

ALPHA TRUST

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ

2024

alphatrust

Διαχειριστής : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θεματοφύλακας : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ALPHA TRUST

4	Μετοχικά Ελλάδας	ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND
15		ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND
24	Μετοχικό Διεθνές	ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού
40	Fund of Funds Μετοχικό Διεθνές	S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL Fund of Funds Μετοχικό
49	Fund of Funds Μικτά	TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds
59	Μικτά	ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND
70		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ Μικτό
79		INTERLIFE Μικτό
90		TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ INSTITUTIONAL SHARE CLASS
101		TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό
111	Ομολογιακό Ελλάδας	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ Εσωτερικού
119	Ομολογιακό Διεθνές	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND
128	Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού	ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)



**ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά
Τηλ.: 210 6289300, Fax. 210 6234248

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ: € 1.600.000,00
ΑΡ.ΓΕΜΗ : 173975960000
ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ:
24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Γεώργιος Βασαλάκης, Πρόεδρος Δ.Σ.
Αγνή Λεβή, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτα Ζαγάρη, Μέλος Δ.Σ.
Δημήτριος Νταλίπης, Μέλος Δ.Σ.

ΜΕΤΟΧΟΙ

«Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία»

ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Προϊσταμένη Τμήματος: Αγγελική Ασλάνογλου

ΝΟΜΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δρακόπουλος & Βασαλάκης, Δικηγορική Εταιρεία

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Ελένη Ρούτση

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

GRANT THORTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

(Έδρα : Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα, Κεντρικά Γραφεία Θεματοφυλακής :
Παπαδά 4 , ισόγειο 115 25 Αθήνα)

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
HELLENIC EQUITY FUND**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Ε.Κ. 58η/31.10.1995/6Α, Φ.Ε.Κ. 948/Β/17.11.1995

LEI : 21380046KJFOHE5PBH79

ISINs : Class R : GRF000058005 , Class I : GRF000302007

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014
**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11**
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ					
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2.926.097	1,617	4.731.498,85		
ATTICA BANK S.A.	577.258	0,690	398.308,02		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.005.466	2,230	6.702.189,18		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1.046.723	7,660	8.017.898,18		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	2.062.261	3,850	7.939.704,85		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK ΑΕ	109.961	12,940	1.422.895,34		
ΣΥΝΟΛΟ			29.212.494,42	23,37%	23,52%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	244.477	6,480	1.584.210,96		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥ	600.000	4,510	2.706.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			4.290.210,96	3,43%	3,45%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	519.237	2,140	1.111.167,18		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	372.947	7,310	2.726.242,57		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝ	293.029	0,829	242.921,04		
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΙΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	86.324	2,310	199.408,44		
ΣΥΝΟΛΟ			4.279.739,23	3,42%	3,45%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε.	220.100	14,880	3.275.088,00		
ΣΥΝΟΛΟ			3.275.088,00	2,62%	2,64%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	178.468	8,100	1.445.590,80		
METLEN ENERGY & METALS	201.388	33,520	6.750.525,76		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	57.773	8,180	472.583,14		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	436.609	3,920	1.711.507,28		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	36.325	14,400	523.080,00		
ΣΥΝΟΛΟ			10.903.286,98	8,72%	8,78%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ					
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	320.000	4,875	1.560.000,00		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	350.081	18,480	6.469.496,88		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε	270.000	2,230	602.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ			8.631.596,88	6,91%	6,95%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	474.300	12,340	5.852.862,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	56.501	5,910	333.920,91		
ΣΥΝΟΛΟ			6.186.782,91	4,95%	4,98%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	275.000	7,560	2.079.000,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	264.682	20,640	5.463.036,48		
ΣΥΝΟΛΟ			7.542.036,48	6,03%	6,07%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	414.235	5,940	2.460.555,90		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	164.055	5,560	912.145,80		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	633.627	5,990	3.795.425,73		
ΣΥΝΟΛΟ			7.168.127,43	5,74%	5,77%

ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ

ΚΡΙ-ΚΡΙ ΑΕ	144.276	15,000	2.164.140,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.164.140,00	1,73%	1,74%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	141.652	10,120	1.433.518,24		
ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε.	353.268	1,048	370.224,86		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	254.902	15,700	4.001.961,40		
ΣΥΝΟΛΟ			5.805.704,50	4,65%	4,67%

ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	219.294	10,180	2.232.412,92		
ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	127.042	5,000	635.210,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.867.622,92	2,29%	2,31%

ΕΜΠΟΡΙΟ

FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	31.661	3,710	117.462,31		
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	186.363	25,560	4.763.438,28		
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	543.717	2,770	1.506.096,09		
ΣΥΝΟΛΟ			6.386.996,68	5,11%	5,14%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	276.624	10,880	3.009.669,12		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	140.000	2,370	331.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			3.341.469,12	2,67%	2,69%

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	365.000	1,920	700.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			700.800,00	0,56%	0,56%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	139.117	8,000	1.112.936,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.112.936,00	0,89%	0,90%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

103.869.032,51 83,11% 83,64%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

103.869.032,51 83,11% 83,64%

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

AUSTRIACARD HOLDINGS AG	100.000	5,940	594.000,00		
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	205.000	4,600	943.000,00		
CENERGY HOLDINGS S.A.	153.905	9,440	1.452.863,20		
COCA-COLA HBC AG	22.219	33,320	740.337,08		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	214.108	40,200	8.607.141,60		
VIOHALCO SA/NV	437.300	5,440	2.378.912,00		
ΣΥΝΟΛΟ			14.716.253,88	11,78%	11,85%

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο EURONEXT AMSTERDAM

ΜΕΤΟΧΕΣ				
THEON INTERNATIONAL PLC	3.661	12,580	46.055,38	
			46.055,38	0,04%
				0,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.762.309,26	11,81%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ				
ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ			118.631.341,77	94,92%
ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ				95,52%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
LEON ENGINEERING BIOMΗΧΑΝΙΚΗ Α.Β.Ε.	64.500	0,01	645,00	
			645,00	0,00%
				0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			645,00	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			118.631.986,77	94,92%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				95,52%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			6.084.641,73	
Καταθέσεις όψεως Εθνικής Τρ. σε EURO			300,00	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0389)			3.312,88	
ΣΥΝΟΛΟ			6.088.254,61	4,87%
				4,90%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Μερίσματα εισπρακτέα			81.737,13	
Χρεώστες Διάφοροι			174.643,76	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			0,00	
ΣΥΝΟΛΟ			256.380,89	0,21%
				0,21%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			124.976.622,27	100,00%
				100,63%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Πιστωτές διάφοροι			-479.842,39	
Φόροι - Τέλη			-302.176,69	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-4.852,18	
ΣΥΝΟΛΟ			-786.871,26	-0,63%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			124.189.751,01	100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R			98.966.791,45	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R			4.111.046,183	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R			24,0734	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I			25.222.959,56	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I			100.096,761	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I			251,9858	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	103.869.032,51	83,11%	83,64%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	645,00	0,00%	0,00%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	14.762.309,26	11,81%	11,89%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	6.088.254,61	4,87%	4,90%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-530.490,37	-0,42%	-0,43%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	124.189.751,01		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	83,64%	89,91%	-6,27%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	11,89%	7,25%	4,63%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	4.367.394,805	68.703.702,71
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class	566.338,461	12.989.429,76
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class	-822.687,083	-19.104.615,22
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		9.716.442,89
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Retail class	4.111.046,183	72.304.960,14

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	73.725,095	11.764.243,24
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12024-31.12.2024) Institutional Class	29.025,619	6.970.000,00
Εξαγορές μεριδίων (1.12024-31.12.2024) Institutional Class	-2.653,953	-627.374,03
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		2.749.384,08
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Institutional class	100.096,761	20.856.253,29

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	4.422.618,10
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	54.657,51
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	11.237.662,86
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-93.512,32
Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	1.632.379,25
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	-1.578.471,75
Σύνολο	15.675.333,65

Λοιπά Εισοδήματα**0,02****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-2.238.397,97
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	0,00
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	-23.419,55
Σύνολο	-2.261.817,52

Έξοδα θεματοφύλακα**-116.877,07****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-17.236,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-9.719,62
Φόροι - Τέλη	-668.802,31
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-10.299,03
Λοιπά έξοδα	-105,91
Σύνολο	-706.162,87

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-124.649,24****Καθαρό Εισόδημα****12.465.826,97**

III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	124.189.751,01
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	93.161.213,43
	31.028.537,58

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024	124.189.751,01
--	-----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	12.465.826,97
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	12.465.826,97

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

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	124.189.751,01	109.287.616,59	71.014.227,47
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	24,0734	21,2951	15,2385
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	251,9858	220,8661	156,5371

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	118.631.986,77	106.188.259,73	67.068.081,19
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.088.254,61	3.611.299,93	4.844.733,11
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	256.380,89	0,20	6,85
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	124.976.622,27	109.799.559,86	71.912.821,15
Υποχρεώσεις	-786.871,26	-511.943,27	-898.593,68
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	124.189.751,01	109.287.616,59	71.014.227,47
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	4.111.046,183	4.367.394,805	4.041.939,033
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	24,0734	21,2951	15,2385
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	100.096,761	73.725,095	60.185,278
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	251,9858	220,8661	156,5371

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	118.631.341,77	106.187.614,73	67.067.436,19
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	645,00	645,00	645,00
Σύνολο	118.631.986,77	106.188.259,73	67.068.081,19

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	15.675.333,65	10.622.788,53	6.152.483,60
Λοιπά εισοδήματα	0,02	22.653,12	639,61
Έξοδα διαχείρισης	-2.261.817,52	-1.780.718,94	-1.297.940,10
Έξοδα θεματοφύλακα	-116.877,07	-95.586,15	-69.195,74
Λοιπά έξοδα και φόροι	-706.162,87	-554.969,41	-197.704,52
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-124.649,24	-114.409,27	-96.522,41
Καθαρό εισόδημα	12.465.826,97	8.099.757,88	4.491.760,44
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	12.989.429,76	18.215.645,16	5.020.115,07

Εξαγορές μεριδίων R class	-19.104.615,22	-11.475.477,77	-9.942.018,02
Έκδοση νέων μεριδίων I class	6.970.000,00	3.410.800,00	821.900,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-627.374,03	-680.243,84	-15.486,40
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	31.028.537,58	28.819.670,64	8.116.762,95
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	31.255.978,09	38.290.394,19	4.001.273,60

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) **43.721.805,06** **46.390.152,07** **8.493.034,04**

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023 **80.467.945,95**

Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων **43.721.805,06**

Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024 **124.189.751,01**

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2024.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις 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 31.12.2024.

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

7. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 645 ευρώ της εταιρείας LEON, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

8. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας «LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΖΥΓΙΣΗ ΚΑΙ ΑΥΤΟΜΑΤΙΣΜΟΙ Α.Β.Ε.» έγινε με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης με βάση τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας της 31.12.12. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι αρνητικά και η αποτίμηση πραγματοποιήθηκε στη χαμηλότερη δυνατή θετική τιμή (0,01ευρώ/μετοχή). Η απορροφηθείσα εταιρία «ALPHA TRUST Ανώνυμος Εταιρία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» της οποίας καθολική διάδοχος είναι η Εταιρία «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» (πρώην «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»), η οποία και συνεχίζει αυτοδικαίως τις εκκρεμείς δίκες, έχει ασκήσει για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αγωγή κατά των παλαιών μετόχων της «LEON ENGINEERING ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΖΥΓΙΣΗ ΚΑΙ ΑΥΤΟΜΑΤΙΣΜΟΙ Α.Β.Ε.» με αίτημα να υποχρεωθούν αυτοί, σύμφωνα με σχετική πρόβλεψη ιδιωτικού συμφωνητικού, να αγοράσουν το σύνολο των μετοχών της «LEON» που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, λόγω μη εισαγωγής της εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η ως άνω αγωγή, μετά όμως από διαδοχικές αναβολές καθώς και παραίτηση εκ του δικογράφου και νέα κατάθεση της αγωγής, εκδικάσθηκε τελικώς την 3.3.2010 και σχετικώς εκδόθηκε η 6441/2010 απόφαση η οποία κάνει δεκτή στο σύνολό της την αγωγή της Εταιρίας. Ακολούθως, οι αντιδικοί άσκησαν ενώπιον του Εφετείου Αθηνών κατά της απόφασης αυτής εφέσεις οι οποίες συζητήθηκαν την 29.3.2012 ερήμην των εγκαλούντων και επ' αυτών εκδόθηκαν οι με αριθμούς 5572/2012 και 5573/2012 αποφάσεις του Εφετείου Αθηνών, με τις οποίες απορρίφθηκαν οι ως άνω εφέσεις ως προς όλα τους τα αιτήματα. Οι αποφάσεις αυτές έχουν επιδοθεί σε κάποιους από τους αντιδίκους, ενώ σε κάποιους άλλους δεν κατέστη δυνατός ο εντοπισμός τους και η επίδοσή τους.

Η επίσπευση αναγκαστικής εκτέλεσης για την ικανοποίηση των απαιτήσεών μας από τυχόν περιουσιακά στοιχεία τους θα είναι δυνατή, με την επιφύλαξη μη άσκησης εκ μέρους τους άλλων ενδίκων μέσων κατά των εφετειακών αποφάσεων και με την προϋπόθεση ανεύρεσης περιουσιακών τους στοιχείων προς εκτέλεση. Προς τούτο, διενεργούνται ήδη έλεγχοι τίτλων σε υποθηκοφυλακεία και κτηματολογικά γραφεία, ενώ από τους μέχρι σήμερα ελέγχους στα υποθηκοφυλακεία/ κτηματολογικά γραφεία Αττικής δεν έχει εντοπιστεί κανένα περιουσιακό στοιχείο των οφειλετών.

9. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024. □

10. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2024-31.12.2024 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.II-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00% και 0,11%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatruster.gr>.

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

12. Κατά την 31.12.2024 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΠΕΙΡΑΙΩΣ	4,90%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	6,40%
	ΣΥΝΟΛΟ	11,30%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A.	1,17%
	VIOHALCO SA/NV	1,92%
	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	0,56%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,65%

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 65.012.912,20 € (32.232.455,90 € αγορές, πλέον 32.780.456,30 € 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 : ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND	-13,96%	-10,50%	-11,85%
Γενικός Δείκτης Χ.Α.	-13,60%	-10,88%	-11,96%

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

Τα παράγωγα που χρησιμοποιήθηκαν, είχαν υποκείμενη αξία τον δείκτη FTSE/ASE Τράπεζες, τον δείκτη FTSE/XA Large Cap και είχαν μηδενικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.

Το επίπεδο της μόχλευσης, ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων προς το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ αναφέρεται παρακάτω :

A/K ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND	% ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ
Μέγιστη	2,56%
Ελάχιστη	0,02%
Μέση Τιμή	0,65%

Σκοπός της χρήσης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων κατά τη διάρκεια του έτους 2024 ήταν τόσο η αποτελεσματική διαχείριση (θέσεις long) όσο και η αντιστάθμιση κινδύνου (θέσεις short) και συγκεκριμένα ο περιορισμός του συνολικού κινδύνου αγοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια έγινε στις εκάστοτε ημερήσιες τιμές εκκαθάρισης και τα προκύψαντα αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί και εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που είχε αναληφθεί από τη χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων για το 2024 είναι υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που έχουν καθοριστεί βάσει των αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα κέρδη 53.907,50 ευρώ από την εκκαθάριση των θέσεων κατά τη διάρκεια της περιόδου είχαν επίδραση στην απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο βαθμός συμμετοχής των παραγώγων στο χαρτοφυλάκιο κατά τη διάρκεια του 2025 κυμάνθηκε από 0,56% έως 2,56% και είναι εντός των ορίων που προβλέπει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Στις 31.12.2024 δεν υπήρχαν ανοιχτές θέσεις σε παράγωγα.

15. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**(Αρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το (Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
ΣΥΝΟΛΟ	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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

17. 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.

18. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης) 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 (www.alphatrust.gr/h-etairaia/biosimothta) 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 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001
 **Grant Thornton**
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND
Άδεια σύστασης:Απόφ.Επιτρ.Κεφαλαιαγοράς 588/06.12.2024
LEI : 213800IDDNHWFT2H2346
ISIN : GRF000507001

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 16.12.2024- 31.12.2024)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ					
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	2.850	2,140	6.099,00		
DIMAND REAL ESTATE DEVELOPMENT	360	8,310	2.991,60		
ΣΥΝΟΛΟ			9.090,60	2,45%	2,90%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ					
INTERΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	1.270	4,710	5.981,70		
ΣΥΝΟΛΟ			5.981,70	1,61%	1,91%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	730	8,100	5.913,00		
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.330	2,200	2.926,00		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	1.650	1,872	3.088,80		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	300	30,000	9.000,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	350	8,180	2.863,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	3.270	3,920	12.818,40		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	220	14,400	3.168,00		
ΣΥΝΟΛΟ			39.777,20	10,73%	12,68%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
A.S. ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΒΙΟΜ. ΕΤΑΙΡΙΑ Η/Υ & ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ Α.Ε.	1.030	2,790	2.873,70		
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	1.180	2,770	3.268,60		
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΝΑΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε	1.080	3,060	3.304,80		
ΣΥΝΟΛΟ			9.447,10	2,55%	3,01%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	570	10,180	5.802,60		
ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	630	5,000	3.150,00		
ΣΥΝΟΛΟ			8.952,60	2,41%	2,85%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	3.880	1,524	5.913,12		
ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ Α.Ε.	1.580	1,875	2.962,50		
ΣΥΝΟΛΟ			8.875,62	2,39%	2,83%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	1.170	10,880	12.729,60		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	1.270	2,370	3.009,90		
ΣΥΝΟΛΟ			15.739,50	4,24%	5,02%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
ΑΛΟΥΜΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	1.360	4,555	6.194,80		
ΣΥΝΟΛΟ			6.194,80	1,67%	1,98%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

INTRALOT A.E.	13.090	1,048	13.718,32		
ΣΥΝΟΛΟ			13.718,32	3,70%	4,37%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

IDEAL HOLDINGS A.E.	1.160	5,940	6.890,40		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES A.E. (ΚΟ)	1.120	5,560	6.227,20		
PROFILE A.E.B.E. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	1.140	5,250	5.985,00		
QUALITY AND RELIABILITY A.B.E.E.	5.090	1,244	6.331,96		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	2.730	5,990	16.352,70		
REAL CONSULTING A.E.	1.740	3,500	6.090,00		
ΣΥΝΟΛΟ			47.877,26	12,91%	15,27%

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

SPACE HELLAS A.E.	510	5,900	3.009,00		
INTRAKOM A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	2.400	2,980	7.152,00		
ΣΥΝΟΛΟ			10.161,00	2,74%	3,24%

ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ

LOULIS FOOD INGREDIENTS A.E.	3.460	2,870	9.930,20		
KPI-KPI AE	430	15,000	6.450,00		
ΣΥΝΟΛΟ			16.380,20	4,42%	5,22%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.860	2,575	9.939,50		
ΣΥΝΟΛΟ			9.939,50	2,68%	3,17%

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	2.180	4,510	9.831,80		
ΣΥΝΟΛΟ			9.831,80	2,65%	3,13%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

211.967,2057,16%67,58%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

211.967,2057,16%67,58%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

ΜΕΤΟΧΕΣ

AUSTRIACARD HOLDINGS AG	1.700	5,940	10.098,00		
ΣΥΝΟΛΟ			10.098,00	2,72%	3,22%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

10.098,002,72%3,22%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ

ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ222.065,2059,88%70,80%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

222.065,2059,88%70,80%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			148.761,88		
ΣΥΝΟΛΟ			148.761,88	40,12%	47,43%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			0,00		
ΣΥΝΟΛΟ			0,00	0,00%	0,00%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

370.827,08100,00%118,23%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι			-57.116,27		
Φόροι - Τέλη			-59,27		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-12,31		
ΣΥΝΟΛΟ			-57.187,85		-18,23%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

313.639,23100,00%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	313.639,23
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	31.261,729
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	10,0327

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	211.967,20	57,16%	67,58%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	10.098,00	2,72%	3,22%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	148.761,88	40,12%	47,43%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-57.187,85	-15,42%	-18,23%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	313.639,23		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (Σημ.4)

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	67,58%	0,00%	67,58%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	3,22%	0,00%	3,22%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ (Σημ.4)

RETAIL CLASS

Αρχικό Ενεργητικό 16.12.2024	30.000,000	300.000,00
Έκδοση νέων μεριδίων (17.12.2024-31.12.2024)	1.261,726	12.605,04
Εξαγορές μεριδίων (17.12.2024-31.12.2024)	0,000	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-1.244,17
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024	31.261,726	311.360,87

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις

Μερίσματα μετοχών	54,61
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	118,26
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	0,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	0,00
Σύνολο	172,87

Λοιπά Εισοδήματα

0,00

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-269,34
Σύνολο	-269,34

Έξοδα θεματοφύλακα

-12,12

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-620,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-12,31
Φόροι - Τέλη	-59,27
Σύνολο	-691,58

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-444,00

Καθαρό Εισόδημα

-1.244,17

III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	313.639,23
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	311.360,87
	2.278,36

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024	313.639,23
-------------------------------------	------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	-1.244,17
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-1.244,17

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ (Σημ.4)	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	313.639,23	-	-
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	10,0327	-	-

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024 (Σημ.4)

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	222.065,20	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	148.761,88	-	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	-	-
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	370.827,08	-	-
Υποχρεώσεις	-57.187,85	-	-
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	313.639,23	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	31.261,729	-	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	10,0327	-	-

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	222.065,20	-	-
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	-	-
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	-	-
Σύνολο	222.065,20	-	-

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (Σημ.4)

Περίοδος 16.12.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	16.12.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	172,87	-	-
Λοιπά εισοδήματα	0,00	-	-
Έξοδα διαχείρισης	-269,34	-	-
Έξοδα θεματοφύλακα	-12,12	-	-
Λοιπά έξοδα και φόροι	-691,58	-	-
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-444,00	-	-
Καθαρό εισόδημα	-1.244,17	-	-

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	-	-
Έκδοση νέων μεριδίων	12.605,04	-	-
Εξαγορές μεριδίων	0,00	-	-
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.278,36	-	-
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	-	-
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	13.639,23	-	-

Αξία αρχικού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 16/12/2024	300.000,00
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.639,23
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024	313.639,23

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Ημερομηνία Έναρξης ΟΣΕΚΑ 16.12.2024. Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 588/ 6.12.2024 της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων.

5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α..

Ειδικότερα :

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024.

7. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024. □

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

9. Κατά την 31.12.2024 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).

10. 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 219.786,84 € αγορών.

