

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Εταιρεία Διαχείρισης: **ALPHA TRUST** Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία
Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών
Επενδύσεων

alphatrust

Ιούλιος 2026

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/669/23.12.2013, 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023
Α.Φ.Μ. 996542649 ΚΕΦΟΔΕ Αττικής, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 173975960000

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

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο εκδίδεται βάσει του άρθρου 76 του Ν.4099/2012.

Η ALPHA TRUST ενημερώνει ότι το ενημερωτικό δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID), ο κανονισμός, και η τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση των αμοιβαίων κεφαλαίων ALPHA TRUST, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών πληροφοριών τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους, διατίθενται στην ελληνική γλώσσα σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας στη διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/> στην ενότητα Ενημερωτικό Υλικό ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της Εταιρείας (Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Στοιχεία ALPHA TRUST	7
Εταιρεία Διαχείρισης	7
Στοιχεία της Εταιρείας Διαχείρισης	7
Διοικητικό Συμβούλιο	8
Ορκωτοί Ελεγκτές Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8
Μέτοχοι της Εταιρείας	8
Μέλη Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων	8
Αμοιβαία Κεφάλαια ALPHA TRUST	9
Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST	9
Θεματοφύλακας	10
Νομικό Πλαίσιο	10
Δείκτες αναφοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST	10
Γενικές Πληροφορίες	11
Διάθεση & Εξαγορά μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	11
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	12
Πράξη Φορολογικής Συμμόρφωσης Αλλοδαπών Λογαριασμών (Νόμος FATCA)	13
Μερίδια – Μεταβίβαση μεριδίων	13
Ενημέρωση	15
Πολιτική Αποδοχών	17
Διαχειριστική χρήση – Διανομή ή επανεπένδυση κερδών	18
Λύση του Α/Κ και συνέλευση μεριδιούχων	18
Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	19
Κανόνες διαμόρφωσης αποτελεσμάτων χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	21
Φορολογικό καθεστώς που διέπει τη λειτουργία του Α/Κ και τους μεριδιούχους του	21
Κανόνες Δανεισμού	22
Βιώσιμες Επενδύσεις	23
Επενδυτικοί κίνδυνοι	24
Διαχείριση κινδύνων και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	25
Συνολική έκθεση σε κίνδυνο	25
I. Μεθοδολογία προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach)	26
II. Προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR)	26
III. Προσέγγιση της Απόλυτης Δυνητικής Ζημίας (Absolute VaR)	26
Ορισμός Δυνητικής Ζημίας (Value-at-Risk)	26
Πιστωτικός Κίνδυνος	27
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	27
Κίνδυνος Ρευστότητας	27
Ενσωμάτωση του Κινδύνου Βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία	27
Παροχή / Ανταλλαγή πληροφοριών και στοιχείων - Αποποίηση ευθύνης	28
Ειδικές Πληροφορίες ανά Α/Κ	29
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND	30
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	30
Δείκτης αναφοράς	30
Επενδυτικός Σκοπός	30
Επενδυτική πολιτική	30
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	31
Πού απευθύνεται	31
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	31
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	31
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	31
Επενδυτικοί κίνδυνοι	35
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	36
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	36
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	38
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND	39
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	40
Δείκτης αναφοράς	40
Επενδυτικός Σκοπός	40
Επενδυτική πολιτική	40
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	40
Πού απευθύνεται	41
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	41
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	41
Επενδυτικοί κίνδυνοι	45
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	45
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	46
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	47
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	48

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού	49
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	49
Δείκτης αναφοράς	49
Επενδυτικός Σκοπός	49
Επενδυτική πολιτική	49
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	50
Πού απευθύνεται	50
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	51
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	51
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	51
Επενδυτικοί κίνδυνοι	55
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	55
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	56
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	57
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού	59
Αμοιβαίο Κεφάλαιο S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό	60
Δείκτης αναφοράς	60
Επενδυτικός Σκοπός	60
Επενδυτική πολιτική	60
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	60
Πού απευθύνεται	61
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	61
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	61
Επενδυτικοί κίνδυνοι	65
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	65
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	66
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	67
Προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν άλλους ΟΣΕΚΑ	68
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό	69
Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds	70
Δείκτης αναφοράς	70
Επενδυτικός Σκοπός	70
Επενδυτική πολιτική	70
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	71
Πού απευθύνεται	71
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	71
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	71
Επενδυτικοί κίνδυνοι	76
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	76
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	76
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	78
Προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν άλλους ΟΣΕΚΑ	79
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds	80
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund	81
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	81
Δείκτης αναφοράς	81
Επενδυτικός Σκοπός	81
Επενδυτική πολιτική	81
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	82
Πού απευθύνεται	82
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	82
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	83
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	83
Επενδυτικοί κίνδυνοι	87
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	88
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	88
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	90
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund	91
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	92
Δείκτης αναφοράς	92
Επενδυτικός Σκοπός	92
Επενδυτική πολιτική	92
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	93
Πού απευθύνεται	93
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	93
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	93

