,00%                      |
| NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR            | 0,60%                         | 0,00%                      |
| OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR               | 0,30%                         | 20,00%                     |
| PIMCO GIS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND I                | 0,49%                         | 0,00%                      |
| PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED                         | 0,55%                         | 0,00%                      |
| PRINCIPAL EURO HEDGED N CLASS ACCUMULATION UNITS               | 0,50%                         | 0,00%                      |
| SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C                         | 0,50%                         | 0,00%                      |
| AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-                            | 0,55%                         | 0,00%                      |
| BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION                     | 0,15%                         | 0,00%                      |
| BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR                             | 0,15%                         | 0,00%                      |
| JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)                    | 0,16%                         | 0,00%                      |
| BLACKROCK EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND D2                     | 1,00%                         | 20,00%                     |
| COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA L/S EQ UCITS               | 0,75%                         | 20,00%                     |
| FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1                 | 1,75%                         | 0,00%                      |
| JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR                       | 0,60%                         | 0,00%                      |
| LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR             | 0,90%                         | 20,00%                     |
| LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - I EUR-A              | 1,50%                         | 20,00%                     |
| SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP                           | 0,75%                         | 15,00%                     |
| ABERDEEN STDRD SIC I SIC-JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A- EUR | 1,50%                         | 0,00%                      |
| AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR              | 0,70%                         | 0,00%                      |
| ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP            | 1,00%                         | 20,00%                     |
| BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2                               | 0,75%                         | 0,00%                      |
| BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR                                 | 1,00%                         | 0,00%                      |
| BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR                      | 0,75%                         | 0,00%                      |
| BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR                                 | 1,00%                         | 0,00%                      |
| BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR                              | 0,70%                         | 0,00%                      |
| BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR                                  | 0,70%                         | 0,00%                      |
| INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND                       | 1,00%                         | 0,00%                      |
| INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C                       | 0,80%                         | 0,00%                      |
| JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR                                   | 0,75%                         | 0,00%                      |
| JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR                                   | 0,75%                         | 0,00%                      |
| JPM US GROWTH C(ACC)-EUR                                       | 0,60%                         | 0,00%                      |
| JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND                                 | 0,60%                         | 0,00%                      |
| LEGG MASON ROYCE US SMALL CAP OPP.FUND CLASS X EUR             | 0,75%                         | 0,00%                      |
| MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR                                 | 1,00%                         | 20,00%                     |
| MONTANARO BETTER WORLD FUND EUR DISTRIBUTION CLASS             | 0,85%                         | 0,00%                      |
| MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS                           | 0,75%                         | 0,00%                      |
| MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS             | 0,75%                         | 20,00%                     |
| MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIE     | 0,75%                         | 20,00%                     |
| MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS       | 0,25%                         | 10,00%                     |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR       | 0,70%                         | 0,00%                      |
| NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR                | 0,85%                         | 0,00%                      |
| SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR                    | 0,75%                         | 15,00%                     |
| SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H                          | 0,90%                         | 0,00%                      |
| SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP                         | 1,00%                         | 0,00%                      |
| MONTANARO UK INCOME FUND - GBP                                 | 0,75%                         | 0,00%                      |
| ABERDEEN STDR SIC I SIC-CHINA A SHS SUST EQTY FDI -I- USD CAP  | 1,00%                         | 0,00%                      |
| AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD                | 1,50%                         | 20,00%                     |
| FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD                         | 1,00%                         | 0,00%                      |
| FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III                   | 0,75%                         | 0,00%                      |
| FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III                         | 1,00%                         | 0,00%                      |
| GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD                 | 1,00%                         | 0,00%                      |
| HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD                         | 0,75%                         | 15,00%                     |

|  |       |        |
|--|-------|--------|
| HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1 | 0,50% | 0,00%  |
| HEREFORD/DSM US LARGE CAP GROWTH FUND            | 1,25% | 0,00%  |
| JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)                    | 0,65% | 0,00%  |
| JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND       | 0,85% | 0,00%  |
| JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD             | 0,75% | 0,00%  |
| VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND                      | 2,00% | 0,00%  |
| FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH         | 2,00% | 15,00% |

### 13. 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 14.897.958,75 € (9.911.657,75 € αγορές, πλέον 4.986.301,00 € 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.

### 14. 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 : 20% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)  
40% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU Index)  
40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR Index)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Monte Carlo Αξίας σε Κίνδυνο (Monte Carlo Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (95%),
- 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 |
|---|-------------|--------------|---------------|
| TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS | -4,02%      | -2,95%       | -3,56%        |
| 40%MXWOHEUR + 40%LBEATREU + 20%LEB2TREU         | -7,78%      | -3,59%       | -6,46%        |

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

### 15. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

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

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

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

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

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ                   | ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ | ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ |
|--|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη             | 686.425           | 267.531             | 953.955            | 8                  |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους     | 650.515           | 96.468              | 746.983            | 11                 |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 121.514           | 0                   | 121.514            | 2                  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                          | <b>1.458.453</b>  | <b>363.999</b>      | <b>1.822.452</b>   | <b>21</b>          |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο [www.alphatrust.gr](http://www.alphatrust.gr) ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, 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.

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 Ταξονομίας)**

**Κατηγοριοποίηση**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση.

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

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.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.alphatruster.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 INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### Έμφαση θέματος

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

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

#### Άλλο Θέμα

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

## Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. ΣΟΕΛ 22001