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.

11. 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 : FTSE/X.A. Mid Cap

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).
Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :
· διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
· πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
· επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο
πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	-7.42%	-1.22%	-4.55%
FTSE/X.A. MID CAP	-12.69%	-11.52%	-12.17%

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

12. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ
(Άρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
ΣΥΝΟΛΟ	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

13. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμιας)
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 Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.

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

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatrust.gr/h-etaireia/biosimothta) 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 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Ε.Κ. 134η/4.8.1999/6, Φ.Ε.Κ. 1938/Β/27.10.1999

LEI : 213800TN7NFAMC248N88

ISINs : Class R : GRF000061009 , Class I : GRF000327004

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)

Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

		ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO			
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:						
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0389)						
ADOBE INC	700	444,680	428,030	299.620,75		
ALPHABET INC	2.600	190,440	183,309	476.604,10		
AMAZON COM INC	2.300	219,390	211,175	485.703,15		
APPLE INC	1.370	250,420	241,043	330.229,47		
BOOKING HOLDINGS INC	45	4.968,420	4782,385	215.207,33		
ELI LILLY & CO	300	772,000	743,094	222.928,10		
GENERAL ELECTRIC CO	1.530	166,790	160,545	245.633,55		
JOHNSON & JOHNSON	1.500	144,620	139,205	208.807,39		
MASTERCARD INC	590	526,570	506,853	299.043,51		
MCDONALDS CORP	900	289,890	279,036	251.131,97		
MICROSOFT CORP	650	421,500	405,718	263.716,43		
NEXTERA ENERGY INC	3.700	71,690	69,006	255.321,01		
ORACLE CORP	1.630	166,640	160,400	261.452,69		
PALO ALTO NETWORKS INC	2.260	181,960	175,147	395.831,75		
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	1.050	447,380	430,629	452.159,98		
UBER TECHNOLOGIES INC	5.050	60,320	58,061	293.210,13		
WALMART INC	3.400	90,350	86,967	295.687,75		
WALT DISNEY CO	2.400	111,350	107,181	257.233,61		
ΣΥΝΟΛΟ				5.509.522,67	45,92%	46,10%
Παρισίου (σε EUR)						
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	400		635,500	254.200,00		
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	1.200		240,900	289.080,00		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	6.900		27,110	187.059,00		
ΣΥΝΟΛΟ				730.339,00	6,09%	6,11%
Άμστερνταμ (σε EUR)						
SHELL PLC	6.300		30,115	189.724,50		
UNILEVER PLC	3.500		54,880	192.080,00		
ASML HOLDINGS NV	530		678,700	359.711,00		
ΣΥΝΟΛΟ				741.515,50	6,18%	6,21%
Βρυξελλών (σε EUR)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	3.900		48,250	188.175,00		
ΣΥΝΟΛΟ				188.175,00	1,57%	1,57%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9412)						
NESTLE SA	4.650	74,880	79,558	369.944,75		
ΣΥΝΟΛΟ				369.944,75	3,08%	3,10%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,82918)						
ASTRAZENECA PLC	3.700	104,6800	126,245	467.107,26		
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4.000	48,3300	58,287	233.146,00		
SMITH & NEPHEW PLC	17.000	9,9140	11,956	203.258,64		
ΣΥΝΟΛΟ				903.511,90	7,53%	7,56%

Τόκιο (σε JPY) (Ισοτιμία 163,06)

FANUC CORP	9.100	4.175,000	25,604	232.997,06		
KEYENCE CORP	400	64.630,000	396,357	158.542,87		
MIZUNO CORP	2.000	8.960,000	54,949	109.898,20		
SONY CORP	15.400	3.369,000	20,661	318.181,04		
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	5.000	5.013,000	30,743	153.716,42		
Toyota Motor Corp	13.000	3.146,000	19,294	250.815,65		
ΣΥΝΟΛΟ				1.224.151,24	10,20%	10,24%

Χονγκ Κονγκ (σε HKD) (Ισοτιμία 8,0686)

BYD CO LTD H	9.000	266,600	33,042	297.375,01		
TENCENT HOLDINGS LTD	5.400	417,000	51,682	279.081,87		
XIAOMI CORP-CLASS B	90.000	34,500	4,276	384.825,12		
ΣΥΝΟΛΟ				961.282,00	8,01%	8,04%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

10.628.442,06 88,59% 88,94%

Αποθετήριοι Τίτλοι Αμερικής -ADR-**στο χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0389)**

EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	8.000	16	15,155	121.243,62		
ZTO EXPRESS CAYMAN INC - ADR	11.800	19,550	18,818	222.052,17		
				343.295,79	2,86%	2,87%

ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

343.295,79 2,86% 2,87%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

10.971.737,85 91,45% 91,81%

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

10.971.737,85 91,45% 91,81%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

10.971.737,85 91,45% 91,81%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				737.713,25		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,0389)				24.168,47		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,82918)				161.771,61		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (Ισοτιμία 0,9412)				5,24		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (Ισοτιμία 8,0686)				12.366,66		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 163,06)				85.584,69		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (Ισοτιμία 11,795)				0,36		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε DKK (Ισοτιμία 7,4578)				0,95		
ΣΥΝΟΛΟ				1.021.611,23	8,52%	8,55%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα				3.052,70		
Χρεώστες Διάφοροι				583,99		
ΣΥΝΟΛΟ				3.636,69	0,03%	0,03%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

11.996.985,77 100,00% 100,39%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι				-20.514,60		
Φόροι - Τέλη				-26.009,00		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-466,73		
ΣΥΝΟΛΟ				-46.990,33		-0,39%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

11.949.995,44 100,00%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R

9.610.924,73

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R

1.660.740,309

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R

5,7871

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I

2.339.070,72

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I

17.123,149

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I

136,6028

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	10.628.442,06	88,59%	88,94%
Αποθετήριοι Τίτλοι	343.295,79	2,86%	2,87%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.021.611,23	8,52%	8,55%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-43.353,64	-0,36%	-0,36%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	11.949.995,44		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	91,81%	97,68%	-5,86%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	1.378.593,256	5.717.821,87
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class	541.673,491	2.985.832,36
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class	-259.526,438	-1.383.579,02
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		307.784,77
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Retail class	1.660.740,309	7.627.859,98

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	17.079,720	2.085.899,25
Έκδοση νέων μεριδίων (1.10.2024-31.12.2024) Institutional class	357,409	46.000,00
Εξαγορές μεριδίων (1.10.2024-31.12.2024) Institutional class	-313,980	-39.518,05
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		91.208,89
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Institutional	17.123,149	2.183.590,09

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	150.353,14
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	9.884,02
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	0,00
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	917.802,56
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-391.917,82
Σύνολο	686.121,90

Λοιπά Εισοδήματα**33.573,23****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-178.434,61
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή class R	0,00
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή class I	0,00
Σύνολο	-178.434,61

Έξοδα θεματοφύλακα**-9.969,93****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-867,50
Φόροι - Τέλη	-85.311,28
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-834,77
Λοιπά έξοδα	-22.700,55
Σύνολο	-112.367,70

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-19.929,23****Καθαρό Εισόδημα****398.993,66****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	11.949.995,44
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	9.811.450,07
	2.138.545,37

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024**11.949.995,44****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης

398.993,66

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

398.993,66**3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	11.949.995,44	8.921.426,70	8.284.626,94
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	5,7871	5,0186	4,6490
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	136,6028	117,2665	107,5397

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	10.971.737,85	8.714.179,60	7.540.676,67
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.021.611,23	253.638,35	763.206,82
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.636,69	4.048,76	7.512,99
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	11.996.985,77	8.971.866,71	8.311.396,48
Υποχρεώσεις	-46.990,33	-50.440,01	-26.769,54
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	11.949.995,44	8.921.426,70	8.284.626,94
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	1.660.740,309	1.378.593,256	1.419.752,297
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,7871	5,0186	4,6490
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	17.123,149	17.079,720	15.661,239
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	136,6028	117,2665	107,5397

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	10.971.737,85	8.714.179,60	7.540.676,67
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	10.971.737,85	8.714.179,60	7.540.676,67

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	686.121,90	827.789,92	756.887,33
Λοιπά εισοδήματα	33.573,23	39.467,96	132.031,43
Έξοδα διαχείρισης	-178.434,61	-159.507,76	-158.485,97
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.969,93	-9.817,29	-9.738,15
Λοιπά έξοδα και φόροι	-112.367,70	-147.180,61	-183.759,22
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-19.929,23	-26.525,09	-15.312,49
Καθαρό εισόδημα	398.993,66	524.227,13	521.622,93

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	2.985.832,36	821.477,51	1.421.665,57
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.383.579,02	-1.023.924,46	-1.395.798,08
Έκδοση νέων μεριδίων I class	46.000,00	158.000,00	70.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-39.518,05	0,00	-338.841,44
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.138.545,37	1.117.705,58	960.686,00
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	3.747.280,66	1.073.258,63	717.712,05

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)

	4.146.274,32	1.597.485,76	1.239.334,98
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023	7.803.721,12		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.146.274,32		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024	11.949.995,44		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 31.12.2024.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήρων Τίτλων Αμερικής (ADR) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

7. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024.

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2024 - 31.12.2024 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0% και 0%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους . Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΣΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

10. Κατά την 31.12.2024 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).

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 11.422.339,03€ (6.068.006,19€ αγορές, πλέον 5.354.332,84€ 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 : MSCI World EUR (MSERWI)

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 πολλαπλασιασμένη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
A/K ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	-10,74%	-5,18%	-7,43%
MSCI World EUR	-11,78%	-5,89%	-8,36%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

Κατηγορίες	Σταθερές αποδοχές	Μεταβλητές αποδοχές	συνολικές αποδοχές
Ανώτερα διοικητικά στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνου	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγ	106.433	0	106.433
Σύνολο	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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

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 Ταξινόμιας)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, εμπίπτει στο άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 καθώς ενέχει, μεταξύ άλλων, προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών ή συνδυασμό αυτών και οι εταιρείες-εκδότριες, στα μέσα των οποίων πραγματοποιούνται οι επενδύσεις του, ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

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

Επί του παρόντος, λόγω της έλλειψης διαθέσιμων αξιόπιστων δεδομένων και αδυναμίας ακριβούς προσδιορισμού της ευθυγράμμισης των επενδύσεων του Α/Κ με τον Κανονισμό Ταξινόμιας, το Α/Κ δεν δεσμεύεται για ένα ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει του Κανονισμού Ταξινόμιας και που συμβάλλουν στους περιβαλλοντικούς στόχους μετριασμού της κλιματικής αλλαγής και προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή.

Ωστόσο, είναι πιθανό ένα περιορισμένο μέρος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να επενδύσει σε δραστηριότητες που συμβάλλουν στους περιβαλλοντικούς στόχους μετριασμού της κλιματικής αλλαγής ή/και προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή.

Είναι στις προθέσεις της Εταιρείας να επαναξιολογήσει την προαναφερόμενη προσέγγιση μόλις τα δεδομένα καταστούν διαθέσιμα και αξιολογηθούν ως αξιόπιστα. Αναλόγως, θα ακολουθήσουν περαιτέρω επικαιροποιήσεις του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ.

Η αρχή "μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης" εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος 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 www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta 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/>).

ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ή ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ, ΚΑΤΑ ΤΙΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2022/1288 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ, ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΣΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ.

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

(Unaudited)

Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

**Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8
παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού
(ΕΕ) 2020/852**

Αειφόρος επένδυση:
επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

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.

Ονομασία προϊόντος: ALPHA TRUST
GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:
213800TN7NFAMC248N88

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι



Όχι

☐ Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ____%

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίασε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων ____%

☐ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ με κοινωνικό στόχο

☐ Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ____%

☒ Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Τα στοιχεία που αποτυπώνουν την ποιότητα της εταιρικής διακυβέρνησης και ενσωματώνουν περιβαλλοντικά και κοινωνικά κριτήρια (ESG) διαμορφώνουν σχετικούς δείκτες που προσμετρώνται στην επενδυτική αξιολόγηση και συνυπολογίζονται μαζί με τις υπόλοιπες παραμέτρους (χρηματοοικονομικά και λοιπά θεμελιώδη στοιχεία) στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη μία σειρά από δείκτες, μεταξύ άλλων, το «ESG Score», χρησιμοποιώντας εξειδικευμένες βάσεις δεδομένων και πηγές πληροφόρησης.

Οι βαθμολογίες ESG (ESG score) έχουν σχεδιαστεί για να μετρούν διαφανώς και αντικειμενικά τη σχετική απόδοση, τη δέσμευση και την αποτελεσματικότητα ESG μιας εταιρείας, με βάση τα στοιχεία που αναφέρονται από την εταιρεία, καλύπτοντας 10 κύριους τομείς, συμπεριλαμβανομένων των εκπομπών, της καινοτομίας περιβαλλοντικών προϊόντων, των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, των μετόχων και άλλους.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί από τη βάση δεδομένων της LSEG (μετονομασία Refinitiv) ένα πλήθος δεικτών, δίνοντας ιδιαίτερη σημασία στο ESG Score ("ESGS") και ESG Combined Score ("ESGCS"), το οποίο είναι ένας συνδυασμός των ακόλουθων μετρήσεων: ESG Score, το οποίο συνυπολογίζει τα 186 πιο σχετικά μέτρα ESG με βάση εκτιμήσεις σχετικά με τη σημαντικότητα, τη διαθεσιμότητα δεδομένων και τη συνάφεια του κλάδου & ESG Controversy Score, το οποίο μειώνει τη βαθμολογία ESG επιδόσεων βάσει αρνητικών δημοσιευμάτων.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Με βάση τα κριτήρια αξιολόγησης που εφαρμόστηκαν προκρίθηκαν επενδύσεις με θετικό ESG αντίκτυπο, χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και εξαιρέθηκαν επενδύσεις που δεν πληρούσαν σε απόλυτους ή σχετικούς όρους σχετικά προκαθορισμένα κριτήρια.

Ειδικότερα, κατά την περίοδο αναφοράς (01/01/2024-31/12/2024) το ESG score του Α/Κ με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία της LSEG και οι επιδόσεις ανά θέμα περιβάλλοντος (Ε), κοινωνίας (S) και εταιρικής διακυβέρνησης (G) που αξιολογήθηκαν, αποτυπώνονται στον παρακάτω πίνακα.

Βαθμολογία ESG	01/01/2024 - 31/12/2024(*)	01/01/2023 - 31/12/2023(*)
ESG Score	73,04/100	75,81/100
ESG Combined	49,36/100	54,26/100
ESG Controversy Score	30,42/100	38,72/100
Environmental Pillar	75,07/100	76,10/100
Social Pillar	76,65/100	77,54/100
Governance Pillar	66,31/100	72,53/100

(*) Μέσος όρος των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς

● ...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

Οι πληροφορίες είναι διαθέσιμες στον παραπάνω πίνακα.

● Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφρόρων επενδύσεων που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιφρόρες επενδύσεις συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων αυτών;

Δεν εφαρμόζεται

● Με ποιον τρόπο οι αιφρόρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιφρόρων επενδύσεων;

- Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφρορίας;
- Δεν εφαρμόζεται
- Ήταν οι αιφρόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:
- Δεν εφαρμόζεται

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιφρορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αιφρόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν έλαβε υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;
Δεν εφαρμόζεται



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς 01/01/2024-31/12/2024 που είναι: 45,00%

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού (*)	Χώρα
AMAZON.COM INC	ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΚΑΙ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ	4,24%	ΗΠΑ
Alphabet Inc	ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ, ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ, ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΔΟΜΗ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ	4,01%	ΗΠΑ
Nestle SA	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	3,71%	ΕΛΒΕΤΙΑ
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΔΟΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟΥ	3,48%	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
ASML Holding NV	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	3,09%	ΟΛΛΑΝΔΙΑ
PALO ALTO NETWORKS INC	ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ, ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ, ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΔΟΜΗ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ	3,03%	ΗΠΑ
BYD CO LTD - H	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,98%	ΚΙΝΑ
WALMART INC	ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΚΑΙ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ	2,94%	ΗΠΑ
Toyota Motor Corp	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,78%	ΙΑΠΩΝΙΑ
UNILEVER PLC - XAMS	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,68%	ΜΕΓ.ΒΡΕΤΑΝΙΑ
VEOLIA ENVIRONNEMENT	ΠΑΡΟΧΗ ΝΕΡΟΥ· ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΛΥΜΑΤΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ	2,57%	ΓΑΛΛΙΑ
Microsoft Corp	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΔΟΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟΥ	2,50%	ΗΠΑ
BOOKING HOLDINGS INC	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	2,40%	ΗΠΑ
APPLE INC	ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	2,30%	ΗΠΑ
Walt Disney Co	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΔΟΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟΥ	2,30%	ΗΠΑ

(*) Μέσος όρος των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς



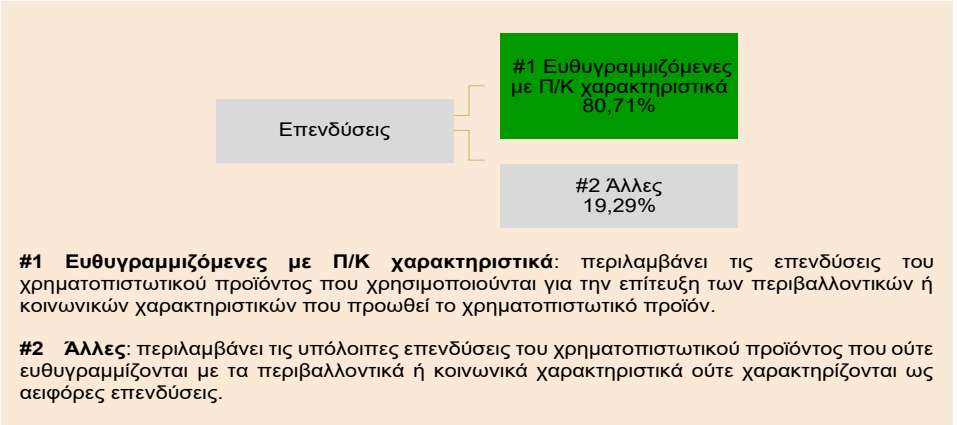
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Τα ποσοστά που αποτελούν τον μέσο όρο των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς (01/01/2024-31/12/2024) ακολουθούν:



Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Οι οικονομικοί τομείς, στις οποίους κατά την περίοδο αναφοράς (01/01/2024-31/12/2024) πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις, ακολουθούν:

Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού (*)
ΟΡΥΧΕΙΑ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΕΙΑ	2,10%
ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ	46,89%
ΠΑΡΟΧΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ, ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ, ΑΤΜΟΥ ΚΑΙ ΚΛΙΜΑΤΙΣΜΟΥ	1,01%
ΠΑΡΟΧΗ ΝΕΡΟΥ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΛΥΜΑΤΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ	4,16%
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΚΑΙ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ	7,17%
ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗ	1,50%
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΛΥΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ	1,99%
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΔΟΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟΥ	10,96%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ, ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ, ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΔΟΜΗ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ	8,17%
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	5,05%
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	2,40%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ	8,59%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

(*) Μέσος όρος των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται

- **Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**



Ναι:

☐ Σε ορυκτό αέριο

☐ Σε πυρηνική ενέργεια



Όχι

Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμια τα ΕΕ, τα κριτήρια για το ορυκτό αέριο περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια αποκλειστικά από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την πυρηνική ενέργεια, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφαλείας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

- **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές δραστηριότητες ήταν 0%.

Το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε ευνοϊκές δραστηριότητες ήταν 0%.

- **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν εφαρμόζεται.



Ποιο ήταν το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο;

Το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο ήταν 0%.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 0%.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Οι «Άλλες» επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την περίοδο αναφοράς (01/01/2024-31/12/2024) ανήλθαν σε ποσοστό 19,29%, εκ του οποίου το 10,70% αφορούσε σε μέσα με χαμηλή «ESG βαθμολογία» (ESG score). Για τα εν λόγω επενδυτικά μέσα, η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της μη σημαντικής έκθεσης δεν επηρεάστηκε αρνητικά η προώθηση των Π/Κ χαρακτηριστικών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το υπόλοιπο 8,59% αφορούσε κυρίως σε διαθέσιμα για σκοπούς διασφάλισης ρευστότητας, που δεν αξιολογούνται έναντι περιβαλλοντικών ή κοινωνικών κριτηρίων. Για το σύνολο των «Άλλων» επενδύσεων, δεν υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις. Τα ανωτέρα ποσοστά αφορούν σε μέσο όρο των στοιχείων στο τέλος των τριμήνων της περιόδου αναφοράς.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνο όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την περίοδο αναφοράς;

Η ALPHA TRUST επιδίωξε ενεργά επενδύσεις σε τομείς και επιχειρήσεις με θετικό αντίκτυπο στα θέματα ESG και χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς.