Επενδυτικοί κίνδυνοι	98
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	99
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	99
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	101
Αμοιβαίο Κεφάλαιο INTERLIFE Μικτό	102
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	102
Δείκτης αναφοράς (έως 31/7/2026)	102
Δείκτης αναφοράς (από 3/8/2026)	102
Επενδυτικός Σκοπός	102
Επενδυτική πολιτική	102
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	103
Πού απευθύνεται	103
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	103
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	103
Επενδυτικοί κίνδυνοι	107
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	108
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	109
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ INTERLIFE Μικτό	110
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ	111
Δείκτης αναφοράς	111
Επενδυτικός Σκοπός	111
Επενδυτική πολιτική	111
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	111
Πού απευθύνεται	112
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	112
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	112
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	112
Επενδυτικοί κίνδυνοι	117
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	117
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	117
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ	119
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ	120
Δείκτης αναφοράς	120
Επενδυτικός Σκοπός	120
Επενδυτική πολιτική	120
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	120
Πού απευθύνεται	121
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	121
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	121
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	121
Επενδυτικοί κίνδυνοι	125
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	126
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	126
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ	127
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	128
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	128
Δείκτης αναφοράς	128
Επενδυτικός Σκοπός	128
Επενδυτική πολιτική	128
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	128
Πού απευθύνεται	129
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	129
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	129
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	129
Επενδυτικοί κίνδυνοι	133
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ	134
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ	135
Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	136
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND	137
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	137
Δείκτης αναφοράς	137
Επενδυτικός Σκοπός	137
Επενδυτική πολιτική	137
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	137
Πού απευθύνεται	138
Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	138

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	138
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	138
Επενδυτικοί κίνδυνοι	143
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K	143
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του A/K	144
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)	145
Παρελθούσες αποδόσεις A/K ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND	147
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028	148
Δείκτης αναφοράς	148
Επενδυτικός Σκοπός	148
Επενδυτική πολιτική	148
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	148
Πού απευθύνεται	149
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	149
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	149
Επενδυτικοί κίνδυνοι	153
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K	154
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του A/K	154
Παρελθούσες αποδόσεις A/K ALPHA TRUST ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028	156
Αμοιβαίο Κεφάλαιο CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029	157
Δείκτης αναφοράς	157
Επενδυτικός Σκοπός	157
Επενδυτική πολιτική	157
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	157
Πού απευθύνεται	158
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	158
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	158
Επενδυτικοί κίνδυνοι	162
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K	163
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του A/K	163
Παρελθούσες αποδόσεις A/K CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029	165
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	166
Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου	166
Δείκτης αναφοράς	166
Επενδυτικός Σκοπός	166
Επενδυτική πολιτική	166
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)	167
Πού απευθύνεται	168
Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες	168
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια	168
Επενδυτικοί κίνδυνοι	170
Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K	171
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του A/K	171
Παρελθούσες αποδόσεις ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	173
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ I	174
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	174
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II	176
Πληροφορίες σχετικά με τον Θεματοφύλακα	176
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ III	178
Προσυμβατική 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	179

Στοιχεία ALPHA TRUST

Εταιρεία Διαχείρισης

Η ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων αποτελεί σήμερα τον μεγαλύτερο και παλαιότερο ανεξάρτητο διαχειριστή κεφαλαίων. Με ιστορία που ξεκινά το 1987, η ALPHA TRUST διακρίνεται για τη συνέπεια, την καινοτομία και την αριστεία της, προσφέροντας υπηρεσίες Wealth Management και διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST ξεχωρίζουν για το κορυφαίο επίπεδο διαχείρισης που προσφέρουν στους μεριδούχους τους. Η συνέπεια στις διαχρονικά εξαιρετικές αποδόσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει συμβάλλει ενεργά στην κατάκτηση υψηλών διακρίσεων με πολλές πρωτιές στην ελληνική αγορά. Σήμερα, η Εταιρεία, διαχειρίζεται 15 αμοιβαία κεφάλαια τα οποία καλύπτουν ένα ευρύτατο φάσμα επενδυτικών αναγκών, επενδύοντας στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και απευθύνονται τόσο σε ιδιώτες, όσο και σε θεσμικούς επενδυτές.

Την 31.12.2013 ολοκληρώθηκε με την καταχώριση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο της υπ' αριθμ. Κ2-7751/31.12.2013 Απόφασης του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, η συγχώνευση της ALPHA TRUST Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 882401000 (πρώην «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών») με απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας ALPHA TRUST Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ενώ είχε προηγηθεί δυνάμει της υπ' αριθμ. 24/669/23.12.2013 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η χορήγηση άδειας στην απορροφώσα τόσο για τη μετατροπή της σε ΑΕΔΑΚ όσο και για την ανάληψη της διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων της απορροφηθείσας εταιρείας. Μετά τα ανωτέρω, η Εταιρεία «ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1106701000 διαγράφηκε από το Γενικό Εμπορικό Μητρώο και υποκαταστάθηκε στο σύνολο των εννόμων σχέσεων της από την εξομοιούμενη με καθολική διάδοχο ALPHA TRUST Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τον Οκτώβριο του 2014 χορηγήθηκε στην Εταιρεία, από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, πρόσθετη αδειοδότηση λειτουργίας Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ). Την 18^η Δεκεμβρίου 2023 καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. η υπ' αριθ. 3159632 ΑΠ / 18-12-2023 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, η οποία ενέκρινε τη διάσπαση της «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» δι' αποσχίσεως του κλάδου της Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών και την εισφορά αυτού στην – με την ίδια απόφαση συσταθείσα – Εταιρεία (υπ' αριθ. 3179104/18.12.2023 Ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.). Κατόπιν τούτου, η Εταιρεία λειτουργεί νομίμως δυνάμει των υπ' αριθ. 24/669/23.12.2013, 7/695/15.10.2014 και 1/1005/12.12.2023 αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στοιχεία της Εταιρείας Διαχείρισης

Επωνυμία: ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI): LEI213800G7J7NDXVAS3P11

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 173975960000

Άδεια Λειτουργίας: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: 24/669/23.12.2013, 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023

Η Εταιρεία συστάθηκε δυνάμει της υπ' αριθ. 48.675/17-11-2023 Συμβολαιογραφικής πράξης του Συμβολαιογράφου Αθηνών Γ. Στεφανάκου, η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. στις 18.12.2023 με ΚΑΚ 3943282 (υπ' αριθ. 3179104/18.12.2023 Ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.).

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται αορίστου χρόνου και αρχίζει από την καταχώριση-δημοσίευση του καταστατικού της στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η.).

