

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 ΣΥΝ/ΓΜΑ	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					
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	8.000	102,686	616.116,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	11.000	95,708	765.664,00		
AT&T INC 18/05/2023-30/04/2031 - XS2590758665	4.500	105,405	1.159.455,00		
BANCO SANTANDER 14/01/2020-14/01/2049 - XS2102912966	4.000	104,146	468.657,00		
BANK OF CYPRUS 23/04/2021-23/10/2031 - XS2333239692	3.000	98,852	395.408,00		
BMW US CAPITAL LLC 02/02/2024-02/02/34 - DE000A3LT423	1.000	102,800	308.400,00		
BP CAPITAL 22/6/2020-22/06/2049 - XS2193661324	2.500	99,039	99.039,00		
DEUTSCHE BANK 19/05/2020-19/05/2031 - DE000DL19VB0	1.000	99,405	248.512,50		
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 11/02/2021-11/02/2028 - XS2296203123		101,985	101.985,00		
ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049 - FR0013534351	1.000	101,494	101.494,00		
ENEL SPA 16/01/2023-16/07/2049 (PERP) - XS2576550086	4.000	97,553	390.212,00		
ENI SPA 15/01/2024-15/01/2034 - XS2739132897	3.000	106,995	320.985,00		
FORD MOTOR CREDIT CO 24/11/2023-20/02/2029 - XS272445745	3.500	102,340	358.190,00		
GENERAL MOTORS FINL CO 12/01/2024-12/01/2028 - XS2747270630	3.000	105,092	315.276,00		
HELLENIC BANK PLC 14/03/2023-14/06/2033 - XS2597995112	1.000	102,263	102.263,00		
IBERDROLA FINANZAS SAU 28/11/2024-28/08/2049 PER - XS2949317676	3.000	118,870	356.610,00		
INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 PER - XS2824056522	2.000	101,206	202.412,00		
OI EUROPEAN GROUP 25/05/2023-15/05/2028 - XS2624554320	7.000	106,593	746.151,00		
ORANGE SA 18/04/2023-18/04/2029 (PERP) - FR001400GDJ1	4.000	103,521	414.084,00		
RCI BANQUE SA 02/10/2023-02/10/2026 - FR001400KXW4	4.000	106,213	424.852,00		
REPSOL EUROPE FINANCE 05/09/2024-05/09/20234 - XS2894862080	1.000	102,103	102.103,00		
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030 - XS2597110027	3.000	99,723	299.169,00		
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 (PERP) - XS2462605671	2.000	104,055	208.110,00		
TOTAL 06/10/2016-29/12/2049 - XS1501166869	4.000	109,859	439.436,00		
TOTAL ENERGIES SE 19/11/2024-19/02/2049 PER - XS293730845	1.500	99,748	149.622,00		
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031 - XS2857918804	2.500	100,970	252.425,00		
UBS GROUP AG 09/01/2024-09/06/2033 - CH1305916897	4.000	102,025	408.100,00		
UNICREDIT 08/01/2020-15/01/2032 - XS2101558307	4.000	104,401	417.604,00		
VEOLIA ENVRNMT 20/10/2020-20/10/2049 - FR00140007L3	2.000	97,984	195.968,00		
VOLKSWAGEN INTL 23/09/2020-22/09/2028 - XS2234567233	4.000	93,145	372.580,00		
ΣΥΝΟΛΟ		91,319	182.638,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.682.572,23	59,40%	60,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			23.753.863,88	96,11%	97,72%
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%	2,19%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			429.804,58		
ΣΥΝΟΛΟ			429.804,58	1,74%	1,77%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			24.716.259,06	100,00%	101,68%
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 ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.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****Εισόδημα 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 διαχειρίσεως σταθερή	-256.220,94
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή Class R	-41.639,02
Προμήθεια διαχειρίσεως 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)

Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22
Εισοδήμα 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

Β. 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
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	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 (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) 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.II-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 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>
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 (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 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:

A/K - 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

(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	ΜΕΤΑΒΛ 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.

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 επενδύσεων 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-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

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 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 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

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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