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν εφαρμόζεται

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

LEI : 213800CPKW4HASINFN42

ISIN : GRF000068004

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)

Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Μετοχικά σε EURO					
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	1.894,6170	251,9858	477.416,58		
ΣΥΝΟΛΟ			477.416,58	2,37%	2,38%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			477.416,58	2,37%	2,38%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			477.416,58	2,37%	2,38%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού					
Μετοχικοί σε EURO					
AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	19,6870	10.946,4700	215.503,15		
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	2.446,8380	349,9300	856.222,02		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	13.997,2200	45,5700	637.853,32		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	51.139,5300	6,7400	344.680,43		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	9.614,3600	72,7600	699.540,83		
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	2.901,0700	103,2100	299.419,43		
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	11.857,9350	16,3000	193.284,34		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	5.379,0910	66,0200	355.127,59		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	17.017,0830	59,2600	1.008.432,34		
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR	8.672,8300	23,5100	203.898,23		
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	15.424,4820	8,2200	126.789,24		
INVESCO PAN EUROPEAN FOCUS EQUITY FUND CLASS C	19.087,3250	10,9500	209.006,21		
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	23.638,4870	28,2500	667.787,26		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	617,3890	188,5100	116.384,00		
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	2.274,6450	210,0300	477.743,69		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	2.626,6250	27,0200	70.971,41		
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	836,8410	334,0200	279.521,63		
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1.597,0950	151,9600	242.694,56		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	65.329,0850	1,3570	88.651,57		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CL.	28.306,5230	2,8140	79.654,56		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIC	7.886,9520	7,9170	62.441,00		
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULA	75.614,3660	0,8350	63.138,00		
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	2.407,8760	53,3200	128.387,95		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FL	3.014,0880	146,5700	441.774,88		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	359,3036	417,5663	150.033,07		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	1.582,0900	282,5209	446.973,49		
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	263,86948	489,6100	129.193,14		
ΣΥΝΟΛΟ			8.595.107,34	42,68%	42,84%
Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,0389)					
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	2.442,7950	14,4574	33.994,09		
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	16.666,1790	22,5500	361.750,26		
BGF WORLD MINING D2 USD	720,9400	64,9200	45.050,94		
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	4.891,1570	49,0187	230.780,79		
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	19.315,4400	22,4587	417.556,71		
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	3.279,5310	11,3522	35.835,87		
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	15.478,4170	28,7240	427.954,62		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	2.570,8240	108,7600	269.133,53		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.360,0000	54,0900	122.872,65		
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	33.305,6210	9,0700	290.770,99		
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	5.164,5560	90,2200	448.499,61		
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	521,6620	853,5300	428.582,32		
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	5.257,8520	116,0300	587.225,50		
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	4.644,7580	32,3300	144.542,33		

JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	20.348,5380	52,6300	50,6594	1.030.843,73		
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	751,1390	52,1500	50,1973	37.705,17		
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	9.350,0740	44,0600	42,4102	396.538,90		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	1.345,1900	32,8000	31,5719	42.470,14		
ΣΥΝΟΛΟ				5.352.108,15	26,58%	26,68%
Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,82918)						
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	313.504,8070	1,0710	1,2916	404.934,57		
ΣΥΝΟΛΟ				404.934,57	2,01%	2,02%
Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 163,06)						
ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC	15.783,0310	2.036,1600	12,4872	197.085,59		
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS	1.757,1852	35.624,0000	218,4717	383.895,29		
ΣΥΝΟΛΟ				580.980,88	2,88%	2,90%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				14.933.130,94	74,15%	74,43%
Μικτοί σε USD (Ισοτιμία 1,0389)						
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C	75,7280	9.600,8200	9.241,3323	699.827,61		
ΣΥΝΟΛΟ				699.827,61	3,48%	3,49%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				699.827,61	3,48%	3,49%
Λοιπά UCITS σε EUR						
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	2.504,1900		123,9938	310.504,03		
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	17.714,4110		11,7300	207.790,04		
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EL	2.790,7520		121,2958	338.506,50		
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	1.452,6945		203,8359	296.111,29		
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIO	146.198,8300		0,9930	145.175,44		
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	2.980,2400		109,6600	326.813,12		
ΣΥΝΟΛΟ				1.624.900,42	8,07%	8,10%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.624.900,42	8,07%	8,10%
Διαπραγματεύσιμοι Μετοχικοί ΟΣΕΚΑ σε EUR						
iShares MCSI WORLD EUR-H ETF	1.900		92,5080	175.765,20		
JPM US REI ESG UCITS ETF	6.200		56,4400	349.928,00		
ΣΥΝΟΛΟ				525.693,20	2,61%	2,62%
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				525.693,20	2,61%	2,62%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				17.783.552,17	88,31%	88,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				18.260.968,75	90,68%	91,02%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				1.406.165,14		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,0389)				470.697,06		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,82918)				1,93		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 163,06)				0,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.876.864,13	9,32%	9,35%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες Διάφοροι				583,99		
ΣΥΝΟΛΟ				583,99	0,00%	0,00%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				20.138.416,87	100,00%	100,38%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				-28.516,62		
Φόροι - Τέλη				-46.218,50		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-786,05		
ΣΥΝΟΛΟ				-75.521,17		-0,38%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				20.062.895,70		100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ				773.940,084		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)				25,9231		
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ						
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)						
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού				477.416,58	2,37%	2,38%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού				17.783.552,17	88,31%	88,64%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα				1.876.864,13	9,32%	9,35%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις				-74.937,18	-0,37%	-0,37%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				20.062.895,70		100,00%
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ						
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)						
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού				2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
				2,38%	2,39%	-0,01%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού				88,64%	89,20%	-0,56%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	757.583,746	13.930.079,87
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	57.793,083	1.445.053,49
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	-41.436,745	-1.012.228,51
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		462.831,25
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024	773.940,084	14.825.736,10

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ		23.604,98
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως		17.921,50
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας		0,00
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών		858.978,31
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών		-19.098,33
Σύνολο		881.406,46

Λοιπά Εισοδήματα**2.277,26****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή		-283.369,32
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή		0,00
Σύνολο		-283.369,32

Έξοδα θεματοφύλακα**-17.916,25****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών		-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς		-1.538,90
Φόροι - Τέλη		-95.254,71
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων		-226,01
Λοιπά έξοδα		-19.127,40
Σύνολο		-118.800,62

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-766,28****Καθαρό Εισόδημα****462.831,25****ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	20.062.895,70
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	14.825.736,10
	5.237.159,60

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024**20.062.895,70****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	462.831,25
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	462.831,25

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

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	20.062.895,70	17.524.904,62	14.775.920,43
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	25,9231	23,1326	21,0001

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	18.260.968,75	16.050.313,78	13.133.830,09
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.876.864,13	1.543.485,13	1.677.703,43
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	583,99	643,47	662,38
Σύνολο περουσσιακών στοιχείων	20.138.416,87	17.594.442,38	14.812.195,90
Υποχρεώσεις	-75.521,17	-69.537,76	-36.275,47
Αξία καθαρών περουσσιακών στοιχείων	20.062.895,70	17.524.904,62	14.775.920,43

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία

773.940,084 757.583,746 703.613,349

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)

25,9231 23,1326 21,0001

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	525.693,20	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	17.735.275,55	16.050.313,78	13.133.830,09
Σύνολο	18.260.968,75	16.050.313,78	13.133.830,09

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	881.406,46	127.550,98	425.355,81
Λοιπά εισοδήματα	2.277,26	1.190,23	39.050,48
Έξοδα διαχείρισης	-283.369,32	-246.834,05	-226.091,56
Έξοδα θεματοφύλακα	-17.916,25	-16.455,62	-15.072,75
Λοιπά έξοδα και φόροι	-118.800,62	-98.930,03	-39.367,05
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-766,28	-79,36	-79,36
Καθαρό εισόδημα	462.831,25	-233.557,85	183.795,57
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.445.053,49	1.545.289,95	1.308.540,34
Εξαγορές μεριδίων	-1.012.228,51	-365.675,13	-825.606,84
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5.237.159,60	3.594.824,75	1.791.897,53
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	5.669.984,58	4.774.439,57	2.274.831,03
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	6.132.815,83	4.540.881,72	2.458.626,60
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023	13.930.079,87		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.132.815,83		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024	20.062.895,70		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 31.12.2024.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 31.12.2024, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

7. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024.

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2024 - 31.12.2024 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.II-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0% και 0%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatruster.gr>.

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

10. Κατά την 31.12.2024 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).

11. 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	Προμήθεια Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	1,00%	25,00%
iShares MCSI WORLD EUR-H ETF	-	0,00%
JPM US REI ESG UCITS ETF	-	0,00%
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1,50%	20,00%
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	1,75%	0,00%
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	0,90%	20,00%
MONTLAK UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	0,75%	20,00%
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	0,80%	0,00%
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	0,75%	15,00%
AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	0,70%	0,00%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	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 TECHNOLOGY D2 EUR	0,75%	0,00%
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	0,85%	0,00%
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR-H1	0,70%	0,00%
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	0,00%
INVECO PAN EUROPEAN FOCUS EQUITY FUND CLASS C	1,00%	0,00%
INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	0,80%	0,00%
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	0,00%
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	0,75%	0,00%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	1,00%	20,00%
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	1,25%	15,00%
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1,25%	15,00%
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	0,75%	0,00%
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS	0,25%	10,00%
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	0,75%	0,00%
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%	0,00%
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	1,00%	15,00%
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,75%	0,00%
ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC JPY	1,50%	0,00%
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS	0,90%	0,00%
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1,00%	0,00%
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	1,50%	20,00%
BGF WORLD MINING D2 USD	1,00%	0,00%
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%
INVECO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88%	0,00%
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	0,60%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	0,50%	0,00%
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	0,65%	0,00%

JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,85%	0,00%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	0,60%	0,00%
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	0,75%	0,00%
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	0,85%	0,00%
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	0,00%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C	2,00%	15,00%

12. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 15.137.272,20€ (6.664.402,89€ αγορές, πλέον 8.472.869,31€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

13. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Απόφ. 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 : MSCI AC World Daily Price (NDEEWPR)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-9,82%	-4,66%	-6,86%
MSCI AC World Daily Price	-11,30%	-5,68%	-7,97%

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

14. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το (Αρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

Κατηγορίες	Σταθερές αποδοχές	Μεταβλητές αποδοχές	συνολικές αποδοχές
Ανώτερα διοικητικά στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
Σύνολο	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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 Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφρόρες 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 αιφρόρες 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 www.alphatrust.gr/h-etairaia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφρορίας 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, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001
 **Grant Thornton**
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 175/21.6.2013
 LEI : 213800KI5KEYGRH1SP98
 ISIN : GRF000081007

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
 LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	1.500,0000		87,5210	131.281,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 - GR0124034688	500,0000		104,2220	52.111,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	500,0000		105,9210	52.960,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	1.500,0000		106,0320	159.048,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	500,0000		105,6170	52.808,50		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034 - GR0124040743	2.000,0000		101,2250	202.450,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	1.000,0000		105,3890	105.389,00		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025 - GR0118017657	1.500,0000		100,0360	150.054,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	2.000,0000		69,1810	138.362,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	1.000,0000		102,9000	102.900,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				1.147.364,50	3,46%	3,46%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 26/07/2024-24/01/2025 - GR0002263326	5.000,0000		99,7900	498.950,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				498.950,00	1,50%	1,51%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.646.314,50	4,96%	4,97%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ						
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού						
Μετοχικά σε EURO						
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	13.138,5680		251,9858	3.310.732,57		
ΣΥΝΟΛΟ				3.310.732,57	9,97%	10,00%
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)						
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	8.315,4700		110,7762	921.156,17		
ΣΥΝΟΛΟ				921.156,17	2,77%	2,78%
Διαθεσίμων σε EURO						
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	52.634,1600		6,0180	316.752,37		
ΣΥΝΟΛΟ				316.752,37	0,95%	0,96%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.548.641,11	13,70%	13,73%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.548.641,11	13,70%	13,73%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				6.194.955,61	18,66%	18,70%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ σε EURO						
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034 - BE0000360694	7.000,0000		98,9240	692.468,00		
BUONI POLIENNALI 01/08/2016-01/12/2026 - IT0005210650	4.000,0000		98,0740	392.296,00		
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 - IT0005422891	4.000,0000		87,9080	351.632,00		
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	7.000,0000		105,8360	740.852,00		
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	4.000,0000		91,8800	367.520,00		
FRANCE GOVT 07/03/2016-25/05/2026 - FR0013131877	3.000,0000		97,6520	292.956,00		
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 0% - FR0014002WK3	5.000,0000		82,2150	411.075,00		
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE0035	4.000,0000		96,1880	384.752,00		
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 - PTOTEXOE0024	4.000,0000		98,7670	395.068,00		
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033 - SK4000023230	4.500,0000		102,6860	462.087,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	9.000,0000		95,7080	861.372,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	10.000,0000		105,4050	1.054.050,00		
SPANISH GOVT 26/07/2016-31/10/2026 - ES00000128H5	4.000,0000		98,3970	393.588,00		
EFSF 31/05/2016-31/05/2026 - EU000A1G0DH5	2.500,0000		97,4380	243.595,00		
				7.043.311,00	21,21%	21,26%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.043.311,00	21,21%	21,26%

ΟΣΕΚΑ**ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****Μετοχοί σε EURO**

iShares MCSI WORLD EUR-H ETF	3.500,0000	92,5080	323.778,00		
JPM US REI ESG UCITS ETF	5.800,0000	56,4400	327.352,00		
ΣΥΝΟΛΟ			651.130,00	1,96%	1,97%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**651.130,00 1,96% 1,97%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****7.694.441,00 23,17% 23,23%****ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού****Μετοχικοί σε EURO**

AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	15,7750	10,946,4700	172.680,56		
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1.522,9470	349,9300	532.924,84		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	11.629,3000	45,5700	529.947,20		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	44.131,3500	6,7400	297.445,30		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	4.534,4600	72,7600	329.927,31		
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	9.557,4900	4,6000	43.964,45		
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	8.561,1510	16,3000	139.546,76		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	8.073,9990	66,0200	533.045,41		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	11.633,2470	59,2600	689.386,22		
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR-H1	7.310,8430	23,5100	171.877,92		
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	13.326,7520	8,2200	109.545,90		
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	16.352,3180	28,2500	461.952,98		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	576,2290	188,5100	108.624,93		
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	8.465,4140	61,4700	520.369,00		
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	18.961,1940	32,2800	612.067,34		
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	1.961,4190	210,0300	411.956,83		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	4.355,9020	27,0200	117.696,47		
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	452,59000	334,0200	151.174,11		
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1.975,56400	151,9600	300.206,71		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	70.000,84000	1,3570	94.991,14		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	41.010,07200	2,8140	115.402,34		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS	8.687,66700	7,9170	68.780,26		
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS	124.763,70500	0,8350	104.177,69		
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	1.989,44400	53,3200	106.077,15		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	750,4100	146,5700	109.987,59		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	698,6730	417,5663	291.742,30		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	805,0000	282,5209	227.429,32		
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	1.292,3810	248,2702	320.859,69		
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	233,2493	489,6100	114.201,21		
ΣΥΝΟΛΟ			7.787.988,93	23,46%	23,51%

Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,0389)

ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1.511,9960	14,4574	13,9161	21.041,03	
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	12.181,5820	22,5500	21,7056	264.409,15	
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	6.153,3580	49,0187	38,1050	290.335,56	
FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	15.058,3360	22,4587	38,1050	325.527,63	
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1.738,8280	11,3522	10,9271	19.000,40	
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	8.467,4680	28,7240	27,6485	234.112,57	
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	1.958,1270	108,7600	104,6876	204.991,71	
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.290,0000	54,0900	52,0647	119.228,13	
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	30.951,4780	9,0700	8,7304	270.218,41	
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	3.396,9270	116,0300	111,6854	379.387,28	
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	3.199,4540	32,3300	31,1195	99.565,26	
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	820,4880	52,1500	50,1973	41.186,30	
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	1.100,9000	32,8000	31,5719	34.757,46	
ΣΥΝΟΛΟ			2.303.760,89	6,94%	6,96%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,82918)

MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	165.222,1010	1,0710	1,2916	213.407,06	
ΣΥΝΟΛΟ				213.407,06	0,64%

Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 163,06)

ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC JPY	11.101,9250	2.036,1600	12,4872	138.631,77	
ΣΥΝΟΛΟ				138.631,77	0,42%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**10.443.788,65 31,46% 31,53%****Μικτοί σε EURO**

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH	3.053,6880	197,8400	604,141,63		
ΣΥΝΟΛΟ			604.141,63	1,82%	1,82%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**604.141,63 1,82% 1,82%****Ομολογιακοί σε EURO (Κρατικά Ομόλογα)**

AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	414,5480	1.623,8900	673.180,35		
BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE IH	3.186,9770	88,2400	281.218,85		
ΣΥΝΟΛΟ			954.399,20	2,87%	2,88%

Ομολογιακοί ΣΕ EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)

BGF EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND D2	2.797,9600	117,5700	328.956,16	
JPM GLOBAL CORPORATE BOND C (ACC)	2.080,5990	99,3800	206.769,93	
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC	16.666,6670	13,0400	217.333,34	
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	61.263,6350	12,3100	754.155,35	
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	6.658,4410	114,3100	761.126,39	
NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR	2.696,3694	122,3926	330.015,66	
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR	259,0600	1.699,5400	440.282,83	
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	34.507,5290	14,9900	517.267,86	
SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C	2.833,8300	144,9743	410.832,52	
ΣΥΝΟΛΟ			3.966.740,04	11,95% 11,98%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**4.921.139,24 14,82% 14,86%****Διαχείρισης Διαθεσίμων ΣΕ EURO**

BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION	1.511,8090	147,0821	222.360,04	
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	2.000,0519	107,4006	214.806,77	
JPM EUR STANDARD MONEY MARKET VNAV C (ACC)	20,2360	10.621,2800	214.932,22	
ΣΥΝΟΛΟ			652.099,03	1,96% 1,97%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**652.099,03 1,96% 1,97%****Λοιπά UCITS σε EURO**

AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1.693,0179	123,9938	209.923,72	
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	1.459,9580	103,4700	151.061,85	
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	1.239,2718	121,2958	150.318,46	
MONTLAKE UC PLATF ICNAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	1.126,9734	203,8359	229.717,64	
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	233.945,9450	0,9930	232.308,32	
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	1.971,0000	109,6600	216.139,86	
ΣΥΝΟΛΟ			1.189.469,85	3,58% 3,59%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**1.189.469,85 3,58% 3,59%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****17.810.638,40 53,64% 53,78%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****31.700.035,01 95,48% 95,71%****ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			1.327.525,89	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0389)			100.358,78	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,82918)			1,29	
ΣΥΝΟΛΟ			1.427.885,96	4,30% 4,31%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες Διάφοροι			1.391,87	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			72.708,29	
			74.100,16	0,22% 0,22%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**33.202.021,13 100,00% 100,24%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι			-17.805,97	
Φόροι - Τέλη			-60.351,34	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-1.299,92	
ΣΥΝΟΛΟ			-79.457,23	-0,24%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**33.122.563,90 100,00%****ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ****2.281.869,819****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)****14,5155****ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	1.147.364,50	3,46%	3,46%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	498.950,00	1,50%	1,51%
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού	4.548.641,11	13,70%	13,73%
Ομόλογα Εξωτερικού	7.043.311,00	21,21%	21,26%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	18.461.768,40	55,60%	55,74%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.427.885,96	4,30%	4,31%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-5.357,07	-0,02%	-0,02%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	33.122.563,90		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	1,51%	6,68%	-5,17%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	3,46%	2,70%	0,77%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	13,73%	7,16%	6,58%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	55,74%	60,45%	-4,71%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	21,26%	17,92%	3,35%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	2.187.742,604	27.355.892,37
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	205.372,368	2.911.275,67
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	-111.245,153	-1.569.466,07
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		473.540,79
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024	2.281.869,819	29.171.242,76

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήματα από επενδύσεις**

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ	13.123,06
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	11.145,87
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	93.099,92
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	142.003,94
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	699.611,66
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-155.381,25
Σύνολο	803.603,20

Λοιπά Εισοδήματα

1.564,93

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-156.540,11
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή	0,00
Σύνολο	-156.540,11

Έξοδα θεματοφύλακα

-28.177,22

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.536,17
Φόροι - Τέλη	-126.773,01
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-7,74
Λοιπά έξοδα	-14.146,86
Σύνολο	-146.117,38

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-792,63

Καθαρό Εισόδημα

473.540,79

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	33.122.563,90
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	29.171.242,76
	3.951.321,14

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024

33.122.563,90

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	473.540,79
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	473.540,79

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

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	33.122.563,90	29.661.879,47	26.463.680,69
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	14,5155	13,5582	12,6100

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	31.700.035,01	28.148.621,36	23.552.665,90
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.427.885,96	1.738.000,39	2.893.493,68
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	74.100,16	57.214,87	50.610,56
Σύνολο περουσσιακών στοιχείων	33.202.021,13	29.943.836,62	26.496.770,14
Υποχρεώσεις	-79.457,23	-281.957,15	-33.089,45
Αξία καθαρών περουσσιακών στοιχείων	33.122.563,90	29.661.879,47	26.463.680,69

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία

2.281.869,819 2.187.742,604 2.098.621,044

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)

14,5155 13,5582 12,6100

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	894.725,00	537.509,50	526.678,50
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.446.030,50	7.557.131,00	5.828.034,50
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)	22.359.279,51	20.053.980,86	17.197.952,90
Σύνολο	31.700.035,01	28.148.621,36	23.552.665,90

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	803.603,20	237.144,66	139.624,76
Λοιπά εισοδήματα	1.564,93	1.261,94	17.941,04
Έξοδα διαχείρισης	-156.540,11	-139.849,63	-130.318,10
Έξοδα θεματοφύλακα	-28.177,22	-25.171,86	-23.457,28
Λοιπά έξοδα και φόροι	-146.117,38	-126.865,41	-33.414,80
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-792,63	-179,36	-79,36
Καθαρό εισόδημα	473.540,79	-53.659,66	-29.703,74

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	2.911.275,67	3.024.288,01	3.025.404,62
Εξαγορές μεριδίων	-1.569.466,07	-1.843.115,61	-1.446.451,62
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.951.321,14	2.305.987,10	235.301,06
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	5.293.130,74	3.487.159,50	1.814.254,06

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)

5.766.671,53 3.433.499,84 1.784.550,32

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023

27.355.892,37

Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

5.766.671,53

Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024

33.122.563,90

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 31.12.2024.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ,αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024-31.12.2024.

β) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2024.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024-31.12.2024.

δ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 31.12.2024, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

7. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024. □

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης .

Το πραγματικό ποσό μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίστηκε για την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024 παρουσιάζεται στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυνε τον ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00%, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

10. Κατά την 31.12.2024 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).