Μετοχικό κεφάλαιο (31.12.2025): 1.600.000 ευρώ ολοσχερώς καταβεβλημένο

Ίδια κεφάλαια (31.12.2025): 5.463.311 ευρώ

Έδρα Εταιρείας: Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά

Τηλ.: 210. 62.89.100

Fax: 210. 62.34.248

Email: info@alphatrust.gr

URL: www.alphatrust.gr

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης & Πληροφόρησης Επενδυτών

Τηλ.: 210.62.89.300

Fax: 210.62.34.248

Ώρες λειτουργίας: 09:00 -16:00

Δίκτυο Προώθησης

Εξουσιοδοτημένοι Αντιπρόσωποι

(URL: <https://www.alphatrust.gr/el/h-etairia/diktuo-antiprosopon>)

Διοικητικό Συμβούλιο

Γεώργιος Βασαλάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
Αγνή Λεβή, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
Παναγιώτα Ζαγάρη, Μέλος Δ.Σ., εκτελεστικό
Δημήτρης Νταλίπης, Μέλος Δ.Σ., εκτελεστικό

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας είναι τριετής, ήτοι μέχρι την 27.3.2027, δυνάμενη να παραταθεί αυτόματα μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση.

Διεύθυνση Επενδύσεων: **Δημήτρης Νταλίπης**
 Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών: **Μαρίνα Καλαρίτη**
 Τμήμα Ανάπτυξης Δικτύων Διάθεσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων: **Βασίλης Κατσίκης**
 Διεύθυνση Information Technology: **Πέτρος Σταυρόπουλος**
 Διεύθυνση Νομικής Υπηρεσίας και Κανονιστικής Συμμόρφωσης: **Παρασκευή Ματθαίου**
 Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης: **Καλλιόπη Παλαιοκαστρίτου**
 Εσωτερικός Ελεγκτής: **Βιργινία Ντόκα**

Τα προαναφερόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στελέχη της Εταιρείας δεν ασκούν εξωεταιρικές δραστηριότητες που να επηρεάζουν την ομαλή και εύρυθμη λειτουργία της εταιρείας διαχείρισης.

Ορκωτοί Ελεγκτές Αμοιβαίων Κεφαλαίων

(Ελέγχουν την ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων)
 Grant Thornton A.E.

Μέτοχοι της Εταιρείας

Η ALPHA TRUST είναι κατά ποσοστό 100% θυγατρική εταιρεία της εταιρείας με την επωνυμία «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Μέλη Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων

David Phillip Gibbs
Χριστόδουλος Αίσωπος
Παναγιώτα Ζαγάρη
Κωνσταντίνος Αδάμ
Δημήτρης Νταλίπης
Δημήτριος Στεφανόπουλος
Κωνσταντίνος Μαυρόπουλος
Δημήτριος Κοσσόρας

Αμοιβαία Κεφάλαια ALPHA TRUST

Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Ημερομηνία έναρξης
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND	23/11/1995
Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000058005), I (ISIN GRF000302007, ημ. ενεργοποίησης 01/10/2018)	
ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	16/12/2024
(ISIN GRF000507001)	
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS METOXIKO ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	25/11/2010 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)
Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000061009), I (ISIN GRF000327004, ημ. ενεργοποίησης 01/11/2019)	
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS METOXIKO	24/06/2010
(ISIN GRF000068004)	
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	01/07/2013
(ISIN GRF000081007)	
ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund	08/02/1995
Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000065000), I (ISIN GRF000303005, ημ. ενεργοποίησης 01/10/2018)	
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	07/08/2008
(ISIN GRF000067006)	
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	28/01/2004
(ISIN GRF000066008)	
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	01/07/2016
(ISIN GRF000154002)	
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	12/03/2021
(ISIN GRF000341005)	
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	19/04/1994
Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000062007), I (ISIN GRF000304003, ημ. ενεργοποίησης 01/10/2018)	
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND	11/07/2011 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)
Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων: R (ISIN GRF000063005), I (ISIN GRF000305000, ημ. ενεργοποίησης 01/10/2018)	
ALPHA TRUST ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028	25/04/2025
(ISIN GRF000527009)	
CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029	24/09/2025
(ISIN GRF000540002)	
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	19/09/1996
(ISIN GRF000064003)	

Για όλα τα διαχειριζόμενα από την ALPHA TRUST Αμοιβαία Κεφάλαια ισχύουν τα κάτωθι:

Κράτος μέλος σύστασης: Ελλάδα

Διάρκεια: Αόριστη. Κατ' εξαίρεση, οι πληροφορίες περί διάρκειας που αφορούν στους ΟΣΕΚΑ «ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028» και «CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029» παρατίθενται στην Ενότητα «[Ειδικές Πληροφορίες ανά Α/Κ](#)»

Αρμόδια εποπτική αρχή: Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Νόμισμα αναφοράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και όλων των τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους: Ευρώ (€)

Τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν έχουν ονομαστική αξία.

Θεματοφύλακας

Καθήκοντα Θεματοφύλακα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST ασκεί η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», Αμερικής 4,105 64, Αθήνα, πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί στην Ελλάδα βάσει του Ν. 4261/2014, Οδηγία 2013/36/ΕΕ όπως εκάστοτε ισχύουν και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος (Κεντρικά Γραφεία Θεματοφύλακας: Παπαδά 4, 115 25 Αθήνα, Τηλ.: +30 210 32 88 075, URL: <https://www.piraeusbank.gr/el/Idiwtes/Kanalia-Eksypiretisis/Diktio-Eksypiretisis>).

Κατ' εξαίρεση, Θεματοφύλακας των ΟΣΕΚΑ «ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028» και «CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029» ορίζεται η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία «CrediaBank ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «CrediaBank» και έδρα στον Δήμο Χαλανδρίου (Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, ΤΚ 152 32, Χαλάνδρι, Τηλ.: +30 210-36 69 000, URL: <https://www.crediabank.com/>).

Πληροφορίες σχετικά με τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα και των πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων καθώς και σχετικά με τα καθήκοντα φύλαξης που έχουν ανατεθεί περαιτέρω από τους ανωτέρω Θεματοφύλακες και των πιθανών σχετικών συγκρούσεων συμφερόντων μπορούν να αντληθούν από το Παράρτημα II του παρόντος «Πληροφορίες σχετικά με τον Θεματοφύλακα». Κατόπιν σχετικού αιτήματος, οι επενδυτές μπορούν να λάβουν ενημερωμένες σχετικές πληροφορίες και στοιχεία.

Νομικό Πλαίσιο

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται:

1. Από το νόμο **4099/2012** όπως ισχύει.
2. Από τις σχετικές Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και νομοθεσία αμέσου εφαρμογής (Κανονισμούς) της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα Αμοιβαία Κεφάλαια και τις ΑΕΔΑΚ.

Δείκτες αναφοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST

Σημειώνεται ότι η ALPHA TRUST δύναται να ορίσει για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο που διαχειρίζεται, ανάλογα με την επενδυτική του πολιτική, ανεξάρτητο και κοινά αποδεκτό δείκτη αναφοράς (benchmark) ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς για λόγους σύγκρισης της απόδοσής του.

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση και δε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, δύναται δε να τον μεταβάλλει, εντός των πλαισίων του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου, όταν ανακύψει αντικειμενικός τεχνικός, κανονιστικός ή άλλος λόγος. Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Στις περιπτώσεις που η ALPHA TRUST κάνει χρήση δείκτη ή συνδυασμού δεικτών αναφοράς για τον υπολογισμό τυχόν εφαρμοζόμενης μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), η χρήση αυτή συνιστά χρήση δείκτη αναφοράς (use of a benchmark) κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 όπως ισχύει, του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2016, «*σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014*» (Benchmark Regulation ή BMR). Στις περιπτώσεις αυτές, οι δείκτες ή οι συνδυασμοί δεικτών πρέπει να είναι κατάλληλοι με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του εκάστοτε αμοιβαίου κεφαλαίου και να αντανακλούν επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του. Περαιτέρω, πρέπει να έχουν επιλεγεί από την ALPHA TRUST σύμφωνα με τις προβλέψεις των Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) με αρ. ESMA34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η ALPHA TRUST λαμβάνει υπόψη, κατά περίπτωση, τις απαιτήσεις του BMR ως προς τη χρήση δεικτών αναφοράς. Ειδικότερα, όταν δείκτης ή συστατικό συνδυασμού δεικτών που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό performance fee εμπίπτει στις κατηγορίες των δεικτών αναφοράς κρίσιμης σημασίας (critical benchmarks), σημαντικών δεικτών αναφοράς (significant benchmarks), δεικτών αναφοράς βασικών προϊόντων/εμπορευμάτων/υπαγόμενων στο Παράρτημα II (commodity benchmarks subject to Annex II), δεικτών αναφοράς κλιματικής μετάβασης της ΕΕ (EU Climate Transition Benchmarks) ή ευθυγραμμισμένων με τη Συμφωνία του Παρισιού δεικτών αναφοράς της ΕΕ (EU Paris-aligned Benchmarks), η ALPHA TRUST ελέγχει το κανονιστικό status του δείκτη και του διαχειριστή του μέσω του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Σημείου Πρόσβασης (European Single Access Point / ESAP) ή/και του μητρώου του άρθρου 36 BMR και περιλαμβάνει, όπου απαιτείται, τις ειδικές γνωστοποιήσεις του άρθρου 29 BMR στις οικείες ενότητες του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.

Για δείκτες αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό αμοιβής επίδοσης αλλά, κατά τον χρόνο του σχετικού ελέγχου, δεν εμπίπτουν σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες του άρθρου 29 BMR, η ALPHA TRUST δεν υποχρεούται να προβεί σε ειδική γνωστοποίηση του άρθρου 29 παρ. 2 του BMR, διατηρεί όμως διαδικασία περιοδικής παρακολούθησης του κανονιστικού status των δεικτών και των διαχειριστών τους, καθώς και τυχόν

δημόσιας ανακοίνωσης (public notice) κατά το άρθρο 24α παρ. 6 του BMR, και προβαίνει σε επικαιροποίηση των σχετικών γνωστοποιήσεων, εφόσον μεταβληθεί το σχετικό status ή εφόσον αυτό απαιτηθεί από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Η ALPHA TRUST διατηρεί κατάλληλες γραπτές διαδικασίες και σχέδια ενεργειών για την περίπτωση ουσιώδους μεταβολής ή παύσης παροχής ενός δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται από αμοιβαίο κεφάλαιο, περιλαμβανομένης της αξιολόγησης τυχόν εναλλακτικού δείκτη, εφόσον απαιτείται, και της σχετικής ενημέρωσης ή τροποποίησης των εγγράφων του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Γενικές Πληροφορίες

Διάθεση & Εξαγορά μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Με βάση την απόφαση 1/506/8.4.2009 όπως τροποποιημένη ισχύει βάσει της απόφασης 35/586/26.5.2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με ισχύ από 16.6.2011, όλοι οι επενδυτές, **υφιστάμενοι και υποψήφιοι πελάτες της ALPHA TRUST προκειμένου να συναλλαχθούν**, οφείλουν να προσκομίσουν στην Εταιρεία τα έγγραφα και στοιχεία που θα τους προσδιοριστούν από αυτή, τα οποία θα είναι ικανά να αποδείξουν την ταυτότητά τους, την παρούσα διεύθυνση κατοικίας τους, το τηλέφωνο επικοινωνίας τους, το ασκούμενο επάγγελμα, τον αριθμό φορολογικού τους μητρώου και την προέλευση των, προς επένδυση, κεφαλαίων τους. Ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, προκειμένου για φυσικά πρόσωπα, τέτοια έγγραφα αποτελούν: η αστυνομική ή στρατιωτική ταυτότητα, το διαβατήριό, πρόσφατος λογαριασμός Οργανισμού Κοινής Ωφέλειας, εκκαθαριστικό σημείωμα οικονομικής εφορίας, βεβαίωση εργοδότη κ.λ.π. Επισημαίνεται, ότι στην περίπτωση ύπαρξης συνδικαίου, τα ανωτέρω έγγραφα πρέπει να προσκομίζονται για κάθε έναν από αυτούς.