11. 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 (Πρότυπο AKXA Κυμαινόμενης ΚΑΕ	0,20%	0,00%
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	1,00%	25,00%
BGF EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND D2	0,40%	0,00%
JPM GLOBAL 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	0,25%	0,00%
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	0,55%	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 FLEXI I US MORTGAGE IH	0,30%	0,00%
iShares MCSI WORLD EUR-H ETF	-	0,00%
JPM US REI ESG UCITS ETF	-	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%
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1,50%	20,00%
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	0,60%	0,00%
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	0,90%	20,00%
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	0,75%	20,00%
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	0,80%	0,00%
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	0,75%	15,00%
AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	0,70%	0,00%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	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 EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	0,85%	0,00%
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR-H1	0,70%	0,00%
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	0,00%
INESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	0,80%	0,00%
JPM ASEAN 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 M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	0,75%	0,00%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	1,00%	20,00%
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	1,25%	15,00%
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1,25%	15,00%
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	0,75%	0,00%

MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTR	0,75%	20,00%
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLAS	0,25%	10,00%
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	0,75%	0,00%
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%	0,00%
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	0,90%	0,00%
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	1,00%	15,00%
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,75%	0,00%
ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC JPY	1,50%	0,00%
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1,00%	0,00%
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	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%
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88%	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%

12. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 15.934.031,02 € (10.244.774,11 € αγορές, πλέον 5.689.256,91 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

13. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α
40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR)
40% Barclays Euro Agg Total Return
10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

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
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	-5,24%	-2,45%	-3,89%
10% I.Δ +40% MSCI World 100% Hdg TR EU+ 40% LBEATREU Index + 10% LEB2TREU	-4,64%	-3,18%	-3,87%

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

14. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το (Αρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
ΣΥΝΟΛΟ	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τούς εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatruster.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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 Ταξινόμησης)

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 (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) 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 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
ECLECTIC BALANCED FUND**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ 29η/10.1.1995/5, Φ.Ε.Κ 45/Β/26.1.1995

LEI : 213800FJOZNOXBR89IO5

ISINs : Class R : GRF000065000, Class I : GRF000303005

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)

Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 05/06/2024-06/06/2025 - GR0004136629	8.000,00		98,830	790.640,00		
ΕΓΕΔ 23/08/2024-21/02/2025 - GR0002264332	10.000,00		99,570	995.700,00		
ΕΓΕΔ 26/07/2024-24/01/2025 - GR0002263326	15.000,00		99,790	1.496.850,00		
ΕΓΕΔ 27/12/2024-27/06/2025 - GR0002268374	5.000,00		98,670	493.350,00		
ΕΓΕΔ 03/01/2025-04/04/2025 - GR0000237439	10.000,00		99,230	992.300,00		
ΕΓΕΔ 06/09/2024-05/09/2025 - GR0004137635	10.000,00		98,160	981.600,00		
ΕΓΕΔ 08/03/2024-07/03/2025 - GR0004135613	10.000,00		99,450	994.500,00		
ΕΓΕΔ 29/11/2024-30/05/2025 - GR0002267368	20.000,00		98,880	1.977.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				8.722.540,00	13,79%	14,13%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΑEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026 - GRC4951193D4	1.000,00		99,968	99.968,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 - XS2111230285	3.000,00		99,709	299.127,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034 - XS2835739660	2.000,00		107,892	215.784,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 - XS2562213145	10.000,00		106,436	1.064.360,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	6.000,00		98,324	589.944,00		
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030 - XS2956845262	6.000,00		99,183	595.098,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029 - XS2579816146	5.000,00		110,594	552.970,00		
EUROBANK SA 24/09/2024-24/09/2030 - XS2904504979	5.000,00		102,09	510.450,00		
HELLENIC ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029 - XS286721	7.000,00		102,657	718.599,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	6.500,00		99,658	647.777,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	5.000,00		101,588	507.940,00		
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029 - XS2728486536	6.000,00		111,549	669.294,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				6.471.311,00	10,23%	10,49%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR0000000010	2.677,00		0,279	746,88		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΕΠ				746,88	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	92.000		1,617	148.764,00		
ATTICA BANK S.A.	180.000		0,690	124.200,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	71.000		2,230	158.330,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	20.800		7,660	159.328,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	37.200		3,850	143.220,00		
ΣΥΝΟΛΟ				733.842,00	1,16%	1,19%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	74.849		6,480	485.021,52		
ΣΥΝΟΛΟ				485.021,52	0,77%	0,79%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	57.169		2,140	122.341,66		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝ	300.648		0,829	249.237,19		
NOBAΛ PROPERTΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	96.683		2,310	223.337,73		
ΣΥΝΟΛΟ				594.916,58	0,94%	0,96%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	42.336		8,100	342.921,60		
METLEN ENERGY & METALS	3.700		33,520	124.024,00		
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ	9.100		2,200	20.020,00		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	29.000		1,872	54.288,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	31.050		8,180	253.989,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	100.500		3,920	393.960,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.189.202,60	1,88%	1,93%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
IDEAL HOLDINGS A.E.	30.750	5,940	182.655,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	140.400	5,990	840.996,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.023.651,00	1,62%	1,66%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	39.500	10,880	429.760,00		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	33.050	2,370	78.328,50		
ΣΥΝΟΛΟ			508.088,50	0,80%	0,82%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	23.500	10,120	237.820,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	13.000	15,700	204.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ			441.920,00	0,70%	0,72%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ					
ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	18.400	4,710	86.664,00		
ΣΥΝΟΛΟ			86.664,00	0,14%	0,14%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	6.600	25,560	168.696,00		
ΣΥΝΟΛΟ			168.696,00	0,27%	0,27%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	5.200	20,640	107.328,00		
ΣΥΝΟΛΟ			107.328,00	0,17%	0,17%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ ΑΕ	16.200	14,880	241.056,00		
ΣΥΝΟΛΟ			241.056,00	0,38%	0,39%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	21.800	12,340	269.012,00		
ΣΥΝΟΛΟ			269.012,00	0,43%	0,44%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ					
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	12.000	8,000	96.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			96.000,00	0,15%	0,16%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			5.945.398,20	9,40%	9,63%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			21.139.996,08	33,43%	34,25%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)					
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	6.174,743	110,776	684.014,57		
ΣΥΝΟΛΟ			684.014,57	1,08%	1,11%
Διαθεσίμων σε EURO					
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	185.573,542	6,018	1.116.781,58		
ΣΥΝΟΛΟ			1.116.781,58	1,77%	1,81%
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	95.105	0,715972	68.092,52		
ΣΥΝΟΛΟ			68.092,52	0,11%	0,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			1.868.888,67	2,96%	3,03%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			23.008.884,75	36,38%	37,28%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:					
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0389)					
ALPHABET INC-CL A	2.190	189,3000	182,212	399.044,18	
APPLE INC	560	250,4200	241,043	134.984,31	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1.000	453,2800	436,308	436.307,63	
BLACKROCK FUNDING INC/DE	360	1.025,1100	986,726	355.221,48	
BWX TECHNOLOGIES INC	2.900	111,3900	107,219	310.935,60	
CITIGROUP INC	3.500	70,3900	67,754	237.140,24	
EXXON MOBIL CORP	3.750	107,5700	103,542	388.283,28	
GENERAL DYNAMICS CORP	500	263,4900	253,624	126.812,01	
INTEL CORP	4.800	20,0500	19,299	92.636,44	
INVESCO LTD	31.000	17,4800	16,825	521.590,14	
META PLATFORMS INC CLASS A	530	585,5100	563,586	298.700,84	
NORTHROP GRUMMAN CORP	300	469,2900	451,718	135.515,45	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	6.400	49,4100	47,560	304.383,48	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	10.900	75,6300	72,798	793.499,86	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	3.600	65,1800	62,739	225.861,97	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	800	447,3800	430,629	344.502,84	
ΣΥΝΟΛΟ			5.105.419,75	8,07%	8,27%
Παρισίου (σε EUR)					
HERMES INTERNATIONAL	102	2.322,000	236.844,00		
ΣΥΝΟΛΟ			236.844,00	0,37%	0,38%
Φρανκφούρτης (σε EUR)					
RHEINMETALL ORD SHS	710	614,600	436.366,00		
ΣΥΝΟΛΟ			436.366,00	0,69%	0,71%
Μιλάνου (σε EUR)					
LEONARDO SPA	12.300	25,930	318.939,00		
PRYSMIAN SPA	8.100	61,660	499.446,00		
ΣΥΝΟΛΟ			818.385,00	1,29%	1,33%

Λονδίου (σε GBP) Ισοτιμία 0,8292

BARRATT REDROW PLC	28.700	4,4010	5,308	152.329,65		
BLACKROCK WORLD MINING	14.331	4,8100	5,801	83.132,87		
HALEON PLC	67.000	3,7740	4,551	304.949,47		
LLOYDS BANKING GROUP PL	260.000	0,5478	0,661	171.769,70		
RATHBONES GROUP PLC	14.160	16,6000	20,020	283.480,06		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	41.000	5,6860	6,857	281.152,46		
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST PLC	113.000	3,1500	3,799	429.279,53		
ΣΥΝΟΛΟ				1.706.093,74	2,70%	2,76%

Τόκιο (σε JPY) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 163,06

KEYENCE CORP	700	64.630	396,357	277.450,02		
ΣΥΝΟΛΟ				277.450,02	0,44%	0,45%

Βαρσοβίας (σε PLN) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 4,275

BANK PEKAO SA	13.500	138	32,257	435.473,68		
KRUK SA	3.680	416	97,263	357.928,42		
LPP SA	105	15.550	3.637,427	381.929,82		
WARSAW STOCK EXCHANGE	24.580	40	9,462	232.575,67		
WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA	9.700	78	18,316	177.663,16		
ΣΥΝΟΛΟ				1.585.570,75	2,51%	2,57%

Ζυρίχης (σε CHF) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 0,9412

NESTLE SA	2.300	75	79,558	182.983,43		
ΣΥΝΟΛΟ				182.983,43	0,29%	0,30%

Αθηνών (σε EUR)

BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	62.000		4,6000	285.200,00		
CENERGY HOLDINGS S.A.	7.915		9,440	74.717,60		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	23.300		40,200	936.660,00		
VIOHALCO SA/NV	62.000		5,440	337.280,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.633.857,60	2,58%	2,65%

Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR-

(ΣΕ EUR)						
SOC EUROPEE SATELLITE GLOBAL	36.000		3,058	110.088,00	0,17%	0,18%
ΣΥΝΟΛΟ				110.088,00		

Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -ADR-

(ΣΕ USD) (Ισοτιμία 1,0389)						
EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	15.500	15,745	15,155	234.909,52	0,37%	0,38%
ΣΥΝΟΛΟ				234.909,52		

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ**12.327.967,81 19,49% 19,98%****ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ (ΣΕ EUR)**

ΒΥΟΝΙ ORDINARI T-BILL 31/07/2024-31/01/2025 0% - IT000560745	20.000		99,769	1.995.380,00		
ROMANIA GOVT 24/09/2024-24/09/2031 - XS2908644615	6.000		97,531	585.186,00		
BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029 - XS2801451571	1.000		104,455	104.455,00		
BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027 - XS2355059168	2.500		98,708	246.770,00		
BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028 - XS2648493570	2.500		109,574	273.935,00		
BOOKING HOLDINGS INC 12/05/2023-12/11/2028 - XS2621007231	6.000		102,998	617.988,00		
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027 - XS1995781546	6.000		96,055	576.330,00		
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2027 - XS2623957078	7.000		101,888	713.216,00		
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030 - XS2597110027	6.000		104,055	624.330,00		
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 (PERP) - XS246;	6.000		109,859	659.154,00		
TOYOTA MOTOR FIN 02/10/2023-02/04/2027 - XS2696749626	5.000		102,400	512.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				6.908.744,00	10,92%	11,19%

(ΣΕ PLN) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 4,275

POLAND GOVERNMENT BOND 22/02/2021-25/10/2026 - PL000011	12.000	91,738	21,459	257.510,18		
ΣΥΝΟΛΟ				257.510,18	0,41%	0,42%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**7.166.254,18 11,33% 11,61%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****19.494.221,99 30,82% 31,59%****ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΟΣΕΚΑ****Μετοχές σε EURO**

ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1.510,95800		349,930	528.729,53		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA FUND AI EUR	4.539,89900		63,420	287.920,39		
ΣΥΝΟΛΟ				816.649,92	1,29%	1,32%

Μετοχές σε USD (Ισοτιμία 1,0389)

HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	5.017,02900	104,2700	100,366	503.537,98		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.220,54900	54,0900	52,065	115.612,19		
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	87.742,42700	9,0700	8,730	766.025,42		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	4.898,77000	32,8000	31,572	154.663,26		
ΣΥΝΟΛΟ				1.539.838,85	2,43%	2,50%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**2.356.488,77 3,73% 3,82%****Λοιπα UCITS σε EURO**

MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	184,40360		1.516,567	279.660,41		
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPERCREEK-NA LS UCIT EUR	2.997,20840		184,795	553.867,93		
ΣΥΝΟΛΟ				833.528,34	1,32%	1,35%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**833.528,34 1,32% 1,35%**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΟΣΕΚΑ	3.190.017,11	5,04%	5,17%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	22.684.239,10	35,87%	36,76%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	45.693.123,85	72,25%	74,04%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε ευρο	6.382.316,68		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0389)	1.079.515,67		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,82918)	141.349,82		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 0,9412)	0,03		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (ισοτιμία 8,0686)	491.533,84		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε SEK (ισοτιμία 11,459)	0,70		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 163,06)	2.128.582,10		
Καταθέσεις όψεως Τρ.ALPHA BANK σε EUR	150,00		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας ΕΤΕ Bank σε EUR	4.022.806,33		
Καταθέσεις Προθεσμίας Τράπεζας Eurobank σε EUR	3.014.306,57		
ΣΥΝΟΛΟ	17.260.561,74	27,29%	27,97%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	5.304,65		
Χρεώστες Διάφοροι	65.643,23		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	217.669,90		
ΣΥΝΟΛΟ	288.617,78	0,46%	0,47%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

63.242.303,37 100,00% 102,47%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-1.396.612,17		
Φόροι - Τέλη	-127.713,37		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-2.423,92		
ΣΥΝΟΛΟ	-1.526.749,46		-2,47%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

61.715.553,91 100,00%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	58.980.003,98		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	3.819.146,790		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	15,4432		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	2.735.549,93		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	19.789,909		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	138,2295		

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	6.013.490,72	9,51%	9,74%
Ομόλογα Εσωτερικού	15.193.851,00	24,02%	24,62%
Τίτλοι ΑΕΠ	746,88	0,00%	0,00%
ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	1.800.796,15	2,85%	2,92%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	12.217.879,81	19,32%	19,80%
Αποθετήριοι Τίτλοι	110.088,00	0,17%	0,18%
Ομόλογα Εξωτερικού	7.166.254,18	11,33%	11,61%
ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3.190.017,11	5,04%	5,17%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	17.260.561,74	27,29%	27,97%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-1.238.131,68	-1,96%	-2,01%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	61.715.553,91		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο μετοχών εσωτερικού	9,74%	14,68%	-4,94%
Σύνολο μετοχών εξωτερικού	19,98%	16,35%	3,63%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	24,62%	33,82%	-9,20%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	11,61%	14,01%	-2,40%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	2,92%	3,99%	-1,07%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	5,17%	4,21%	0,96%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	3.427.319,681	46.988.761,90
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class	803.148,944	12.007.396,73
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class	-411.321,835	-6.162.183,17
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		2.052.920,38
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Retail class	3.819.146,790	54.886.895,84

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	19.789,909	2.569.194,35
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Institutional Class	0,000	0,00
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Institutional Class	0,000	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		112.434,71
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Institutional class	19.789,909	2.681.629,06

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	564.017,85
Τόκοι Καταθέσεων Ώψεως	67.535,99
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	51.908,16
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	738.984,65
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού/T-BILLS	185.878,04
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	2.138.564,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-339.604,69
Σύνολο	3.407.284,00

Λοιπά Εισοδήματα**44.217,05****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-841.821,10
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	0,00
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	0,00
Σύνολο	-841.821,10

Έξοδα θεματοφύλακα**-54.368,95****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-10.602,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-4.675,98
Φόροι - Τέλη	-309.677,38
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-9.033,91
Λοιπά έξοδα	-21.955,68
Σύνολο	-355.944,95

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-34.010,96****Καθαρό Εισόδημα****2.165.355,09****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	61.715.553,91
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	57.568.524,90
	4.147.029,01

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024**61.715.553,91****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	2.165.355,09
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	2.165.355,09

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

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	61.715.553,91	51.958.497,88	44.310.035,52
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	15,4432	14,4202	13,2489
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	138,2295	128,1400	117,0618

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	45.693.123,85	45.238.909,68	30.813.121,93
Καταθέσεις σε τράπεζες	17.260.561,74	7.372.856,13	14.125.759,63
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	288.617,78	715.447,74	78.001,71
Σύνολο περουσσιακών στοιχείων	63.242.303,37	53.327.213,55	45.016.883,27
Υποχρεώσεις	-1.526.749,46	-1.368.715,67	-706.847,75
Αξία καθαρών περουσσιακών στοιχείων	61.715.553,91	51.958.497,88	44.310.035,52

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	3.819.146,790	3.427.319,681	3.169.585,909
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	15,4432	14,4202	13,2489
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	19.789,909	19.789,9090	19.789,9090
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	138,2295	128,1400	117,0618

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	29.072.855,01	29.086.507,95	18.673.518,27
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.561.363,06	11.836.410,18	8.497.284,97
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)	5.058.905,78	4.315.991,55	3.642.318,69
Σύνολο	45.693.123,85	45.238.909,68	30.813.121,93

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	3.407.284,00	2.383.996,61	3.733.853,02
Λοιπά εισοδήματα	44.217,05	13.835,51	102.547,45
Έξοδα διαχείρισης	-841.821,10	-793.235,50	-1.207.880,04
Έξοδα θεματοφύλακα	-54.368,95	-49.228,59	-45.678,80
Λοιπά έξοδα και φόροι	-355.944,95	-355.992,02	-253.728,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-34.010,96	-25.306,49	-72.125,68
Καθαρό εισόδημα	2.165.355,09	1.174.069,52	2.256.987,95

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	12.007.396,73	8.799.223,79	5.280.007,21
Εξαγορές μεριδίων R class	-6.162.183,17	-5.232.683,63	-5.808.027,39
Ποσό από συγχώνευση 31.12.2021	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.147.029,01	2.400.541,63	-507.311,05
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	9.992.242,57	5.967.081,79	-1.035.331,23
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	12.157.597,66	7.141.151,31	1.221.656,72
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023	49.557.956,25		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	12.157.597,66		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024	61.715.553,91		

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

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία». Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 31.12.2024.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις 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 31.12.2024.
- β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .
- γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 31.12.2024 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

δ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2024.

ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

στ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 31.12.2024 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN .

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 31.12.2024, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

η) Η αποτίμηση των εισηγμένων Παγκόσμιων Αποθετήρων Τίτλων (GDR & ADE) σε χρηματιστήρια εξωτερικού, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

7. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 68.092,52 ευρώ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

8. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας ΠΕΤΡΟ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε βάσει τεχνικής επιμέτρησης λαμβάνοντας υπόψη την Καθαρή Θέση της εταιρείας από τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι της 31.12.23 και τυχόν παρατηρήσεων. Στην ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδα του 1%, 5% και 10% στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας η μεταβολή της αξίας της μετοχής έχει ελάχιστη επίδραση στο συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στον προσδιορισμό της καθαρής τιμής ανά μερίδιο η οποία στο ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 15,4415 ευρώ μέχρι 15,4449 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 138,2143 ευρώ μέχρι 138,2448 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

9. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

10. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2024-31.12.2024 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00% και 0,00%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatruster.gr>.

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

12. Κατά την 31.12.2024 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου 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>
AEGEAN AIRLINES S.A.	AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026	0,16%
	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	0,39%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,55%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	0,50%
	ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034	0,36%
	ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	1,79%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	0,24%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,89%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029	0,17%
	BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027	0,41%
	BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028	0,46%
	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	0,46%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,50%
EUROBANK ERGASIAS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUROBANK ERGASIA	4,89%
	EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029	0,95%
	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	0,97%
	EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030	0,97%
	EUROBANK 24/09/2024-24/09/2030	0,84%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	0,26%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,88%
NATIONAL BANK OF GREECE	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	6,52%
	NBG 08/10/2020-08/10/2026	1,06%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	0,26%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,84%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	16,57%
	PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027	0,83%
	PIRAEUS 05/12/2023-05/12/2029	1,09%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	0,23%
	ΣΥΝΟΛΟ	18,72%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A.	0,12%
	VIOHALCO SA/NV	0,55%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,67%

13. 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 (Πρότυπο AKXA Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	0,20%	0,00%
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	0,90%	20,00%
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPERCREEK-NA LS UCIT EUR	1,50%	20,00%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1,00%	20,00%
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA FUND AI EUR	1,25%	0,00%
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	0,49%	15,00%
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	0,50%	0,00%
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88%	0,00%
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	0,00%

14. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 59.795.056,07 € (43.281.034,86 € αγορές, πλέον 16.514.021,21 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

15. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 30% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)
35% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU)
35% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

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 ημερησία εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND	-3,47%	-2,06%	-2,70%
30% MSCI AC World Index (EUR) + 35% LBEATREU Index+ 35% LEB2TREU	-3,31%	-1,95%	-2,54%

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

16. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
ΣΥΝΟΛΟ	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatruster.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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

18. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

19. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

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 (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) 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 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΑΗ

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων" για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου " ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND "

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND" (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ
 Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/840/16.7.2008
 LEI : 213800SEO975YPI7Z032
 ISIN : GRF000067006

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	3.000,00	87,888	263.664,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031-GR0124037715	9.000,00	87,521	787.689,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	7.000,00	104,851	733.957,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688	6.829,73	104,222	711.808,12		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	4.950,46	105,921	524.357,67		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	3.706,23	106,032	392.978,98		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	2.850,55	105,617	301.066,54		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6.000,00	105,389	632.334,00		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025-GR0118017657	3.000,00	100,036	300.108,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	7.000,00	93,703	655.921,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2.000,00	99,564	199.128,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	7.000,00	108,221	757.547,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	8.000,00	69,181	553.448,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			6.814.007,31	31,09%	31,33%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1.890,00	95,8748	181.203,37		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.120,00	97,000	205.640,21		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	3.000,00	101,761	305.283,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	2.000,00	107,892	215.784,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	2.000,00	110,594	221.188,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS286725422	1.000,00	102,657	102.657,00		
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029-XS2920504292	2.000,00	101,741	203.482,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	98,629	98.629,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026- XS2237982769	5.000,00	99,658	498.290,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	1.000,00	101,588	101.588,00		
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028-XS2644936259	3.000,00	109,290	327.870,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	2.000,00	110,855	221.710,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00	99,997	299.991,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031-XS2929387996	1.000,00	101,526	101.526,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			3.084.841,58	14,08%	14,18%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. - GRR000000010	2.203,00	0,279	614,64		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.			614,64	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	244.515	1,617	395.380,76		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	191.288	2,230	426.572,24		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	56.202	7,660	430.507,32		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	107.351	3,850	413.301,35		
ΣΥΝΟΛΟ			1.665.761,67	7,60%	7,66%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	24.350	2,140	52.109,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	26.250	7,310	191.887,50		
NOBALL PROPERTY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤ-	10.877	2,310	25.125,87		
ΣΥΝΟΛΟ			269.122,37	1,23%	1,24%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΜΕΤΛΕΝ ENERGY & METALS	10.050	33,520	336.876,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	5.500	30,000	165.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			501.876,00	2,29%	2,31%

ΕΜΠΟΡΙΟ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	17.470	25,560	446.533,20		
ΣΥΝΟΛΟ			446.533,20	2,04%	2,05%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	34.600	7,560	261.576,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	7.700	20,640	158.928,00		
ΣΥΝΟΛΟ			420.504,00	1,92%	1,93%

ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2.500	10,180	25.450,00		
ΣΥΝΟΛΟ			25.450,00	0,12%	0,12%