Η ALPHA TRUST διατηρεί το δικαίωμα να μην κάνει αποδεκτή αίτηση συναλλαγής για οποιονδήποτε από τους δικαιούχους και για οποιονδήποτε λόγο ή/και να προβεί εκ των υστέρων σε ακύρωσή της, με ενδεχόμενη ζημία του μεριδιούχου, εάν δεν προσκομισθεί το σύνολο των κατά περίπτωση απαιτούμενων από το νόμο νομιμοποιητικών εγγράφων ή απαιτούμενων πληροφοριών για κάθε δικαιούχο (Ν. 4557/2018, απόφ. 1/506/8.4.2009, απόφ. 35/586/26.5.2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν κ.τ.λ.).

Η διάθεση ή εξαγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST γίνεται στην έδρα της Εταιρείας και σε εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.

Σε περίπτωση που δεν υπάρχει δυνατότητα προσέγγισης των σημείων διάθεσης και εξαγοράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST, ο πελάτης μπορεί να επικοινωνεί με το Τμήμα Τηλεφωνικής Εξυπηρέτησης Επενδυτών (210 6289300), το οποίο θα του υποδείξει τη σχετική διαδικασία συναλλαγής (αποστολή σε συγκεκριμένο fax ή e-mail της σχετικής αίτησης, βεβαίωση του γνησίου υπογραφής του πελάτη, επιστροφή της αίτησης καταρχάς με fax ή e-mail και στη συνέχεια της πρωτότυπης αίτησης στην ALPHA TRUST).

Για τη συμμετοχή στο Α/Κ και την απόκτηση μεριδίων από οποιονδήποτε υποψήφιο μεριδιούχο απαιτείται η υποβολή αίτησης προς την Α.Ε. Διαχείρισης, η παραλαβή από τον μεριδιούχο του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (KID), η συμπλήρωση ερωτηματολογίου σχετικά με τη γνώση, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει καθώς και η ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή / και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την ALPHA TRUST σε κινητές αξίες, κατά την έννοια της περίπτωσης ιε) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, κατά την έννοια του άρθρου 4 περ. 21 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει (η περίπτωση καταβολής της αξίας των μεριδίων σε κινητές αξίες δεν αφορά στο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund). Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Α/Κ ή κάθε τυχόν κατηγορίας του, είναι αυτή της ημέρας υποβολής της αίτησης που προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου 4099/2012 και κατά περίπτωση στο άρθρο 6 ή 7 του Κανονισμού, υπό την προϋπόθεση ότι έχει εξασφαλισθεί η ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων. Εάν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει τις άνω πληροφορίες ή παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες τότε η ALPHA TRUST δεν θα δύναται να κρίνει εάν ο εν λόγω ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος για αυτόν.

Στην περίπτωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της χρηματαγοράς (AKXA) ALPHA TRUST Euro Money Market Fund, όταν η αξία των μεριδίων μεριδιούχου ξεπεράσει το ποσοστό απαίτησης ημερήσιας ρευστότητας του AKXA, που έχει οριστεί σε 7,5% επί του ενεργητικού του, η ALPHA TRUST ενδέχεται να ζητήσει από τον μεριδιούχο επιπλέον πληροφορίες αναφορικά με την επένδυσή του, με σκοπό την καλύτερη διαχείριση ρευστότητας του εν λόγω Α/Κ.

Επιπρόσθετα, για το Α/Κ ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και είναι προς το συμφέρον των υφιστάμενων μεριδιούχων, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αποφασίσει κατά την κρίση της να μην αποδέχεται νέες αιτήσεις συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η σχετική απόφαση θα γνωστοποιείται προσηκόντως στους υποψήφιους επενδυτές.

Κατ' εξαίρεση για το A/K ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028 μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο άρθρο 2 παράγραφος 4 του Κανονισμού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε δέχεται νέες αιτήσεις απόκτησης μεριδίων μέχρι και την πλήρη ρευστοποίησή του έως και την 16^η Μαΐου 2028.

Κατ' εξαίρεση για το A/K CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029 μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο άρθρο 2 παράγραφος 4 του Κανονισμού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε δέχεται νέες αιτήσεις απόκτησης μεριδίων μέχρι και την πλήρη ρευστοποίησή του έως και την 5^η Νοεμβρίου 2029.

Η Α.Ε. Διαχείρισης υποχρεούται να εξαγοράζει τα μερίδια του Α/Κ, όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος, στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς του μεριδιούχου, που προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου 4099/2012 και κατά περίπτωση στο άρθρο 6 ή 7 του Κανονισμού, έχοντας πρώτα διασφαλίσει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου. Για την εξαγορά των μεριδίων συμπληρώνεται αίτηση εξαγοράς από τον δικαιούχο (ή σε περίπτωση κοινού λογαριασμού από έναν από τους δικαιούχους) ή από νόμιμα προς τούτο εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπό του. Η υποβολή της αιτήσεως δύναται να υποβληθεί προς την Εταιρεία, είτε απευθείας είτε μέσω των αντιπροσώπων της.

Η αίτηση εξαγοράς συμπληρώνεται με τα πλήρη στοιχεία του μεριδιούχου και προσδιορίζεται σ' αυτήν ο ακριβής αριθμός των εξαγοραζόμενων μεριδίων και η πλήρης ονομασία του αντίστοιχου αμοιβαίου κεφαλαίου. Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά, θα πρέπει να προσδιορίσει στην υποβαλλόμενη αίτηση τον ακριβή αριθμό μεριδίων που επιθυμεί να εξαγορασθούν ή το ποσό της μερικής εξαγοράς. Σε περίπτωση που τα στοιχεία της αίτησης εξαγοράς είναι εσφαλμένα ή ελλιπή σε σημείο που να μην είναι δυνατή η εκτέλεσή της η αίτηση ακυρώνεται και θεωρείται ως μη ληφθείσα.

Η αξία των μεριδίων καταβάλλεται από τον Θεματοφύλακα στον δικαιούχο-μεριδιούχο σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Α.Ε. Διαχείρισης και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ για χρονικό διάστημα έως τριών μηνών, δυνάμενη να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Α/Κ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων διάθεσης και εξαγοράς από μεριδιούχους.

Η μεταφορά της επένδυσης από ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σε άλλο, συνιστά εξαγορά των κατεχομένων μεριδίων και στη συνέχεια επένδυση του προϊόντος της εξαγοράς στο νέο αμοιβαίο κεφάλαιο με τη διάθεση νέων μεριδίων. Η ALPHA TRUST, επιθυμώντας να εξασφαλίσει στους μεριδιούχους της επενδυτική ευελιξία, δύναται να αποδέχεται τις παραπάνω συναλλαγές, κάτω από ένα ευνοϊκό καθεστώς προμηθειών και σε χρονικά πλαίσια τέτοια ώστε να διασφαλίζεται το συμφέρον όλων των μεριδιούχων που συμμετέχουν στα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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, οι οποίες δύναται να έχουν διαφορετικά χαρακτηριστικά και/ή δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των υποψήφιων επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισης ή/και συμβούλων επενδύσεων, το δίκτυο/φορέας διανομής που έχει τυχόν οριστεί για συγκεκριμένη κατηγορία μεριδίων, το ελάχιστο ποσό επένδυσης, σε οποιονδήποτε συνδυασμό των ανωτέρω ή/και σε όποια άλλα χαρακτηριστικά προσδιορίζονται κατά καιρούς από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., όπως θα αναφέρονται αναλυτικά στην ενότητα «[Ειδικές Πληροφορίες ανά Α/Κ](#)». Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας Σειράς μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αποφασίσει οποτεδήποτε τη δημιουργία Σειρών Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατόπιν σχετικής τροποποίησης του Κανονισμού του. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει την πλήρη και διακριτική ευχέρεια να καθορίζει αν ένας επενδυτής πληροί ή όχι τις προϋποθέσεις για επένδυση σε συγκεκριμένη Σειρά Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι -κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου- διαθέσιμες κατηγορίες μεριδίων διευκρινίζεται ότι δεν διαφέρουν ως προς τη νομική φύση του δικαιώματος που ενσωματώνει το μερίδιο κάθε κατηγορίας, το νόμιμα αναφοράς, τον τρόπο απόδοξης της ιδιότητος του μεριδιούχου (ηλεκτρονικό αρχείο μεριδιούχων) και τα δικαιώματα των μεριδιούχων σε περίπτωση λύσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, θέματα τα οποία αναπτύσσονται στα επιμέρους σχετικά κεφάλαια του παρόντος.

Οι υποψήφιοι για την απόκτηση μεριδίων Α/Κ επενδυτές, που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για επένδυση σε συγκεκριμένη κατηγορία μεριδίων, όπως αυτές προσδιορίζονται αναλυτικά στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο,

αποκλείονται και δεν γίνονται αποδεκτοί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για συμμετοχή στο Α/Κ δια της απόκτησης μεριδίων αυτής της κατηγορίας, χωρίς να αποκλείεται η συμμετοχή τους με την απόκτηση άλλης κατηγορίας μεριδίων.

Λεπτομέρειες για τις κατηγορίες (Classes ή Σειρές) μεριδίων στις οποίες διακρίνονται τα μερίδια ενός εκάστου Α/Κ ALPHA TRUST και τους επενδυτές στους οποίους αυτές διατίθενται μπορούν να αντληθούν από την ενότητα «[Ειδικές Πληροφορίες ανά Α/Κ](#)».

Σημαντική Σημείωση:

Η ALPHA TRUST δηλώνει ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί καμία ενέργεια, προβλεπόμενη από οποιονδήποτε νόμο για τις κινητές αξίες, με σκοπό την καταχώρισή της ή των αμοιβαίων κεφαλαίων που αυτή διαχειρίζεται ενώπιον της "Securities and Exchange Commission" (αμερικανικής "επιτροπής κεφαλαιαγοράς"). Συνεπώς, το παρόν έγγραφο δεν μπορεί να εισαχθεί, διαβιβαστεί ή διανεμηθεί στις ΗΠΑ ή σε εδάφη ή κτήσεις τους ή να επιδοθεί σε οποιοδήποτε "πρόσωπο των ΗΠΑ" (US person) (μεταξύ άλλων σε μόνιμους κατοίκους ΗΠΑ, εταιρείες ή συνεταιρισμούς ΗΠΑ ή οποιαδήποτε άλλα νομικά πρόσωπα που έχουν ιδρυθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των ΗΠΑ ή διέπονται από αυτή). Αθέτηση των ανωτέρω περιορισμών ενδέχεται να αποτελεί παραβίαση της αμερικανικής νομοθεσίας για τις κινητές αξίες.