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΑΒΑΞ Α.Ε.	18.960	1,524	28.895,04		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	31.900	18,480	589.512,00		
ΣΥΝΟΛΟ			618.407,04	2,82%	2,84%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	19.500	10,880	212.160,00		
ΣΥΝΟΛΟ			212.160,00	0,97%	0,98%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	5.000	10,120	50.600,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	41.656	15,700	653.999,20		
ΣΥΝΟΛΟ			704.599,20	3,21%	3,24%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	11.513	5,940	68.387,22		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	11.714	5,560	65.129,84		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	39.500	5,990	236.605,00		
ΣΥΝΟΛΟ			370.122,06	1,69%	1,70%

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	23.090	14,880	343.579,20		
ΣΥΝΟΛΟ			343.579,20	1,57%	1,58%

ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ

ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	12.000	15,000	180.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			180.000,00	0,82%	0,83%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	51.800	2,575	133.385,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	29.276	12,340	361.265,84		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	14.500	5,910	85.695,00		
ΣΥΝΟΛΟ			580.345,84	2,65%	2,67%

ΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	16.691	8,000	133.528,00		
ΣΥΝΟΛΟ			133.528,00	0,61%	0,61%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

6.471.988,58 29,53% 29,76%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

16.371.452,11 74,70% 75,27%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

ΜΕΤΟΧΕΣ

CENERGY HOLDINGS S.A.	18.513	9,440	174.762,72		
COCA-COLA HBC AG	19.980	33,320	665.733,60		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	14.580	40,200	586.116,00		
VIOHALCO SA/NV	8.800	5,440	47.872,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.474.484,32	6,73%	6,78%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

1.474.484,32 6,73% 6,78%

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

Ομόλογα σε EUR

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 -GRC823121AB9	550	97,5386	53.646,23		
--	-----	---------	-----------	--	--

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ

TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	1.000	99,8420	99.842,00		
---	-------	---------	-----------	--	--

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

153.488,23 0,70% 0,71%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

153.488,23 0,70% 0,71%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

1.627.972,55 7,43% 7,49%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

17.999.424,66 82,13% 82,76%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EUR			2.597.315,74		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Εθνικής σε EUR			1.100.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			3.697.315,74	16,87%	17,00%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα			2.377,86		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			217.182,78		
ΣΥΝΟΛΟ			219.560,64	1,00%	1,01%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	21.916.301,04	100,00%	100,77%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές διάφοροι	-118.910,83		
Φόροι - Τέλη	-46.956,20		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-853,75		
ΣΥΝΟΛΟ	-166.720,78		-0,77%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	21.749.580,26		100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	864.139,621		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	25,1691		

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	9.898.848,89	45,17%	45,51%
Τίτλοι ΑΕΠ	614,64	0,00%	0,00%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	6.471.988,58	29,53%	29,76%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.474.484,32	6,73%	6,78%
Ομόλογα Εξωτερικού	153.488,23	0,70%	0,71%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	3.697.315,74	16,87%	17,00%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	52.839,86	0,24%	0,24%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	21.749.580,26		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	45,52%	46,21%	-0,69%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	0,00%	6,78%	-6,78%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	29,76%	33,03%	-3,27%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	6,78%	5,39%	1,39%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	0,71%	5,58%	-4,88%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	877.049,390	16.550.034,63
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	43.623,245	1.054.434,63
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	-56.533,014	-1.359.922,47
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		1.623.528,78
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024	864.139,621	17.868.075,57

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	298.647,34
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	24.200,66
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	0,00
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	357.026,85
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	23.866,88
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.233.027,04
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-42.769,55
Σύνολο	1.893.999,22

Λοιπά Εισοδήματα**23,02****Έξοδα διαχείρισης****-136.760,69****Έξοδα θεματοφύλακα****-18.936,09****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.673,03
Φόροι - Τέλη	-101.074,24
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-138,43
Λοιπά Έξοδα	-100,00
Σύνολο	-105.639,30

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-9.157,38****Καθαρό Εισόδημα****1.623.528,78****III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	21.749.580,26
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	17.868.075,57
	3.881.504,69

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024	21.749.580,26
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

1.623.528,78
1.623.528,78

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO****ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO**

2024	2023	2022
21.749.580,26	20.378.100,13	18.289.732,79
25,1691	23,2348	19,4447

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	17.999.424,66	19.766.432,94	15.914.016,91
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.697.315,74	470.268,17	2.259.784,85
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	219.560,64	206.375,34	142.349,89
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	21.916.301,04	20.443.076,45	18.316.151,65
Υποχρεώσεις	-166.720,78	-64.976,32	-26.418,86
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	21.749.580,26	20.378.100,13	18.289.732,79
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	864.139,621	877.049,390	940.603,359
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	25,1691	23,2348	19,4447

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	11.184.802,71	12.151.754,02	9.546.388,67
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6.814.621,95	7.614.678,92	6.367.628,24
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	17.999.424,66	19.766.432,94	15.914.016,91

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	1.893.999,22	1.093.088,59	603.159,09
Λοιπά εισοδήματα	23,02	0,00	98,26
Έξοδα διαχείρισης	-136.760,69	-131.759,43	-120.013,63
Έξοδα θεματοφύλακα	-18.936,09	-18.243,59	-16.617,28
Λοιπά έξοδα και φόροι	-105.639,30	-93.046,46	-25.258,63
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-9.157,38	-4.004,04	-7.310,10
Καθαρό εισόδημα	1.623.528,78	846.035,07	434.057,71

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.054.434,63	1.287.537,36	1.041.970,22
Εξαγορές μεριδίων	-1.359.922,47	-2.738.138,86	-1.046.006,72
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.881.504,69	3.828.065,50	1.135.131,73
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	3.576.016,85	2.377.464,00	1.131.095,23

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)

5.199.545,63 **3.223.499,07** **1.565.152,94**

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023

16.550.034,63

Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

5.199.545,63

Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024

21.749.580,26

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

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

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

3. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 31.12.2024.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 31.12.2024. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

στ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 31.12.2024 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN.

6. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιικών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

8. Κατά την 31.12.2024 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 (ΚΟ)	1,82%
	ALPHA BANK 13/09/2034	1,01%
	ALPHA BANK 11/06/2031	1,45%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,28%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓ	1,96%
	EUROBANK 26/01/2029	1,08%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,04%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,98%
	NBG 08/10/2026	2,31%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΕΘΝΙΚΗ	5,06%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,35%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	1,90%
	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,47%
	PIRAEUS BANK 13/07/2028	1,55%
	PIRAEUS BANK 17/04/2034	1,07%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	11,94%
	ΣΥΝΟΛΟ	16,93%
MOTOR OIL	MOTOR ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΣ	0,74%
	MOTOR OIL 23/03/2028	0,84%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,58%

MYTILINEOS	METLEN ENERGY & METALS	1,55%
	METLEN ENERGY & METALS 17/10/2029	0,94%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,46%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,95%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	3,01%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,95%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,96%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	1,66%
	PUBLIC POWER 31/10/2031	0,47%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,39%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,52%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	2,69%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	0,47%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,16%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.(ΚΟ)	1,20%
	HELLENIC ENERGY 24/07/2029	0,48%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,68%
VIOHALCO	CENERGY HOLDINGS SA (ΚΑ)	0,80%
	VIOHALCO SA/NV (CB)	0,22%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,02%

9. 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 9.385.163,62€ (5.836.399,60€ αγορές, πλέον 3.548.764,02€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚIID) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται

10. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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 : 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α

30% Bloomberg Greece Government (I23150EU)

40% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	-5,77%	-3,97%	-4,67%
30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% I23150EU + 40% LEB2TREU	-4,10%	-3,43%	-3,74%

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

11. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το (Αρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

Κατηγορίες	Σταθερές αποδοχές	Μεταβλητές αποδοχές	συνολικές αποδοχές
Ανώτερα διοικητικά στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
Σύνολο	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

12. 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.

13. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

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 www.alphatrust.gr/h-etairaia/biosimothta 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, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ.ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων" για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003
LEI : 213800589BA5RF512867
ISIN : GRF000066008

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	6.000,00		87,521	525.126,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	464,28		105,921	49.177,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	8.198,46		106,032	869.299,11		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	6.244,13		105,617	659.486,28		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034-GR0124040743	5.000,00		101,225	506.125,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	2.000,00		105,389	210.778,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	3.000,00		93,703	281.109,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027- GR0514024216	5.000,00		102,9	514.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				3.615.600,39	15,66%	16,02%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 23/08/2024-21/02/2025-GR0002264332	5.000,00		99,5700	497.850,00		
ΕΓΕΔ 26/07/2024-24/01/2025-GR0002263326	5.000,00		99,7900	498.950,00		
ΕΓΕΔ 06/09/2024-05/09/2025-GR0004137635	10.000,00		98,1600	981.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ				1.978.400,00	8,57%	8,77%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP-XS2583633966	2.000,00		116,052	232.104,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2.000,00		101,761	203.522,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	2.000,00		107,892	215.784,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028-XS2388172855	1.000,00		99,185	99.185,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	2.000,00		98,324	196.648,00		
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030-XS2956845262	2.000,00		99,183	198.366,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	2.000,00		110,594	221.188,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS2867254224	1.000,00		102,657	102.657,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00		98,629	98.629,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026-XS2237982769	4.000,00		99,658	398.632,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	3.000,00		110,855	332.565,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00		99,997	299.991,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031-XS2929387996	2.000,00		101,526	203.052,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				2.802.323,00	12,14%	12,42%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR0000000010	2.645,00		0,279	737,96		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.				737,96	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	109.800		1,6170	177.546,60		
ATTICA BANK S.A.	66.000		0,6900	45.540,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	106.300		2,2300	237.049,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	30.400		7,6600	232.864,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	70.600		3,8500	271.810,00		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK ΑΕ	4.000		12,9400	51.760,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.016.569,60	4,40%	4,51%

ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	28.586	2,140	61.174,04		
ORILINA PROPERTIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡ	77.945	0,829	64.616,41		
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙ	24.530	2,310	56.664,30		
ΣΥΝΟΛΟ			182.454,75	0,79%	0,81%

ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ

ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	4.860	4,710	22.890,60		
ΣΥΝΟΛΟ			22.890,60	0,10%	0,10%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-

FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π.	5.190	8,100	42.039,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	9.700	8,180	79.346,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	16.100	3,920	63.112,00		
ΣΥΝΟΛΟ			184.497,00	0,80%	0,82%

ΕΜΠΟΡΙΟ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	3.900	25,560	99.684,00		
ΣΥΝΟΛΟ			99.684,00	0,43%	0,44%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ

HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	12.500	7,560	94.500,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	2.000	20,640	41.280,00		
ΣΥΝΟΛΟ			135.780,00	0,59%	0,60%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ

ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	21.111	10,880	229.687,68		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	15.950	2,370	37.801,50		
ΣΥΝΟΛΟ			267.489,18	1,16%	1,19%

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ ΑΕ	13.500	14,880	200.880,00		
ΣΥΝΟΛΟ			200.880,00	0,87%	0,89%

ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	11.168	15,700	175.337,60		
ΣΥΝΟΛΟ			175.337,60	0,76%	0,78%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	21.840	5,990	130.821,60		
ΣΥΝΟΛΟ			130.821,60	0,57%	0,58%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	7.000	12,340	86.380,00		
ΣΥΝΟΛΟ			86.380,00	0,37%	0,38%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

2.502.784,33 10,84% 11,09%

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ**Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού****Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)**

ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	2.014,412	110,7762	223.148,91		
ΣΥΝΟΛΟ			223.148,91	0,97%	0,99%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ

223.148,91 0,97% 0,99%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

11.122.994,59 48,17% 49,29%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΜΕΤΟΧΕΣ εισηγμένες στο Χρηματιστήριο:****Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0389)**

ALPHABET INC-CL A	790	189,300	182,212	143.947,44	
APPLE INC	330	250,420	241,043	79.544,33	
BLACKROCK FUNDING INC/DE	60	1.025,110	986,726	59.203,58	
BWX TECHNOLOGIES INC	1.050	111,390	107,219	112.580,13	
CITIGROUP INC	750	70,390	67,754	50.815,77	
EXXON MOBIL CORP	630	107,570	103,542	65.231,59	
GENERAL DYNAMICS CORP	200	263,490	253,624	50.724,81	
INVESCO LTD	2.900	17,480	16,825	48.793,92	
META PLATFORMS INC CLASS A	100	585,510	563,587	56.358,65	
NORTHROP GRUMMAN CORP	110	469,290	451,718	49.689,00	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	900	49,410	47,560	42.803,93	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	1.400	65,180	62,739	87.835,21	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	80	447,380	430,629	34.450,28	
ΣΥΝΟΛΟ			881.978,64	3,82%	3,91%

Παρισίου (σε EUR)

HERMES INTERNATIONAL	22		2.322,000	51.084,00		
ΣΥΝΟΛΟ				51.084,00	0,22%	0,23%

Φρανκφούρτης (σε EUR)

RHEINMETALL ORD SHS	147		614,600	90.346,20		
ΣΥΝΟΛΟ				90.346,20	0,39%	0,40%

Μιλάνου (σε EUR)

LEONARDO SPA	2.920		25,930	75.715,60		
ΣΥΝΟΛΟ				75.715,60	0,33%	0,34%

Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9412)

NESTLE SA	840	74,880	79,558	66.828,73		
ΣΥΝΟΛΟ				66.828,73	0,29%	0,30%

Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,82918)

BARRATT REDROW PLC	11.000	4,4010	5,308	58.384,19		
HALEON PLC	25.500	3,7740	4,551	116.062,86		
LLOYDS BANKING GROUP PL	98.000	0,5478	0,661	64.743,96		
RATHBONES GROUP PLC	3.720	16,6000	20,020	74.473,58		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	15.000	5,6860	6,857	102.860,66		
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST PLC	23.000	3,1500	3,799	87.375,48		
ΣΥΝΟΛΟ				503.900,73	2,18%	2,23%

Τόκιο (σε JPY) (Ισοτιμία 163,06)

KEYENCE CORP	115	64.630,000	396,357	45.581,07		
ΣΥΝΟΛΟ				45.581,07	0,20%	0,20%

Βαρσοβίας (σε PLN) (Ισοτιμία 4,275)

BANK PEKAO SA	5.100	137,900	32,257	164.512,28		
KRUK SA	1.360	415,800	97,263	132.277,89		
LPP SA	40	15.550,000	3.637,427	145.497,08		
WARSAW STOCK EXCHANGE	8.700	40,450	9,462	82.319,30		
WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA	3.700	78,300	18,316	67.768,42		
ΣΥΝΟΛΟ				592.374,97	2,57%	2,63%

Αθηνών (σε EUR)

CENERGY HOLDINGS S.A.	369		9,440	3.483,36		
COCA-COLA HBC AG	12.500		33,320	416.500,00		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	15.050		0,609	9.165,45		
SUNRISEMEZZ PLC	15.216		0,270	4.100,71		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	12.000		40,200	482.400,00		
VIOHALCO SA/NV	9.000		5,440	48.960,00		
ΣΥΝΟΛΟ				964.609,52	4,18%	4,27%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

3.272.419,46 14,17% 14,50%

Αποθετήριοι Τίτλοι Αμερικής -ADR-

στο χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0389)

EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	6.000	15,745	15,155	90.932,72		
				90.932,72	0,39%	0,40%

ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

90.932,72 0,39% 0,40%

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ**ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****(ΣΕ EUR)**

BUONI ORDINARI T-BILL 31/07/2024-31/01/2025 0%-IT0005607459	10.000		99,769	997.690,00		
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031-IT0005542359	6.000		105,836	635.016,00		
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 0%-FR0014002WK3	6.000		82,215	493.290,00		
ROMANIA GOVT 24/09/2024-24/09/2031-XS2908644615	2.000		97,531	195.062,00		
SPANISH GOVT 21/01/20-30/04/30-ES0000012F76	5.000		89,747	448.735,00		
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030-XS2597110027	2.000		104,055	208.110,00		
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 (PERP)-XS2462605671	1.000		109,859	109.859,00		
ΣΥΝΟΛΟ				3.087.762,00	13,37%	13,68%

(ΣΕ PLN) (Ισοτιμία 4,275)

POLAND GOVERNMENT BOND 22/02/2021-25/10/2026-PL0000113460	5.900	91,738	21,459	126.609,17		
ΣΥΝΟΛΟ				126.609,17	0,55%	0,56%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

3.214.371,17 13,92% 14,25%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

6.577.723,35 28,49% 29,15%

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΟΣΕΚΑ****Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,0389)**

INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	27.933,99500	9,0700	8,730	243.874,61		
ΣΥΝΟΛΟ				243.874,61	1,06%	1,08%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**243.874,61 1,06% 1,08%****Λοιπα UCITS σε EURO**

MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPERCREEK-NA LS UCIT EUR	1.238,28170		184,795	228.827,77		
ΣΥΝΟΛΟ				228.827,77	0,99%	1,01%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**228.827,77 0,99% 1,01%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΟΣΕΚΑ****472.702,38 2,05% 2,09%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****7.050.425,73 30,53% 31,25%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****18.173.420,32 78,70% 80,54%****ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro				36.563,60		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)				210.938,13		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 156,33)				104,52		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε EUR				700.000,00		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Πειραιώς σε euro				879.424,38		
Καταθέσεις προθεσμίας Εθνικής Τρ. σε euro				2.710.365,09		
ΣΥΝΟΛΟ				4.537.395,72	19,65%	20,11%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα				972,22		
Χρεώστες Διάφοροι				221.170,30		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού				157.645,66		
ΣΥΝΟΛΟ				379.788,18	1,64%	1,68%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**23.090.604,22 100,00% 102,33%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι				-475.442,91		
Φόροι - Τέλη				-49.396,81		
Μεταβατικοί λογαριασμοί Παθητικού				-886,99		
ΣΥΝΟΛΟ				-525.726,71		-2,33%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**22.564.877,51 100,00%****ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ****1.501.891,462****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)****15,0243****ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	6.417.923,39	27,79%	28,44%
Τίτλοι ΑΕΠ	737,96	0,00%	0,00%
ΕΓΕΔ	1.978.400,00	8,57%	8,77%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	2.502.784,33	10,84%	11,09%
ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	223.148,91	0,97%	0,99%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	3.363.352,18	14,57%	14,91%
Ομόλογα Εξωτερικού	3.214.371,17	13,92%	14,25%
ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	472.702,38	2,05%	2,09%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	4.537.395,72	19,65%	20,11%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-145.938,53	-0,63%	-0,65%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22.564.877,51		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	28,45%	61,69%	-33,25%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	14,25%	1,73%	12,52%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	8,77%	6,74%	2,02%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	11,09%	15,05%	-3,96%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	14,91%	4,93%	9,98%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	0,99%	0,00%	0,99%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	2,09%	0,00%	2,09%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	1.539.412,828	19.705.351,28
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	504,028	7.314,13
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	-38.025,394	-563.765,89
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		1.725.036,47
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024	1.501.891,462	20.873.935,99

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	182.304,24
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	25.480,63
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	12.951,19
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	477.694,86
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	13.092,83
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.807.238,30
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-229.872,14
Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	304.168,00
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	-377.107,00
Σύνολο	2.215.950,91

Λοιπά Εισοδήματα	2.684,60
-------------------------	-----------------

Έξοδα διαχείρισης	-336.346,12
--------------------------	--------------------

Έξοδα θεματοφύλακα	-21.287,83
---------------------------	-------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.770,10
Φόροι - Τέλη	-108.950,60
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-23,17
Λοιπά έξοδα	-6.449,34
Σύνολο	-119.846,81

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-16.118,28
---	-------------------

Καθαρό Εισόδημα	1.725.036,47
------------------------	---------------------

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	22.564.877,51
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	20.873.935,99
	1.690.941,52

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024	22.564.877,51
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	1.725.036,47
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	1.725.036,47

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

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	22.564.877,51	21.974.493,23	19.390.110,18
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	15,0243	14,2746	12,5960

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	18.173.420,32	19.807.713,96	17.371.674,96
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.537.395,72	1.853.140,54	1.766.059,12
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	379.788,18	396.513,23	294.706,94
Σύνολο περουσσιακών στοιχείων	23.090.604,22	22.057.367,73	19.432.441,02
Υποχρεώσεις	-525.726,71	-82.874,50	-42.330,84
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	22.564.877,51	21.974.493,23	19.390.110,18
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.501.891,462	1.539.412,828	1.539.385,996
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	15,0243	14,2746	12,5960

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.986.428,51	7.756.795,65	6.973.676,85
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.491.140,52	12.050.918,31	10.397.998,11
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)	695.851,29	0,00	0,00
Σύνολο	18.173.420,32	19.807.713,96	17.371.674,96

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.215.950,91	833.632,26	877.703,13
Λοιπά εισοδήματα	2.684,60	0,10	6.326,18
Έξοδα διαχείρισης	-336.346,12	-311.358,87	-296.193,66
Έξοδα θεματοφύλακα	-21.287,83	-20.757,27	-19.746,25
Λοιπά έξοδα και φόροι	-119.846,81	-95.595,66	-28.554,03
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-16.118,28	-9.967,05	-12.060,04
Καθαρό εισόδημα	1.725.036,47	395.953,51	527.475,33
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	7.314,13	360,00	300.360,00
Εξαγορές μεριδίων	-563.765,89	0,00	-13.956,93
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.690.941,52	2.269.141,95	81.072,41
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	1.134.489,76	2.269.501,95	367.475,48
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	2.859.526,23	2.665.455,46	894.950,81
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023	19.705.351,28		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.859.526,23		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024	22.564.877,51		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

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

3. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2024.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνεται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024.

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2024.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 31.12.2024. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

ε) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG.

στ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

ζ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 31.12.2024 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN.

η) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 31.12.2024, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

9. Κατά την 31.12.2024 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 (ΚΟ)	0,79%
	ALPHA BANK 08/02/2028 PERP	1,07%
	ALPHA BANK 23/03/2028	0,45%
	ALPHA BANK 13/09/2034	0,97%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,93%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,21%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.(ΚΟ)	1,20%
	PIRAEUS BANK 17/04/2034	1,54%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	4,99%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,73%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,03%
	NBG 08/10/2026	1,78%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΕΘΝΙΚΗ	12,02%
	ΣΥΝΟΛΟ	14,83%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩ	1,05%
	EUROBANK 05/05/2027	0,88%
	EUROBANK 26/01/2029	1,04%
	EUROBANK 12/03/2030	0,88%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUROBANK	3,10%

	ΣΥΝΟΛΟ	6,95%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.(ΚΟ)	0,42%
	HELLENIC ENERGY 24/07/2029	0,46%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,88%
VIOHALCO	CENERGY HOLDINGS SA (ΚΑ)	0,02%
	VIOHALCO SA/NV (CB)	0,22%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,24%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	0,38%
	PUBLIC POWER 31/10/2031	0,91%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,34%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,63%

10. 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	Προμήθεια Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	0,80%	20,00%
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPERCREEK-NA LS UCIT EUR	1,50%	20,00%
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88%	0,00%

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 45.039.141,60€ (26.636.914,37€ αγορές, πλέον 18.402.227,23€ 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 δυναμικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς :

- 30% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)
- 35% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
- 35% MSCI AC World Daily Price (NDEEWPR)

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 δυναμικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς			ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ			-3,52%	-2,41%	-2,93%
35% MSCI AC World Daily Price + 35% LBEATREU Index + 30% LEB2TREU			-3,87%	-3,06%	-3,36%

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

Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται είναι ΣΜΕ του δείκτη FTSE/XA Large Cap και έχουν μηδενικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Το επίπεδο της μόχλευσης, ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων προς το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ αναφέρεται παρακάτω:

Α/Κ INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	% ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ
Μέγιστη	3,88%
Ελάχιστη	3,06%
Μέση Τιμή	3,65%

Σκοπός της χρήσης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων κατά τη διάρκεια του έτους 2024 ήταν η αντιστάθμιση κινδύνου και συγκεκριμένα ο περιορισμός του συνολικού κινδύνου αγοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια έγινε στις εκάστοτε ημερήσιες τιμές εκκαθάρισης και τα προκύψαντα αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί και εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που είχε αναληφθεί από τη χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων για το 2024 δεν ήταν ιδιαίτερα σημαντικός με δεδομένο ότι αντισταθμίζεται από τις επενδύσεις σε μετοχικές αξίες. Οι ζημιές 72.939,00 ευρώ από την εκκαθάριση των θέσεων μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα της περιόδου είχαν επίδραση στην απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο βαθμός συμμετοχής των παραγώγων στο χαρτοφυλάκιο κυμάνθηκε από 3,65% έως 3,88% και είναι εντός των ορίων που προβλέπει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

Κατηγορίες	Σταθερές αποδοχές	Μεταβλητές αποδοχές	συνολικές αποδοχές
Ανώτερα διοικητικά στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
Σύνολο	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

14. 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.

15. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή 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 www.alphatrust.gr/h-etairaia/biosimothta 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/diotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ.ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Καπελάκη 58, 115 26 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
Άδεια σύστασης:Απόφ.Επιτρ.Κεφαλαιαγοράς 256/2.6.2016
LEI : 213800QV74E8H5SVMP48
ISIN : GRF000154002

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
	ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	8.000,00	87,888	703.104,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	6.000,00	87,521	525.126,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	9.000,00	104,851	943.659,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688	4.580,00	104,222	477.336,76		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	5.726,24	105,921	606.529,07		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	5.298,75	106,032	561.837,06		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033-GR0128015725	617,50	105,617	65.218,50		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6.490,00	105,389	683.974,61		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	6.000,00	93,703	562.218,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2.000,00	99,564	199.128,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	4.000,00	108,221	432.884,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	10.000,00	69,181	691.810,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027-GR0514024216	2.000,00	102,9	205.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			6.658.625,00	16,66%	16,76%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 27/12/2024-27/06/2025-GR0002268374	5.000,00	98,670	493.350,00		
ΕΓΕΔ 01/11/2024-31/01/2025-GR0000236423	10.000,00	99,750	997.500,00		
ΕΓΕΔ 06/09/2024-05/09/2025-GR0004137635	15.000,00	98,160	1.472.400,00		
ΕΓΕΔ 08/03/2024-07/03/2025-GR0004135613	20.000,00	99,450	1.989.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			4.952.250,00	12,39%	12,47%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1.890,00	95,8748	181.203,37		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.120,00	97,0001	205.640,21		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	2.000,00	101,761	203.522,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	1.000,00	107,892	107.892,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027-XS2562213145	2.000,00	106,436	212.872,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028-XS2388172855	1.000,00	99,185	99.185,00		
ALPHA SERVICES & HOLDINGS 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)-XS2805	2.000,00	105,027	210.054,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027-XS2338193019	2.000,00	98,324	196.648,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028-XS2385386029	3.000,00	98,483	295.449,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	1.000,00	110,594	110.594,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS2867254224	1.000,00	102,657	102.657,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	98,629	98.629,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	1.000,00	99,658	99.658,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	2.000,00	101,588	203.176,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	2.000,00	110,855	221.710,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00	99,997	299.991,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031-XS2929387996	2.000,00	101,526	203.052,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			3.051.932,58	7,64%	7,68%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	150.149	1,617	242.790,93		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	109.380	2,230	243.917,40		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	37.665	7,660	288.513,90		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	63.340	3,850	243.859,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.019.081,23	2,55%	2,57%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					

BRIQ PROPERTIES A.E.E.A.Π.	11.750	2,140	25.145,00		
LAMDA DEVELOPMENT A.E.	15.610	7,310	114.109,10		
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ	6.042	2,310	13.957,02		
ΣΥΝΟΛΟ			153.211,12	0,38%	0,39%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
METLEN ENERGY & METALS	6.660	33,5200	223.243,20		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	2.700	30,000	81.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			304.243,20	0,76%	0,77%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	9.250	25,560	236.430,00		
ΣΥΝΟΛΟ			236.430,00	0,59%	0,60%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	20.500	7,560	154.980,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	8.300	20,640	171.312,00		
ΣΥΝΟΛΟ			326.292,00	0,82%	0,82%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.200	10,180	12.216,00		
ΣΥΝΟΛΟ			12.216,00	0,03%	0,03%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	36.499	1,524	55.624,48		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	11.800	18,480	218.064,00		
ΣΥΝΟΛΟ			273.688,48	0,68%	0,69%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	7.500	10,880	81.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ			81.600,00	0,20%	0,21%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
IDEAL HOLDINGS ΑΕ	7.700	5,940	45.738,00		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	5.601	5,560	31.141,56		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	34.100	5,990	204.259,00		
ΣΥΝΟΛΟ			281.138,56	0,70%	0,71%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	6.100	10,120	61.732,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	29.059	15,700	456.226,30		
ΣΥΝΟΛΟ			517.958,30	1,30%	1,30%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	13.790	14,880	205.195,20		
ΣΥΝΟΛΟ			205.195,20	0,51%	0,52%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.(ΚΟ)	96.500	2,575	248.487,50		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	19.861	12,340	245.084,74		
ΕΥΔΑΠ ΑΕ	6.000	5,910	35.460,00		
ΣΥΝΟΛΟ			529.032,24	1,32%	1,33%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ					
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	14.029	8,000	112.232,00		
ΣΥΝΟΛΟ			112.232,00	0,28%	0,28%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			4.052.318,33	10,14%	10,20%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			18.715.125,91	46,83%	47,11%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
Παρισίου (σε EUR)					
ACCOR SA	1.460	47,0400	68.678,40		
AIR LIQUIDE SA	280	156,9200	43.937,60		
BNP PARIBAS SA	440	59,2200	26.056,80		
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	750	85,7000	64.275,00		
ESSILOR INTERNATIONAL	140	235,6000	32.984,00		
GROUP DANONE	460	65,1200	29.955,20		
LOREAL (LOR)	130	341,8500	44.440,50		
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	130	635,5000	82.615,00		
SANOFI	500	93,7400	46.870,00		
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	250	240,9000	60.225,00		
TOTALENERGIES SE	540	53,3700	28.819,80		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.250	27,110	33.887,50		
ΣΥΝΟΛΟ			562.744,80	1,41%	1,42%
Άμστερνταμ (σε EUR)					
ADYEN NV	20	1.437,000	28.740,00		
AIRBUS GROUP SE	530	154,780	82.033,40		
ASML Holding NV	80	678,700	54.296,00		
WOLTERS KLUWER	220	160,400	35.288,00		
ΣΥΝΟΛΟ			200.357,40	0,50%	0,50%
Μιλάνου (σε EUR)					
INTESA SANPAOLO SPA	6.000	3,863	23.178,00		
UNICREDIT SPA	1.090	38,525	41.992,25		
ΣΥΝΟΛΟ			65.170,25	0,16%	0,16%
Μαδρίτης (σε EUR)					

IBERDROLA	5.390		13,300	71.687,00		
INDITEX SA	1.010		49,640	50.136,40		
ΣΥΝΟΛΟ				121.823,40	0,30%	0,31%
Φρανκφούρτης (σε EUR)						
ALLIANZ SE-REG	200		295,900	59.180,00		
DEUTSCHE BOERSE AG	100		222,400	22.240,00		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1.250		28,890	36.112,50		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1.350		31,400	42.390,00		
SAP SE	360		236,300	85.068,00		
ΣΥΝΟΛΟ				244.990,50	0,61%	0,62%
Δουβλίνου (σε EUR)						
RYANAIR HOLDINGS PLC	3.240		19,065	61.770,60		
ΣΥΝΟΛΟ				61.770,60	0,15%	0,16%
Βρυξελλών (σε EUR)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	960		48,250	46.320,00		
ΣΥΝΟΛΟ				46.320,00	0,12%	0,12%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9412)						
NESTLE SA	465	74,8800	79,558	36.994,48		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	120	255,5000	271,462	32.575,44		
SANDOZ GROUP AG	80	37,170	39,492	3.159,37		
ΣΥΝΟΛΟ				72.729,29	0,18%	0,18%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,82918)						
ASTRAZENECA PLC	560	104,6800	126,245	70.697,32		
BP PLC	64	3,9300	4,740	303,34		
Diageo PLC	2.000	25,3750	30,603	61.205,05		
GLENCORE PLC	5.500	3,5340	4,262	23.441,23		
HSBC HOLDINGS PLC	7.800	7,8530	9,471	73.872,26		
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	650	48,330	58,286	37.886,22		
RIO TINTO PLC	540	47,2300	56,960	30.758,34		
ΣΥΝΟΛΟ				298.163,76	0,75%	0,75%
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0389)						
ADOBE INC	215	444,6800	428,030	92.026,37		
ALPHABET INC-CL A	960	189,3000	182,212	174.923,48		
AMAZON COM INC	1.300	219,3900	211,175	274.527,87		
APPLE INC	1.380	250,4200	241,043	332.639,91		
BROADCOM INC	340	231,8400	223,159	75.874,10		
CITIGROUP INC	810	70,3900	67,754	54.881,03		
CLEAN HARBORS INC	300	230,1400	221,523	66.456,83		
COCA COLA CO/THE	1.000	62,2600	59,929	59.928,77		
ELI LILLY & CO	160	772,0000	743,094	118.894,99		
EXXON MOBIL CORP	920	107,5700	103,542	95.258,83		
GENERAL ELECTRIC CO	300	166,7900	160,545	48.163,44		
HOME DEPOT INC	90	388,9900	374,425	33.698,24		
HONEYWELL INTERNATIONAL	550	225,8900	217,432	119.587,54		
JOHNSON & JOHNSON	670	144,6200	139,205	93.267,30		
JP MORGAN CHASE & CO	920	239,7100	230,734	212.275,68		
MCDONALDS CORP	110	289,8900	279,036	30.693,91		
MERCK & CO INC	840	99,4800	95,755	80.434,31		
META PLATFORMS INC CLASS A	250	585,5100	563,586	140.896,62		
MICROSOFT CORP	750	421,5000	405,718	304.288,19		
NETFLIX INC	70	891,3200	857,946	60.056,21		
NEXTERA ENERGY INC	400	71,6900	69,006	27.602,27		
NVIDIA CORP COM	1.800	134,2900	129,262	232.671,09		
ORACLE CORP	200	166,6400	160,400	32.080,08		
PEPSICO INC	200	152,0600	146,366	29.273,27		
PROCTER & GAMBLE CO/THE	600	167,6500	161,373	96.823,56		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	240	520,2300	500,751	120.180,19		
UBER TECHNOLOGIES INC	1.300	60,3200	58,061	75.479,83		
UNITEDHEALTH GROUP INC	190	505,8600	486,919	92.514,58		
VISA INC-CLASS A SHARES	720	316,0400	304,206	219.028,59		
WALMART INC	790	90,3500	86,967	68.703,92		
WR BERKLEY COPR	1.815	58,5200	56,329	102.236,79		
ΣΥΝΟΛΟ				3.565.367,79	8,92%	8,98%

Αθηνών (σε EUR)					
CENERGY HOLDINGS S.A.	11.687		9,4400	110.325,28	
COCA-COLA HBC AG	11.850		33,3200	394.842,00	
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	9.480		40,2000	381.096,00	
ΣΥΝΟΛΟ				886.263,28	2,22% 2,23%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				6.125.701,07	15,33% 15,42%
Αποθετήριοι Τίτλοι Αμερικής -ADR- στο χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0389)					
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	350	197,4900	190,095	66.533,35	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC - ADR	2.500	19,5500	18,818	47.044,95	
				113.578,30	0,28% 0,29%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				113.578,30	0,28% 0,29%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
Ομόλογα σε EUR					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/2021-22/10/2026	1.370,00		97,5386	133.627,88	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034-BE0000360694	5.000,00		98,924	494.620,00	
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 -IT0005422891	1.000,00		87,908	87.908,00	
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031-IT0005542359	8.000,00		105,836	846.688,00	
FRANCE GOVT 11/04/2022-25/05/2038-FR0014009062	6.000,00		77,123	462.738,00	
OBRIGACOES DO TES 15/01/2020-18/10/2030-PTOTEL0E0028	7.000,00		89,935	629.545,00	
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 -PTOTEXOE0024	1.000,00		98,767	98.767,00	
REPUBLIC OF CYPRUS 13/04/2023-13/04/2033-XS2610236445	5.400,00		108,310	584.874,00	
REPUBLIC OF POLAND 11/01/2024-11/01/2034-XS2746102479	3.000,00		101,757	305.271,00	
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 -ES00000128Q6	10.000,00		95,708	957.080,00	
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054-ES0000012M93	8.000,00		105,405	843.240,00	
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	1.000,00		99,842	99.842,00	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031-XS2857918804	2.000,00		102,025	204.050,00	
				5.748.250,88	14,38% 14,47%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				5.748.250,88	14,38% 14,47%
ΟΣΕΚΑ					
Διαπραγματεύσιμοι Μετοχικοί ΟΣΕΚΑ σε EUR					
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (XETRA)	1.100		600,7800	660.858,00	
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	11.550		24,1800	279.279,00	
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	5.000		69,6050	348.025,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.288.162,00	3,22% 3,24%
Διαπραγματεύσιμοι Μετοχικοί ΟΣΕΚΑ σε USD (Ισοτιμία 1,0389)					
XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	1.810	95,6800	92,0974	166.696,31	
ΣΥΝΟΛΟ				166.696,31	0,42% 0,42%
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.454.858,31	3,64% 3,66%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				13.442.388,56	33,64% 33,84%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				32.157.514,47	80,47% 80,95%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				2.586.265,06	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,0389)				192.508,23	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,82918)				49.067,38	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (Ισοτιμία 0,9412)				93.573,98	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 163,06)				4.541,02	
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Πειραιώς σε EURO				1.000.000,00	
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Εθνική σε EURO				1.023.550,02	
Καταθέσεις προθεσμίας Aegean Baltic Bank σε EURO				2.557.823,88	
ΣΥΝΟΛΟ				7.507.329,57	18,79% 18,90%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μερίσματα εισπρακτέα				3.733,57	
Χρεώστες Διάφοροι				940,91	
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού				293.340,27	
ΣΥΝΟΛΟ				298.014,75	0,75% 0,75%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				39.962.858,79	100,00% 100,60%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-153.964,71	
Φόροι - Τέλη	-83.808,94	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-1.562,05	
ΣΥΝΟΛΟ	-239.335,70	-0,60%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	39.723.523,09	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	2.736.314,864	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	14,5172	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	4.052.318,33	10,14%	10,20%
Ομόλογα Εσωτερικού	9.710.557,58	24,30%	24,45%
ΕΓΕΔ	4.952.250,00	12,39%	12,47%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	6.239.279,37	15,61%	15,71%
Ομόλογα Εξωτερικού	5.748.250,88	14,38%	14,47%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	1.454.858,31	3,64%	3,66%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	7.507.329,57	18,79%	18,90%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	58.679,05	0,15%	0,15%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	39.723.523,09		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	10,20%	10,60%	-0,40%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	24,45%	26,81%	-2,36%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	12,47%	18,58%	-6,11%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	15,71%	12,88%	2,83%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	14,47%	8,76%	5,71%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,66%	18,20%	-14,54%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	2.344.364,624	29.741.544,56
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	542.560,749	7.620.434,73
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	-150.610,509	-2.116.785,67
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		988.683,07
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024	2.736.314,864	36.233.876,69

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις

Μερίσματα μετοχών	265.873,02
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	29.973,42
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	68.091,39
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	579.723,31
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	127.655,84
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	540.737,58
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-153.799,16
Σύνολο	1.458.255,40

Λοιπά Εισοδήματα

	7.258,52
--	----------

Έξοδα διαχείρισης	-227.424,01
-------------------	-------------

Έξοδα θεματοφύλακα	-34.181,32
--------------------	------------

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.981,88
Φόροι - Τέλη	-190.163,21
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1,93
Λοιπά έξοδα	-5.867,39
Σύνολο	-201.668,01

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-13.557,51
------------------------------------	------------

Καθαρό Εισόδημα	988.683,07
------------------------	-------------------

ΙΙΙ.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	39.723.523,09
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	36.233.876,69
	3.489.646,40

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024	39.723.523,09
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	988.683,07
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	988.683,07

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	39.723.523,09	31.833.448,13	25.751.753,88
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	14,5172	13,5787	12,4200

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	32.157.514,47	25.912.876,26	19.206.592,20
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.507.329,57	5.793.275,88	6.443.798,99
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	298.014,75	222.839,90	141.450,45
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	39.962.858,79	31.928.992,04	25.791.841,64
Υποχρεώσεις	-239.335,70	-95.543,91	-40.087,76
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	39.723.523,09	31.833.448,13	25.751.753,88
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.736.314,864	2.344.364,624	2.073.416,917
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	14,5172	13,5787	12,4200

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	15.235.908,47	13.408.146,86	7.614.251,05
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	16.921.606,00	12.504.729,40	11.592.341,15
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	32.157.514,47	25.912.876,26	19.206.592,20

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδου 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	1.458.255,40	821.412,21	428.415,34
Λοιπά εισοδήματα	7.258,52	3.704,81	64,48
Έξοδα διαχείρισης	-227.424,01	-217.859,10	-195.706,33
Έξοδα θεματοφύλακα	-34.181,32	-28.873,91	-24.463,30
Λοιπά έξοδα και φόροι	-201.668,01	-145.565,01	-32.539,54
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-13.557,51	-13.893,69	-5.064,89
Καθαρό εισόδημα	988.683,07	418.925,31	170.705,76
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	7.620.434,73	6.399.371,51	4.891.197,39
Εξαγορές μεριδίων	-2.116.785,67	-2.864.831,34	-1.633.511,51
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.489.646,40	2.091.903,57	-36.325,20
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	8.993.295,46	5.626.443,74	3.221.360,68
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	9.981.978,53	6.045.369,05	3.392.066,44
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023	29.741.544,56		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9.981.978,53		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024	39.723.523,09		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων 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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 31.12.2024.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών 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 31.12.2024.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024.

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2024.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 31.12.2024. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

ε) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG.

στ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024.