Πράξη Φορολογικής Συμμόρφωσης Αλλοδαπών Λογαριασμών (Νόμος FATCA)

Η «Πράξη Φορολογικής Συμμόρφωσης Αλλοδαπών Λογαριασμών» (Νόμος FATCA), απαιτεί από τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα εκτός ΗΠΑ (ξένα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα ή "FFIs") να παρέχουν πληροφορίες σχετικά με τους "Χρημ/κούς Λογαριασμούς" που τηρούν "Πρόσωπα των ΗΠΑ (US persons)", έμμεσα ή άμεσα, στις φορολογικές αρχές των ΗΠΑ (IRS) σε ετήσια βάση.

Παρακράτηση φόρου 30% επιβάλλεται σε αμερικανική πηγή εισοδήματος οποιουδήποτε «FFI» αποτύχει να συμμορφωθεί με την απαίτηση αυτή.

Ο Ν.4493/2017 περί Φορολογικής Συμμόρφωσης Λογαριασμών Αλλοδαπής επικυρώνει το μνημόνιο συνεννόησης (εφεξής το «Μνημόνιο»), τη συμφωνία μεταξύ της ελληνικής κυβέρνησης και της κυβέρνησης των ΗΠΑ για τη βελτίωση της διεθνούς φορολογικής συμμόρφωσης και την εφαρμογή του FATCA, τη συμφωνία αρμοδίων αρχών και τις σχετικές διατάξεις εφαρμογής. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο οφείλει να συλλέξει πληροφορίες προσπαθώντας να αναγνωρίσει τους άμεσους και έμμεσους μεριδιούχους που είναι "Πρόσωπα των ΗΠΑ (US persons)", φορείς μη αμερικάνικους με εκπροσώπους που είναι "US persons" και μη συμμετέχοντα «FFIs» (όπως προσδιορίζονται στο «Μνημόνιο») για τους σκοπούς FATCA («υπό αναφορά λογαριασμοί»). Κάποιες πληροφορίες ως προς τους υπό αναφορά λογαριασμούς (συμπεριλαμβανομένων ονομαστικών και οικονομικών πληροφοριών) θα ανακοινώνονται σε ετήσια βάση από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. στις ελληνικές φορολογικές αρχές, οι οποίες θα ανταλλάσσουν αυτή την πληροφορία με την κυβέρνηση των ΗΠΑ.

Σημειώνεται ότι η Α.Ε.Δ.Α.Κ. λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη συμμόρφωση με τις προβλέψεις του Νόμου FATCA προκειμένου να αποφευχθεί η παρακράτηση φόρου 30% αναφορικά με πληρωμές συνδεόμενες με επενδύσεις που είναι ή θεωρούνται των ΗΠΑ. Σε περίπτωση όμως που υπάρξει παρακράτηση φόρου 30% ως αποτέλεσμα μη συμμόρφωσης με το Νόμο FATCA, αυτό μπορεί να επιβαρύνει τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου κεφαλαίου.

Σε κάθε περίπτωση, προκειμένου να διασφαλιστεί η συμμόρφωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με το Νόμο FATCA, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται:

1. Να απαιτήσει πληροφορίες ή έγγραφα, συμπεριλαμβανομένου του W-8 φορολογικού εντύπου, και οποιουδήποτε άλλου έγκυρου αποδεικτικού στοιχείου που να αποδεικνύει ή να αποκλείει το καθεστώς του μεριδιούχου αναφορικά με το FATCA.
2. Να αναφέρει πληροφορίες μεριδιούχου και των τηρούμενων λογαριασμών του στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στις φορολογικές αρχές της Ελλάδας, εάν οι λογαριασμοί θεωρούνται υποψήφιοι για αναφορά, σύμφωνα με τον Νόμο FATCA.
3. Να αφαιρεί παρακρατηθέντα αμερικάνικο φόρο σε συγκεκριμένες πληρωμές προς μεριδιούχο από ή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τον Νόμο FATCA.
4. Να απαιτήσει την άμεση εξαγορά μεριδίων που αποκτήθηκαν ή κατέχονται από "US persons", συμπεριλαμβανομένων τυχόν επενδυτών που απέκτησαν την ιδιότητα "US person" μετά την απόκτηση των σχετικών μεριδίων.

Οι επενδυτές θα πρέπει να ζητήσουν συμβουλή από επαγγελματίες σχετικά με τη νομοθεσία (ειδικότερα αυτή που σχετίζεται με τη φορολόγηση και τους συναλλαγματικούς ελέγχους) που εφαρμόζεται ως προς τη συμμετοχή, την απόκτηση, την κατοχή και την εξαγορά μεριδίων στον τόπο καταγωγής, διαμονής ή κατοικίας τους.

Μερίδια – Μεταβίβαση μεριδίων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, η οποία αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το

Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδικώς, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Εταιρεία. Ο μεριδιούχος έχει δικαίωμα συγκυριότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στο οποίο συμμετέχει, ανάλογα με τον αριθμό μεριδίων που κατέχει.

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε ονομαστικά μερίδια ή/και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των μεριδίων μπορεί να αυξάνεται με την απόκτηση νέων ή να μειώνεται με την εξαγορά όσων έχουν ήδη αποκτηθεί. Η απόκτηση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. μέσα στα όρια που θέτει ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Στο εν λόγω ηλεκτρονικό αρχείο θα καταχωρείται και ειδική σημείωση διάκρισης των μεριδίων στην τυχόν κατηγορία που ανήκουν (R ή I κατά περίπτωση).

Σε περίπτωση συλλογικού λογαριασμού μεριδίων Α/Κ, κατά την έννοια της περ. κη) του άρθρου 3 του Ν. 4099/2012, η συμμετοχή του μεριδιούχου, όπως και τα πάσης φύσεως εμπράγματα δικαιώματα επί των μεριδίων αυτού, αποδεικνύονται έναντι της Α.Ε.Δ.Α.Κ. από τις εγγραφές στα αρχεία και βιβλία του Διαμεσολαβητή, που τηρεί τον συλλογικό λογαριασμό μεριδίων Α/Κ, κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στον Ν.4099/2012.