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 31.12.2024, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

9. Κατά την 31.12.2024 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)	0,61%
	ALPHA BANK 23/03/2028	0,25%
	ALPHA BANK 13/09/2034	0,28%
	ALPHA BANK 10/09/2049 PERP	0,54%
	ALPHA BANK 16/06/2027	0,56%
	ALPHA BANK 11/06/2031	0,53%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,77%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0,73%
	NBG 08/10/2026	0,25%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΕΘΝΙΚΗ	2,58%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,56%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	0,61%
	PIRAEUS BANK 17/04/2034	0,58%
	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,51%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9,88%
	ΣΥΝΟΛΟ	11,58%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	0,61%
	EUROBANK 26/01/2029	0,29%
	EUROBANK 05/05/2027	0,50%
	EUROBANK 14/03/2028	0,76%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,16%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	1,15%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,52%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,67%

MYTILINEOS	METLEN ENERGY & METALS MYTILINEOS 30/10/2026 ΣΥΝΟΛΟ	0,56% 0,25% 0,81%
MOTOR OIL	MOTOR ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ MOTOR OIL 23/03/2028 ΣΥΝΟΛΟ	0,44% 0,46% 0,90%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) PUBLIC POWER 31/10/2031 PUBLIC POWER 30/03/2026 ΣΥΝΟΛΟ	0,62% 0,52% 0,76% 1,90%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA TITAN GLOBAL 09/07/2027 ΣΥΝΟΛΟ	0,96% 0,25% 1,21%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENIQ ENERGY Holdings A.E.(ΚΟ) HELLENIC ENERGY 24/07/2029 ΣΥΝΟΛΟ	0,39% 0,26% 0,65%
DEUTSCHE TELEKOM	DEUTSCHE TELEKOM AG OTE (ΚΟ) ΣΥΝΟΛΟ	0,09% 0,52% 0,61%

10. 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 ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ETF)	Προμήθεια Διαχείρισης	Προμήθεια Απόδοσης
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (XETRA)	Μέγιστη 0,07%	Μέγιστη 0,00%
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	0,51%	0,00%
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	0,60%	0,00%
XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	-	0,00%

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 39.491.432,93€ (34.833.817,02€ αγορές, πλέον 4.657.615,91€ 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, Απόφ. 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

Δείκτης αναφοράς : 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ
15% MSCI World EUR
15% Bloomberg Barclays Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
15% Bloomberg Greece Government (I23150EU)
40% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)
5% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value Unhedged EUR(LP02TREU Index)

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:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ INSTITUTIONAL SHARE CLASS	-3,11%	-1,99%	-2,54%
10% Γ.Δ. Χ.Α.+ 15% MSCI WORLD (EUR) + 15% I23150EU + 15% LBEATREU Index + 5% LP02TREU Index + 40% LEB2TREU	-2,76%	-1,93%	-2,38%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

Κατηγορίες	Σταθερές αποδοχές	Μεταβλητές αποδοχές	συνολικές αποδοχές
Ανώτερα διοικητικά στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
Σύνολο	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. 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 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 www.alphatrust.gr/h-etairaia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφωρίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ.ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 συμπαγηνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
Άδεια σύστασης:Απόφ.Επιτρ.Κεφαλαιαγοράς 373/16.02.2021
LEI : 2138006T56ICO5IY6R82
ISIN : GRF000341005

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 - GR0128016731	2.000,00		87,888	175.776,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	2.000,00		87,521	175.042,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028 - GR0114033583	1.000,00		104,851	104.851,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	1.000,00		105,921	105.921,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	2.000,00		106,032	212.064,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/11/2033 - GR0128015725	1.000,00		105,617	105.617,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	2.000,00		105,389	210.778,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1.000,00		93,703	93.703,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 - GR0124039737	4.000,00		108,221	432.884,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	4.000,00		69,181	276.724,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	2.000,00		102,9	205.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				2.099.160,00	25,00%	25,25%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	2.000,00		101,7610	203.522,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	1.000,00		98,3240	98.324,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1.000,00		98,6290	98.629,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	2.000,00		99,658	199.316,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	1.600,00		99,997	159.995,20		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				759.786,20	9,05%	9,14%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	46.356		1,617	74.957,65		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	36.700		2,230	81.841,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	13.144		7,660	100.683,04		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	20.157		3,850	77.604,45		
ΣΥΝΟΛΟ				335.086,14	3,99%	4,03%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ ΑΕ	4.390		14,880	65.323,20		
ΣΥΝΟΛΟ				65.323,20	0,78%	0,79%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	12.250		2,575	31.543,75		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	6.153		12,340	75.928,02		
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε.	2.500		5,910	14.775,00		
ΣΥΝΟΛΟ				122.246,77	1,46%	1,47%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	2.100		33,520	70.392,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	800		30,000	24.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				94.392,00	1,12%	1,14%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	2.587		5,940	15.366,78		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	1.884		5,560	10.475,04		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.140		5,990	18.808,60		
ΣΥΝΟΛΟ				44.650,42	0,53%	0,54%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	1.970		10,120	19.936,40
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	8.925		15,700	140.122,50
ΣΥΝΟΛΟ				160.058,90
				1,91%
				1,93%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	500		10,180	5.090,00
ΣΥΝΟΛΟ				5.090,00
				0,06%
				0,06%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				
ΑΒΑΣ Α.Ε.	17.700		1,524	26.974,80
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	3.080		18,480	56.918,40
ΣΥΝΟΛΟ				83.893,20
				1,00%
				1,01%
ΕΜΠΟΡΙΟ				
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	5.660		25,560	144.669,60
ΣΥΝΟΛΟ				144.669,60
				1,72%
				1,74%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ				
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	5.070		7,310	37.061,70
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙ	2.072		2,310	4.786,32
ΣΥΝΟΛΟ				41.848,02
				0,50%
				0,50%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	6.400		7,560	48.384,00
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	3.400		20,640	70.176,00
ΣΥΝΟΛΟ				118.560,00
				1,41%
				1,43%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ				
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	2.300		10,880	25.024,00
ΣΥΝΟΛΟ				25.024,00
				0,30%
				0,30%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	3.044		8,000	24.352,00
ΣΥΝΟΛΟ				24.352,00
				0,29%
				0,29%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				1.265.194,25
				15,07%
				15,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.124.140,45
				49,11%
				49,61%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
Παρισίου (σε EUR)				
AIR LIQUIDE SA	50		156,920	7.846,00
AIRBUS GROUP SE	90		154,780	13.930,20
ACCOR SA	390		47,040	18.345,60
BNP PARIBAS SA	260		59,220	15.397,20
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	200		85,700	17.140,00
ESSILO INTERNATIONAL	80		235,600	18.848,00
EUROAPI ORD SHS	6		2,880	17,28
LVMH MOET HENESSY LOUIS VUITTON SE	35		635,500	22.242,50
ΣΥΝΟΛΟ				113.766,78
				1,35%
				1,37%
Φρανκφούρτης (σε EUR)				
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	280		48,250	13.510,00
DEUTSCHE BOERSE AG	70		222,400	15.568,00
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	500		28,890	14.445,00
SAP SE	80		236,300	18.904,00
ΣΥΝΟΛΟ				62.427,00
				0,74%
				0,75%
Μαδρίτης (σε EUR)				
INDITEX SA	230		49,640	11.417,20
IBERDROLA	1.430		13,300	19.019,00
ΣΥΝΟΛΟ				30.436,20
				0,36%
				0,37%
Άμστερνταμ (σε EUR)				
ASML Holding NV	18		678,700	12.216,60
ΣΥΝΟΛΟ				12.216,60
				0,15%
				0,15%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9412)				
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	60	255,500	271,462	16.287,72
ΣΥΝΟΛΟ				16.287,72
				0,19%
				0,20%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,82918)				
ASTRAZENECA PLC	130	104,680	126,245	16.411,88
BAE SYSTEMS	35	11,485	13,851	484,79
GSK PLC	8	13,465	16,239	129,91
HSBC HOLDINGS PLC	2.200	7,853	9,471	20.835,77
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	310	48,330	58,286	18.068,81
VODAFONE GROUP PLC	130	0,6830	0,824	107,08
ΣΥΝΟΛΟ				56.038,24
				0,67%
				0,67%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
CENERGY HOLDINGS S.A.	6.479		9,440	61.161,76
COCA-COLA HBC AG	3.890		33,320	129.614,80
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1.920		40,200	77.184,00
ΣΥΝΟΛΟ				267.960,56
				3,19%
				3,22%
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,0389)				
ADOBE INC	50	444,6800	428,030	21.401,48
ALPHABET INC-CL A	200	189,3000	182,212	36.442,39
AMAZON COM INC	370	219,3900	211,175	78.134,85
APPLE INC	340	250,4200	241,043	81.954,76
BROADCOM INC	100	231,8400	223,159	22.315,91

COCA COLA CO/THE	260	62,2600	59,929	15.581,48		
ELI LILLY & CO	30	772,0000	743,094	22.292,81		
EXXON MOBIL CORP	280	107,5700	103,542	28.991,82		
GENERAL ELECTRIC CO	100	166,7900	160,545	16.054,48		
HONEYWELL INTERNATIONAL	120	225,8900	217,432	26.091,83		
JOHNSON & JOHNSON	150	144,6200	139,205	20.880,74		
JP MORGAN CHASE & CO	210	239,7100	230,734	48.454,23		
MERCK & CO INC	150	99,4800	95,755	14.363,27		
META PLATFORMS INC CLASS A	60	585,5100	563,587	33.815,19		
MICROSOFT CORP	140	421,5000	405,718	56.800,46		
NETFLIX INC	26	891,3200	857,946	22.306,59		
NEXTERA ENERGY INC	230	71,6900	69,006	15.871,31		
NVIDIA CORP COM	430	134,2900	129,262	55.582,54		
PEPSICO INC	100	152,0600	146,366	14.636,63		
PROCTER & GAMBLE CO/THE	160	167,6500	161,373	25.819,62		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	55	520,2300	500,751	27.541,29		
UBER TECHNOLOGIES INC	280	60,3200	58,061	16.257,20		
UNITEDHEALTH GROUP INC	50	505,8600	486,919	24.345,94		
VISA INC-CLASS A SHARES	170	316,0400	304,206	51.715,08		
WR BERKLEY COPR	330	58,5200	56,329	18.588,51		
ΣΥΝΟΛΟ				796.240,41	9,48%	9,58%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				1.355.373,51	16,14%	16,30%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
Ομόλογα σε EUR						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 01/08/2016-01/12/2026 - IT0005210650	2.000,00		98,074	196.148,00		
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 - IT0005422891	1.000,00		87,908	87.908,00		
ΒΥΟΝΙ POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	3.000,00		105,836	317.508,00		
FRANCE GOVT 11/04/2022-25/05/2038 - FR0014009062	2.000,00		77,123	154.246,00		
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE0035	3.000,00		96,188	288.564,00		
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 - PTOTEXOE0024	1.000,00		98,767	98.767,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	1.000,00		95,708	95.708,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	2.000,00		105,405	210.810,00		
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 - XS2199268470	2.000,00		99,842	199.684,00		
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031 - XS2851	1.000,00		102,025	102.025,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.751.368,00	20,86%	21,07%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.751.368,00	20,86%	21,07%
ΟΣΕΚΑ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
Μετοχές σε EURO						
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	3.110,0000		32,7370	101.812,07		
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	2.650,0000		24,1800	64.077,00		
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1.480,0000		69,6050	103.015,40		
ΣΥΝΟΛΟ				268.904,47	3,20%	3,23%
Μετοχές σε USD (Ισοτιμία 1,0389)						
XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	430,0000	95,6800	92,0974	39.601,89		
ΣΥΝΟΛΟ				39.601,89	0,47%	0,48%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				308.506,36	3,67%	3,71%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.415.247,87	40,67%	41,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				7.539.388,32	89,78%	90,69%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				472.576,67		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,0389)				148.156,80		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,82918)				76.400,40		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (Ισοτιμία 0,9412)				88.204,21		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 163,06)				2.700,28		
ΣΥΝΟΛΟ				788.038,36	9,38%	9,48%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Μερίσματα εισπρακτέα				1.300,60		
Χρεώστες Διάφοροι				940,92		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού				67.880,42		
ΣΥΝΟΛΟ				70.121,94	0,84%	0,84%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				8.397.548,62	100,00%	101,01%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				-65.486,53		
Φόροι - Τέλη				-18.043,14		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-326,71		
ΣΥΝΟΛΟ				-83.856,38		-1,01%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.313.692,24	100,00%	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	724.618,646		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	11,4732		
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ			
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	1.265.194,25	15,07%	15,22%
Ομόλογα Εσωτερικού	2.858.946,20	34,05%	34,39%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.355.373,51	16,14%	16,30%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.751.368,00	20,86%	21,07%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	308.506,36	3,67%	3,71%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	788.038,36	9,38%	9,48%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-13.734,44	-0,16%	-0,17%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.313.692,24	100,00%	
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)			
	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	15,22%	16,29%	-1,07%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	34,39%	39,19%	-4,80%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	16,30%	14,07%	2,23%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	21,07%	19,64%	1,43%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	3,71%	3,88%	-0,17%
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ			
Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	718.976,584	7.497.672,49	
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	38.052,892	422.277,88	
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	-32.410,830	-358.820,31	
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		217.704,57	
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024	724.618,646	7.778.834,63	
II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Μερίσματα μετοχών	80.474,48		
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	7.076,60		
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	99.647,10		
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	41.118,60		
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	210.592,24		
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-103.972,65		
Σύνολο	334.936,37		
Λοιπά Εισοδήματα	2.669,38		
Έξοδα διαχείρισης	-56.180,85		
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.223,24		
Λοιπά έξοδα και φόροι			
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60		
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-640,41		
Φόροι - Τέλη	-42.624,76		
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1,29		
Λοιπά έξοδα	-6.365,44		
Σύνολο	-52.285,50		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-4.211,59		
Καθαρό Εισόδημα	217.704,57		
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	8.313.692,24		
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	7.778.834,63		
	534.857,61		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024	8.313.692,24		
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	217.704,57		
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	217.704,57		
3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	8.313.692,24	7.706.537,78	6.584.490,55
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	11,4732	10,7188	9,3644

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024			
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	7.539.388,32	7.172.600,77	5.579.271,05
Καταθέσεις σε τράπεζες	788.038,36	491.552,42	961.699,74
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	70.121,94	67.229,44	54.315,99
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.397.548,62	7.731.382,63	6.595.286,78
Υποχρεώσεις	-83.856,38	-24.844,85	-10.796,23
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.313.692,24	7.706.537,78	6.584.490,55
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	724.618,646	718.976,584	703.141,065
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	11,4732	10,7188	9,3644
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	3.950.967,43	4.991.585,77	3.303.798,05
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3.548.819,00	2.181.015,00	2.275.473,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	39.601,89	0,00	0,00
Σύνολο	7.539.388,32	7.172.600,77	5.579.271,05
II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			
Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024			
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)			
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	334.936,37	303.395,07	59.512,07
Λοιπά εισοδήματα	2.669,38	2.682,54	6.808,80
Έξοδα διαχείρισης	-56.180,85	-51.003,82	-47.034,63
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.223,24	-6.557,65	-6.047,27
Λοιπά έξοδα και φόροι	-52.285,50	-42.113,71	-15.980,62
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-4.211,59	-2.993,71	-2.599,16
Καθαρό εισόδημα	217.704,57	203.408,72	-5.340,81
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	422.277,88	555.196,89	478.870,18
Εξαγορές μεριδίων	-358.820,31	-400.549,09	-215.475,17
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	534.857,61	208.865,29	-555.125,42
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	598.315,18	363.513,09	-291.730,41
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	816.019,75	566.921,81	-297.071,22
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023	7.497.672,49		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	816.019,75		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024	8.313.692,24		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
5. 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 31.12.2024.
6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις 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 31.12.2024.
- β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .
- γ) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024.
- δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024.
- ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εξωτερικού εισηγμένων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .
7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.
8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

9. Κατά την 31.12.2024 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	2,52%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	0,90%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,42%
ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELEKOM AG	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0,17%
	OTE Α.Ε	0,79%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,96%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,20%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	0,98%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,18%
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS	METLEN ENERGY & METALS 28/04/2021-30/10/2026	1,19%
	METLEN ENERGY & METALS	0,85%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,04%
NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 08/10/2020-08/10/2026	2,41%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,21%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,62%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9,47%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	0,93%
	ΣΥΝΟΛΟ	10,40%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	1,95%
	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	0,91%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,86%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027	2,43%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	0,93%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,36%

10. Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους έχει επενδύσει το Α/Κ παρατίθενται στον (Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης	Προμήθεια Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	0,18%	0,00%
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	0,51%	0,00%
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	0,60%	0,00%
XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	-	0,00%

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 4.842.276,11 € (2.393.648,82 € αγορές, πλέον 2.448.627,29 € 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.

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 : 15% Γενικός Δείκτης Χ.Α. (Γ.Δ.Χ.Α.)
15% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)
25% Bloomberg Greece Government (I23150EU)
25% Bloomberg Barclays Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
20% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).
Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :
· διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
· πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
· επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ, INSTITUTIONAL SHARE CLASS	-4,04%	-2,87%	-3,47%
15% ΓΔ ΧΑ + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% (I23150EU) + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU	-3,46%	-2,84%	-3,17%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το (Αρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
ΣΥΝΟΛΟ	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τούς εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatruster.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. 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 Ταξινόμησης)

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 (www.alphatruster.gr/h-etaireia/biosimothta) 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 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων" για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατσόκη 56, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

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

LEI : 213800SEO975YPI7Z032

ISINs : Class R : GRF000062007, Class I : GRF000304003

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)

Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	30.900,00	87,888	2.715.739,20		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 -GR0124037715	20.000,00	87,521	1.750.420,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	1.000,00	104,851	104.851,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688	33,97	104,222	3.540,42		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	16.051,82	105,921	1.700.224,83		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	21.181,50	106,032	2.245.916,81		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2033-GR0128015725	16.011,60	105,617	1.691.097,16		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034-GR0124040743	49.500,00	101,225	5.010.637,50		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	8.000,00	105,389	843.112,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	15.000,00	93,703	1.405.545,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	19.200,00	108,221	2.077.843,20		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	48.000,00	69,181	3.320.688,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			22.869.615,12	73,97%	74,19%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR0000000010	60.616,00	0,279	16.911,86		
ΣΥΝΟΛΟ Α.Ε.Π.			16.911,86	0,05%	0,05%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.650,00	97,0001	257.050,27		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP-XS2583633966	2.000,00	116,052	232.104,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	5.500,00	101,761	559.685,50		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	5.000,00	107,892	539.460,00		
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029-XS2640904319	4.000,00	111,399	445.596,00		
ALPHA SERVICES & HOLDINGS 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)-XS2ε	2.000,00	105,027	210.054,00		
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030-XS2956845262	1.000,00	99,183	99.183,00		
EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031-XS2806452145	5.000,00	106,213	531.065,00		
EUROBANK HLDGS 25/01/2024-25/04/2034-XS2752471206	1.000,00	108,375	108.375,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS28672542	2.000,00	102,657	205.314,00		
NBG 28/03/2024-28/06/2035-XS2790334184	5.000,00	108,162	540.810,00		
NBG 29/01/2024-29/01/2029-XS2756298639	2.000,00	103,478	206.956,00		
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL-XS2354777265	7.000,00	104,252	729.764,00		
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028-XS2644936259	2.000,00	109,29	218.580,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	9.000,00	110,855	997.695,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035-XS2901369897	2.000,00	104,486	208.972,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	4.000,00	99,997	399.988,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			6.490.651,77	20,99%	21,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			29.377.178,75	95,02%	95,30%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	35.039	0,715972	25.086,94		
			25.086,94	0,08%	0,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			25.086,94	0,08%	0,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			29.402.265,69	95,10%	95,38%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 -IT0005542359	1.000,00	105,836	105.836,00		
INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 PER -XS282405652	5.000,00	106,593	532.965,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			638.801,00	2,07%	2,07%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			638.801,00	2,07%	2,07%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			638.801,00	2,07%	2,07%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			30.041.066,69	97,17%	97,45%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε ευρο

ΣΥΝΟΛΟ

188.074,86		
188.074,86	0,61%	0,61%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού

ΣΥΝΟΛΟ

687.475,72		
687.475,72	2,22%	2,23%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

30.916.617,27	100,00%	100,29%
----------------------	----------------	----------------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι

Φόροι - Τέλη

Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού

ΣΥΝΟΛΟ

-27.292,40		
-60.763,75		
-1.213,82		
-89.269,97		-0,29%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

30.827.347,30	100,00%
----------------------	----------------

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R

18.899.184,22

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R

868.199,469

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R

21,7683

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I

11.928.163,08

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I

83.241,524

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I

143,2958

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού

29.360.266,89	94,97%	95,24%
---------------	--------	--------

Ομόλογα Εξωτερικού

638.801,00	2,07%	2,07%
------------	-------	-------

Τίτλοι ΑΕΠ

16.911,86	0,05%	0,05%
-----------	-------	-------

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες

25.086,94	0,08%	0,08%
-----------	-------	-------

Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα

188.074,86	0,61%	0,61%
------------	-------	-------

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις

598.205,75	1,93%	1,94%
------------	-------	-------

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

30.827.347,30		100,00%
----------------------	--	----------------

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	95,30%	92,11%	3,18%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	2,07%	4,04%	-1,97%
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,08%	0,09%	0,00%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023

642.538,894	9.289.776,93
-------------	--------------

Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class

318.240,773	6.768.053,10
-------------	--------------

Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class

-92.580,198	-1.996.856,30
-------------	---------------

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

	595.952,00
--	------------

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Retail class

868.199,469	14.656.925,73
--------------------	----------------------

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023

76.927,711	13.806.064,62
------------	---------------

Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Institutional class

6.313,813	860.000,00
-----------	------------

Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Institutional class

0,000	0,00
-------	------

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

	395.549,26
--	------------

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Institutional class

83.241,524	15.061.613,88
-------------------	----------------------

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήμα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως

4.309,51

Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας

0,00

Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού

941.739,37

Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού

54.862,21

Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

485.523,97

Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

-116.881,46

Σύνολο**1.369.553,60****Λοιπά εισοδήματα****0,00****Έξοδα διαχείρισης****-237.466,85****Έξοδα θεματοφύλακα****-13.581,87****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών

-4.625,20

Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

-2.220,24

Φόροι - Τέλη

-119.412,30

Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων

-499,77

Λοιπά έξοδα

-56,75

Σύνολο**-126.814,26**

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-189,36		
Καθαρό Εισόδημα	991.501,26		
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	30.827.347,30		
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	29.718.539,61		
	<u>1.108.807,69</u>		
ΞΕΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024	30.827.347,30		
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	991.501,26		
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	<u>991.501,26</u>		
3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	30.827.347,30	23.937.589,67	18.290.948,04
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO	21,7683	20,8624	18,7277
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO	143,2958	136,9164	122,5316

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	30.041.066,69	23.036.960,61	17.566.073,61
Καταθέσεις σε τράπεζες	188.074,86	473.491,96	387.995,40
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	687.475,72	502.764,47	364.937,45
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	30.916.617,27	24.013.217,04	18.319.006,46
Υποχρεώσεις	-89.269,97	-75.627,37	-28.058,42
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	30.827.347,30	23.937.589,67	18.290.948,04
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	868.199,469	642.538,894	516.198,071
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	21,7683	20,8624	18,7277
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	83.241,524	76.927,711	70.379,774
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	143,2958	136,9164	122,5316

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.023.616,77	7.155.514,43	5.647.380,24
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	22.992.362,98	15.860.954,50	11.898.201,69
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)	25.086,94	20.491,68	20.491,68
Σύνολο	30.041.066,69	23.036.960,61	17.566.073,61

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	1.369.553,60	608.245,95	694.581,18
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	150,45
Έξοδα διαχείρισης	-237.466,85	-183.642,80	-171.032,46
Έξοδα θεματοφύλακα	-13.581,87	-10.629,67	-9.906,90
Λοιπά έξοδα και φόροι	-126.814,26	-92.100,22	-19.870,87
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-189,36	-79,36	-79,36
Καθαρό εισόδημα	991.501,26	321.793,90	493.842,04
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	6.768.053,10	3.875.993,62	336.216,73
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.996.856,30	-1.389.446,15	-2.124.530,37
Έκδοση νέων μεριδίων I class	860.000,00	823.000,00	283.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	0,00	0,00	-158.263,26
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.108.807,69	841.748,12	-1.173.552,14
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	6.740.004,49	4.151.295,59	-2.837.129,04
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	7.731.505,75	4.473.089,49	-2.343.287,00
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31/12/2023	23.095.841,55		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7.731.505,75		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024	30.827.347,30		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

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

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

3. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024.

β) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 31.12.2024. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024.

δ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 31.12.2024 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN.

6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 25.086,94€ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισροών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

7. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας ΠΕΤΡΟ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε βάσει τεχνικής επιμέτρησης λαμβάνοντας υπόψη την Καθαρή Θέση της εταιρείας από τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι της 31.12.23 και τυχόν παρατηρήσεων. Στην ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδα του 1%,5% και 10% στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας η μεταβολή της αξίας της μετοχής έχει ελάχιστη επίδραση στο συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στον προσδιορισμό της καθαρής τιμής ανά μερίδιο η οποία στο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 21,7665 ευρώ μέχρι 21,7700 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 143,2842 ευρώ μέχρι 143,3075 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.

8. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

10. Κατά την 31.12.2024 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος:

ALPHA BANK

Εταιρίες ομίλου

ALPHA BANK 08/02/2028 PERP
ALPHA BANK 13/09/2034
ALPHA BANK 27/06/2029
ALPHA BANK 10/09/2049 PERP
ALPHA BANK 11/06/2031
ΣΥΝΟΛΟ

Ποσοστό

0,78%
1,78%
1,49%
0,70%
1,87%
6,62%

NBG	NBG 29/01/2029	0,70%
	NBG 28/06/2035	1,80%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,50%
BANK OF PIRAEUS	PIRAEUS BANK 18/09/2035	0,69%
	PIRAEUS BANK 13/07/2028	0,73%
	PIRAEUS BANK 17/04/2034	3,39%
	PIRAEUS BANK 16/06/2049 PERP	2,38%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	0,61%
	ΣΥΝΟΛΟ	7,80%
EUROBANK	EUROB 12/03/2030	0,32%
	EUROB 30/04/31	1,78%
	EUROB 25/04/34	0,37%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,47%

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 29.621.474,00€ (18.044.939,00€ αγορές, πλέον 11.576.535,00€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

12. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Απόφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς :

Bloomberg Greece Government (I23150EU)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ Va	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-4,55%	-2,60%	-3,66%
I23150EU Index	-4,02%	-3,11%	-3,64%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το (Αρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν καταβλήθηκαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

Κατηγορίες	Σταθερές αποδοχές	Μεταβλητές αποδοχές	συνολικές αποδοχές
Ανώτερα διοικητικά στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
Σύνολο	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatruster.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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

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 Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφύρες 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 αιφύρες 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 www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφύρας 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 περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatruster.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΦΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Καπελάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
STRATEGIC BOND FUND**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ.196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000

LEI : 2138008XRUS56PRTRX29

ISINs : Class R : GRF000063005, Class I : GRF000305000

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)

**& Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ ΣΥΝΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 - GR0128016731	1.000,00	87,888	87.888,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 - GR0124034688	412,50	104,222	42.991,58		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	11,87	105,921	1.257,28		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	1.129,37	106,032	119.749,36		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	1.000,00	105,617	105.617,00		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034 - GR0124040743	5.000,00	101,225	506.125,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 - GR0124039737	2.000,00	108,221	216.442,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	4.500,00	69,181	311.314,50		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			1.391.384,72	5,63%	5,72%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 - GRC419120AD7	2.120	97,0001	205.640,21		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP - XS2583633966	2.000	116,0520	232.104,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	1.000	101,7610	101.761,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034 - XS2835739660	4.000	107,8920	431.568,00		
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029 - XS2640904319	1.000	111,3990	111.399,00		
ALPHA SERVICES & HOLDINGS 10/09/2024-10/09/2049 (PERP) - XS2805274326	6.000	105,0270	630.162,00		
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030 - XS2956845262	2.000	99,1830	198.366,00		
EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031 - XS2806452145	2.000	106,2130	212.426,00		
EUROBANK HLDGS 25/01/2024-25/04/2034 - XS2752471206	3.000	108,3750	325.125,00		
EUROBANK SA 24/09/2024-24/09/2030 - XS2904504979	3.000	102,0900	306.270,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029 - XS2867254224	5.000	102,6570	513.285,00		
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029 - XS2920504292	7.000	101,7410	712.187,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/07/2021-19/07/2026 - XS2364001151	3.000	97,8500	293.550,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1.500	98,6290	147.943,50		
NATIONAL BANK OF GREECE 19/11/2024-19/11/2030 - XS2940309649	2.000	100,2570	200.514,00		
NBG 03/10/2023-03/01/2034 - XS2595343059	2.000	114,8160	229.632,00		
NBG 28/03/2024-28/06/2035 - XS2790334184	1.000	108,1620	108.162,00		
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL - XS2354777265	6.000	104,2520	625.512,00		
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029 - XS2728486536	1.000	111,5490	111.549,00		
PIRAEUS BANK SA 17/07/2024-17/07/2029 - XS2845167613	1.500	103,6730	155.509,50		
PIRAEUS BANK SA 16/04/2024-16/04/2030 - XS2802909478	2.000	105,6400	211.280,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034 - XS2747093321	4.000	110,8550	443.420,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035 - XS2901369897	3.000	104,4860	313.458,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	4.500	99,9970	449.986,50		
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028 - XS2359929812	1.000	98,4320	98.432,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031 - XS2929387996	3.000	101,5260	304.578,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			7.673.819,71	31,05%	31,57%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/02/2012-15/10/2042 - GRR000000010	21.818	0,279	6.087,22		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.			6.087,22	0,02%	0,03%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			9.071.291,65	36,70%	37,32%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 - GRC823121AB9	550	97,539	53.646,23		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 05/07/2024-15/08/2034 - DE000BU2Z031	2.000	101,972	203.944,00		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 06/02/2024-15/08/2054 - DE000BU2D004	1.000	97,993	97.993,00		

BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	11.000	105,836	1.164.196,00	
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	5.000	91,880	459.400,00	
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 0% - FR0014002WK3	3.000	82,215	246.645,00	
FRANCE GOVT 26/01/2021-25/05/2072 - FR0014001NN8	7.000	34,222	239.554,00	
HUNGARY GOVT 21/11/2022-22/02/2027 - XS2558594391	1.000	103,492	103.492,00	
REP OF CYPRUS 21/01/2020-21/01/2030 - XS2105095777	500	90,179	45.089,50	
AT0000A2HLC4	5.000	42,087	210.435,00	
REPUBLIC OF CYPRUS 13/04/2023-13/04/2033 - XS2610236445	2.000	108,310	216.620,00	
REPUBLIC OF POLAND 11/01/2024-11/01/2034 - XS2746102479	6.000	101,757	610.542,00	
ROMANIA GOVT 27/09/2022-27/09/2029 - XS2538441598	1.000	107,495	107.495,00	
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033 - SK4000023230	6.000	102,686	616.116,00	
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	8.000	95,708	765.664,00	
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	11.000	105,405	1.159.455,00	
AT&T INC 18/05/2023-30/04/2031 - XS2590758665	4.500	104,146	468.657,00	
BANCO SANTANDER 14/01/2020-14/01/2049 - XS2102912966	4.000	98,852	395.408,00	
BANK OF CYPRUS 23/04/2021-23/10/2031 - XS2333239692	3.000	102,800	308.400,00	
BMW US CAPITAL LLC 02/02/2024-02/02/34 - DE000A3LT423	1.000	99,039	99.039,00	
BP CAPITAL 22/6/2020-22/06/2049 - XS2193661324	2.500	99,405	248.512,50	
DEUTSCHE BANK 19/05/2020-19/05/2031 - DE000DL19VB0	1.000	101,985	101.985,00	
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 11/02/2021-11/02/2028 - XS2296203123	1.000	101,494	101.494,00	
ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049 - FR0013534351	4.000	97,553	390.212,00	
ENEL SPA 16/01/2023-16/07/2049 (PERP) - XS2576550086	3.000	106,995	320.985,00	
ENI SPA 15/01/2024-15/01/2034 - XS2739132897	3.500	102,340	358.190,00	
FORD MOTOR CREDIT CO 24/11/2023-20/02/2029 - XS272445745	3.000	105,092	315.276,00	
GENERAL MOTORS FINL CO 12/01/2024-12/01/2028 - XS2747270630	1.000	102,263	102.263,00	
HELLENIC BANK PLC 14/03/2023-14/06/2033 - XS2597995112	3.000	118,870	356.610,00	
IBERDROLA FINANZAS SAU 28/11/2024-28/08/2049 PER - XS2949317676	2.000	101,206	202.412,00	
INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 PER - XS2824056522	7.000	106,593	746.151,00	
OI EUROPEAN GROUP 25/05/2023-15/05/2028 - XS2624554320	4.000	103,521	414.084,00	
ORANGE SA 18/04/2023-18/04/2029 (PERP) - FR001400GDJ1	4.000	106,213	424.852,00	
RCI BANQUE SA 02/10/2023-02/10/2026 - FR001400KXW4	1.000	102,103	102.103,00	
REPSOL EUROPE FINANCE 05/09/2024-05/09/20234 - XS2894862080	3.000	99,723	299.169,00	
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030 - XS2597110027	2.000	104,055	208.110,00	
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 (PERP) - XS2462605671	4.000	109,859	439.436,00	
TOTAL 06/10/2016-29/12/2049 - XS1501166869	1.500	99,748	149.622,00	
TOTAL ENERGIES SE 19/11/2024-19/02/2049 PER - XS293730845	2.500	100,970	252.425,00	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031 - XS2857918804	4.000	102,025	408.100,00	
UBS GROUP AG 09/01/2024-09/06/2033 - CH1305916897	4.000	104,401	417.604,00	
UNICREDIT 08/01/2020-15/01/2032 - XS2101558307	2.000	97,984	195.968,00	
VEOLIA ENVRNMT 20/10/2020-20/10/2049 - FR00140007L3	4.000	93,145	372.580,00	
VOLKSWAGEN INTL 23/09/2020-22/09/2028 - XS2234567233	2.000	91,319	182.638,00	
ΣΥΝΟΛΟ			14.682.572,23	59,40%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.682.572,23	59,40%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			23.753.863,88	96,11%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			532.514,96	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,0389)			4,30	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 11,795)			19,83	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HUF (ισοτιμία 411,35)			0,35	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,275)			50,96	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε TRY (ισοτιμία 36,7372)			0,20	
ΣΥΝΟΛΟ			532.590,60	2,15%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			429.804,58	
ΣΥΝΟΛΟ			429.804,58	1,74%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			24.716.259,06	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Πιστωτές διάφοροι			-367.365,42	
Φόροι - Τέλη			-41.064,12	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-965,53	
ΣΥΝΟΛΟ			-409.395,07	-1,68%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.306.863,99	100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	15.849.040,29	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	2.831.918,977	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	5,5966	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	8.457.823,70	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	76.350,525	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	110,7762	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	9.065.204,43	36,68%	37,29%
Τίτλοι Α.Ε.Π.	6.087,22	0,02%	0,03%
Ομόλογα Εξωτερικού	14.682.572,23	59,40%	60,41%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	532.590,60	2,15%	2,19%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	20.409,51	0,08%	0,08%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.306.863,99		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	37,32%	43,09%	-5,77%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	60,41%	54,18%	6,22%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	1.768.904,988	9.258.165,04
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class	1.458.221,163	7.977.885,19
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024) Retail class	-395.207,174	-2.154.494,92
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		272.506,17
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Retail class	2.831.918,977	15.354.061,48

INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	49.068,749	5.220.103,59
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12024-31.12.2024) Institutional Class	28.728,023	3.128.100,00
Εξαγορές μεριδίων (1.12024-31.12.2024) Institutional Class	-1.446,247	-151.146,12
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		200.117,84
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024 Institutional class	76.350,525	8.397.175,31

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήμα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	4.639,21
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	348.374,95
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	416.174,40
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	211.740,78
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-75.450,80
Σύνολο	905.478,54

Λοιπά Εισοδήματα**8,35****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-256.220,94
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	-41.639,02
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	-31.969,01
Σύνολο	-329.828,97

Έξοδα θεματοφύλακα**-17.659,54****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-3.968,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.607,20
Φόροι - Τέλη	-78.115,82
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1.429,70
Λοιπά έξοδα	-64,29
Σύνολο	-85.185,01

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-189,36****Καθαρό Εισόδημα****472.624,01****III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	24.306.863,99
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	23.751.236,79
	555.627,20

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024**24.306.863,99****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	472.624,01
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	472.624,01

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO

	2024	2023	2022
	24.306.863,99	14.548.450,46	9.992.994,10
	5,5966	5,3246	4,9396
	110,7762	104,5433	96,1722

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	23.753.863,88	14.151.862,10	9.136.292,22
Καταθέσεις σε τράπεζες	532.590,60	224.687,07	872.854,64
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	429.804,58	419.859,09	143.070,37
Σύνολο περoυσιακών στοιχείων	24.716.259,06	14.796.408,26	10.152.217,23
Υποχρεώσεις	-409.395,07	-247.957,80	-159.223,13
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων	24.306.863,99	14.548.450,46	9.992.994,10
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	2.831.918,977	1.768.904,988	1.125.685,567
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,5966	5,3246	4,9396
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	76.350,525	49.068,7490	46.089,7680
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	110,7762	104,5433	96,1722

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.109.751,44	13.414.439,75	8.957.876,34
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.644.112,44	737.422,35	178.415,88
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	23.753.863,88	14.151.862,10	9.136.292,22

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	905.478,54	476.255,79	174.347,66
Λοιπά εισοδήματα	8,35	614,13	113,62
Έξοδα διαχείρισης	-329.828,97	-184.610,16	-270.263,81
Έξοδα θεματοφύλακα	-17.659,54	-13.725,68	-10.704,88
Λοιπά έξοδα και φόροι	-85.185,01	-56.478,76	-12.842,09
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-189,36	-179,36	-79,36
Καθαρό εισόδημα	472.624,01	221.875,96	-119.428,86
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	7.977.885,19	4.646.351,75	879.445,93
Εξαγορές μεριδίων R class	-2.154.494,92	-1.388.732,81	-1.222.309,14
Έκδοση νέων μεριδίων I class	3.128.100,00	374.000,00	627.300,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-151.146,12	-82.482,94	-843.437,29
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	555.627,20	70.181,83	-714.262,57
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	9.355.971,35	3.619.317,83	-1.273.263,07
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	9.828.595,36	3.841.193,79	-1.392.691,93
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023	14.478.268,63		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9.828.595,36		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024	24.306.863,99		

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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελομένη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία». Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 31.12.2024.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 31.12.2024 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

δ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 31.12.2024 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN .

7. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024. □

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2024-31.12.2024 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,08% και 0,35%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους. Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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

10. Κατά την 31.12.2024 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>Ομίλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP	0,99%
	ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034	1,80%
	ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029	0,47%
	ALPHA BANK 10/09/2024-10/09/2049 PERP	2,65%
	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	0,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,34%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030	0,82%
	EUROBANK 24/09/2024-24/09/2030	1,27%
	EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031	0,90%
	EUROBANK 25/01/2024-25/04/2034	1,39%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,38%
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS	METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2025	2,95%
	METLEN ENERGY & METALS 28/04/2021-30/10/2026	0,61%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,56%

NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 28/03/2024-28/06/2035	0,46%
	NBG 03/10/2023-03/01/2034	1,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,47%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2,19%
	PIRAEUS BANK SA 16/04/2024-16/04/2030	0,90%
	PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035	1,31%
	PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	0,46%
	PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034	1,91%
	PIRAEUS BANK 16/06/2021-16/06/2049 PERP	2,58%
	ΣΥΝΟΛΟ	9,35%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028	0,41%
	PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031	1,26%
	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	1,87%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,54%
ΟΜΙΛΟΣ TOTAL SE	TOTAL ENERGIES SE 06/10/2016-29/12/2049 PERP	0,62%
	TOTAL ENERGIES SE 19/11/2024-19/02/2049 PER	1,04%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,66%

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 23.931.498,40 € (16.564.415,90 € αγορές, πλέον 7.367.082,50 € πωλήσεις).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (KIID) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

12. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Άρθ.20, Απόφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute Value-at-Risk).

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

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς			ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND			-3,65%	-1,59%	-2,70%
90% LBEATREU + 10% LEB2TREU			-3,55%	-2,29%	-2,84%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 Απόφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το (Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛ ΑΠΟΔΟΧ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
ΣΥΝΟΛΟ	1.325.156	0	1.325.156

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

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσονται στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

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

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 Ταξινόμησης)

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 (www.alphatrust.gr/h-etaireia/biosimothta) 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 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΦΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND”

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND
(Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού)
 Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ.10η/14.8.1996/4, ΦΕΚ 723/Β/22.8.1996
 LEI : 213800ZL2HMHF783MY06
 ISIN : GRF000064003

Αδειοδότηση ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131: Απ. 321/29.5.2019
 Προϊσταμένης της Δ/νσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 06/12/2024-05/12/2025 - GR0004138641	5.000,00	97,680	488.400,00		
ΕΓΕΔ 23/08/2024-21/02/2025 - GR0002264332	10.000,00	99,570	995.700,00		
ΕΓΕΔ 26/07/2024-24/01/2025 - GR0002263326	25.000,00	99,790	2.494.750,00		
ΕΓΕΔ 27/12/2024-27/06/2025 - GR0002268374	25.000,00	98,670	2.466.750,00		
ΕΓΕΔ 01/11/2024-31/01/2025 - GR0000236423	30.000,00	99,750	2.992.500,00		
ΕΓΕΔ 03/01/2025-04/04/2025 - GR0000237439	18.000,00	99,230	1.786.140,00		
ΕΓΕΔ 08/03/2024-07/03/2025 - GR0004135613	12.000,00	99,450	1.193.400,00		
ΕΓΕΔ 27/09/2024-28/03/2025 - GR0002265347	5.800,00	99,270	575.766,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			12.993.406,00	33,42%	35,10%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			12.993.406,00	33,42%	35,10%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
TREASURY BILLS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
BUONI ORDINARI T-BILL 12/07/2024-14/07/2025 - IT0005603342	26.000,00	98,693	2.566.018,00		
BUONI ORDINARI T-BILL 14/03/2024-14/03/2025 - IT0005586349	15.000,00	99,501	1.492.515,00		
BUONI ORDINARI T-BILL 14/08/2024-14/08/2025 - IT0005610297	25.000,00	98,525	2.463.125,00		
IT0005607459	25.000,00	99,769	2.494.225,00		
FRENCH DISCOUNT T-BILL 11/09/2024-10/09/2025 - FR0128537240	11.000,00	98,366	1.082.026,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 07/06/2024-06/06/2025 - ES0L02506068	20.000,00	98,919	1.978.380,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 09/02/2024-07/02/2025 - ES0L02502075	10.000,00	99,755	997.550,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 12/04/2024-11/04/2025 - ES0L02504113	15.000,00	99,291	1.489.365,00		
ΣΥΝΟΛΟ TREASURY BILLS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.563.204,00	37,46%	39,34%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.563.204,00	37,46%	39,34%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			27.556.610,00	70,88%	74,44%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			3.080.051,09		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε EURO			1.800.000,00		
Καταθέσεις όψεως ALPHA BANK σε EURO			1.500.000,00		
Καταθέσεις όψεως Εθνικής Τρ. σε EURO			2.650.000,00		
Καταθέσεις προθεσμίας AEGEAN BALTIC BANK σε EURO			1.388.166,12		
Καταθέσεις προθεσμίας Τρ.Eurobank σε EURO			902.007,50		
ΣΥΝΟΛΟ			11.320.224,71	29,12%	30,58%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			3.567,96		
ΣΥΝΟΛΟ			3.567,96	0,01%	0,01%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			38.880.402,67	100,00%	105,02%

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-1.794.706,72	
Φόροι - Τέλη	-64.056,98	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-1.459,35	
ΣΥΝΟΛΟ	-1.860.223,05	-5,01%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	37.020.179,62	99,99%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	6.151.539,562	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	6,0180	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	12.993.406,00	33,42%	35,10%
Treasury Bills Εξωτερικού	14.563.204,00	37,46%	39,34%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	11.320.224,71	29,12%	30,58%
Μεταβατικοί λογαριασμοί Ενεργητικού	3.567,96	0,01%	0,01%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-1.860.223,05	-4,78%	-5,02%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	37.020.179,62		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2024	2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	35,10%	63,90%	-28,80%
Σύνολο Treasury Bills Εξωτερικού	39,34%	14,81%	24,52%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023	4.572.922,694	26.589.656,15
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	5.962.451,814	35.421.662,96
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)	-4.383.834,946	-25.997.889,34
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		700.253,65
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024	6.151.539,562	36.713.683,42

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις	
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	24.591,20
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	64.428,15
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	710.697,10
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού/T-BILLS	99.250,00
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	0,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	0,00
Σύνολο	898.966,45

Λοιπά Εισοδήματα	35,71
-------------------------	--------------

Έξοδα διαχείρισης	-60.061,66
--------------------------	-------------------

Έξοδα θεματοφύλακα	-7.352,06
---------------------------	------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-2.556,88
Φόροι - Τέλη	-124.622,69
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1.322,26
Σύνολο	-131.155,43

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-179,36
---	----------------

Καθαρό Εισόδημα	700.253,65
------------------------	-------------------

ΙΙΙ.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	37.020.179,62
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	36.713.683,42
	306.496,20

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024	37.020.179,62
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	700.253,65
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	700.253,65

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

	2024	2023	2022
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	37.020.179,62	26.794.145,75	36.601.059,98
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	6,0180	5,8593	5,7425

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	27.556.610,00	21.089.886,00	29.297.995,50
Καταθέσεις σε τράπεζες	11.320.224,71	5.766.167,89	7.326.567,48
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.567,96	6.961,62	368,20
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	38.880.402,67	26.863.015,51	36.624.931,18
Υποχρεώσεις	-1.860.223,05	-68.869,76	-23.871,20
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	37.020.179,62	26.794.145,75	36.601.059,98
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	6.151.539,562	4.572.922,694	6.373.761,118
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	6,0180	5,8593	5,7425

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	27.556.610,00	21.089.886,00	29.297.995,50
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)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	27.556.610,00	21.089.886,00	29.297.995,50

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισόδημα από επενδύσεις	898.966,45	639.068,21	-8.666,32
Λοιπά εισοδήματα	35,71	0,00	61,41
Έξοδα διαχείρισης	-60.061,66	-63.510,85	-26.451,96
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.352,06	-9.526,62	-4.397,37
Λοιπά έξοδα και φόροι	-131.155,43	-121.648,01	-19.738,49
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-179,36	-214,36	-124,36
Καθαρό εισόδημα	700.253,65	444.168,37	-59.317,09

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	35.421.662,96	25.714.018,76	42.452.652,82
Εξαγορές μεριδίων	-25.997.889,34	-36.139.934,71	#####
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	306.496,20	204.489,60	29.656,25
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	9.730.269,82	-10.221.426,35	30.461.184,25

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) 10.430.523,47 -9.777.257,98 30.401.867,16

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023 26.589.656,15

Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων 10.430.523,47

Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024 37.020.179,62

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- 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.
- 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.
- Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).
Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. 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 Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2024.

β) Τα Treasury Bills εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2024 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

6. Η λογιστική αξία των προθεσμιικών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιικών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

8. Κατά την 31.12.2024 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).

9. 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 67.475.697,30 € (53.787.733,80 € αγορές, πλέον 13.687.963,50 € 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.

10. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η Διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute Value-at-Risk).

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND-SHOR	-0,13%	-0,06%	-0,09%

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

11. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το (Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. 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 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανωτέρα Διοικητικά Στελέχη	871.316	0	871.316
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	347.407	0	347.407
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	106.433	0	106.433
ΣΥΝΟΛΟ	1.325.156	0	1.325.156

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τους εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

12. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού , ακολουθεί τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

13. 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.

14. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμιας)

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

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

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) 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 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη 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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένη από ουσιώδη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Καπεσχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127