Για τους σκοπούς του παρόντος ως «Διαμεσολαβητής» ορίζεται Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ή Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.) ή Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.), έναντι των πελατών στους οποίους προσφέρουν επενδυτικές υπηρεσίες, ή επιχείρηση επενδύσεων ή επιχείρηση τρίτης χώρας κατά την Οδηγία 2014/65/ΕΕ εφόσον πληρούνται οι νόμιμες προϋποθέσεις λειτουργίας της στην Ελλάδα, πιστωτικό ίδρυμα ή κεντρικό αποθετήριο τίτλων, που παρέχουν υπηρεσίες φύλαξης κινητών αξιών, διαχείρισης κινητών αξιών ή τήρησης λογαριασμών αξιών εξ ονόματος τρίτων.

Υπό την προϋπόθεση της συναίνεσης των μερών, με εντολή του μεριδιούχου είναι δυνατή η μεταφορά των μεριδίων του από συλλογικό λογαριασμό μεριδίων Α/Κ σε άλλο συλλογικό λογαριασμό μεριδίων Α/Κ, εφόσον αυτό δηλωθεί από τους Διαμεσολαβητές στην Α.Ε.Δ.Α.Κ., προκειμένου να ενημερωθεί το ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο ή απευθείας στην Α.Ε.Δ.Α.Κ..

Ο μεριδιούχος δύναται να αιτηθεί τη μεταφορά των μεριδίων του :

- α) από το ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε συλλογικό λογαριασμό μεριδίων του Α/Κ που τηρεί Διαμεσολαβητής,
- β) από τον συλλογικό λογαριασμό μεριδίων του Α/Κ που τηρεί Διαμεσολαβητής στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο μεριδιούχων της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων του Α/Κ επιτρέπεται μεταξύ συζύγων ή συμβιούντων, με σύμφωνο συμβίωσης, και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Κάθε άλλη συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται, εφόσον δεν διενεργείται κατ' επάγγελμα από έναν από τους συμβαλλόμενους και καταρτίζεται τουλάχιστον με ιδιωτικό έγγραφο που φέρει βέβαιη χρονολογία άλλως όπως εκάστοτε ορίζεται στο νόμο. Κατόπιν ελέγχου της νομιμότητας των ανωτέρω από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., η μεταβίβαση καταχωρείται καταλλήλως στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ..

Σε περίπτωση συλλογικού λογαριασμού μεριδίων του Α/Κ, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων μεταξύ πελατών του Διαμεσολαβητή διενεργείται με τις προϋποθέσεις του προηγούμενου εδαφίου και καταχωρίζεται στα αρχεία και βιβλία του Διαμεσολαβητή που τηρεί τον συλλογικό λογαριασμό μεριδίων του Α/Κ, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του Ν.4099/2012.

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων μεταξύ πελατών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Διαμεσολαβητή ή μεταξύ του Διαμεσολαβητή και πελατών του πραγματοποιείται, κατά περίπτωση, είτε στην αξία του μεριδίου όπως υπολογίζεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία της μεταβίβασης, είτε στην τιμή διάθεσης ή εξαγοράς, λαμβανομένων υπόψη προμηθειών και εξόδων σύμφωνα με το άρθρο 8 ή 9 του Κανονισμού του Α/Κ, κατά περίπτωση. Το προηγούμενο εδάφιο δεν εφαρμόζεται ως προς την τιμή μεταβίβασης, εφόσον η συμβατική μεταβίβαση πραγματοποιείται με πρωτοβουλία των μεριδιούχων και χωρίς συμμετοχή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Διαμεσολαβητή στην υπόδειξη αντισυμβαλλομένου του μεριδιούχου.

Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης και του ενεχυρούχου δανειστή στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή, στην περίπτωση του συλλογικού λογαριασμού μεριδίων, στο αρχείο που τηρεί ο Διαμεσολαβητής, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του Ν.4099/2012. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή συντελείται με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. προς εξαγορά των ενεχυρασμένων μεριδίων και ικανοποίηση από το καθαρό προϊόν εξαγοράς. Όταν τα μερίδια τηρούνται σε συλλογικό λογαριασμό, η αίτηση υποβάλλεται προς τον Διαμεσολαβητή, ο οποίος αιτείται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. την εξαγορά των μεριδίων και αποδίδει στον ενεχυρούχο δανειστή το καθαρό προϊόν της εξαγοράς. Οι προηγούμενες προβλέψεις δε θίγουν τις διατάξεις του Ν.5123/2024 για την ενεχυρίαση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Εφόσον επί των μεριδίων επιβληθεί κατάσχεση, για την αναγκαστική εκτέλεση εφαρμόζεται η διάταξη του άρθρου 991Β Κ.Πολ.Δ.

Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 "Περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν", όπως ισχύει, εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις, οι εντολές οποιουδήποτε εκ των συνδικαιούχων δεσμεύουν όλους τους λοιπούς συνδικαιούχους χωρίς να απαιτείται η συναίνεση ή σύμπραξη του/των άλλου/ων. Σε περίπτωση θανάτου κάποιου από τους συνδικαιούχους τα δικαιώματα από τη συμμετοχή στο Α/Κ θα περιέρχονται αυτοδικαίως στους λοιπούς επιζώντες μέχρι του τελευταίου αυτών.

Ενημέρωση

Το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων, η καθαρή τιμή του μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς, υπολογίζονται ανά κατηγορία μεριδίων κάθε εργάσιμη ημέρα και δημοσιεύονται την επόμενη εργάσιμη ημέρα, με μέριμνα της Α.Ε.Δ.Α.Κ., στην ιστοσελίδα της, στη διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/el/amoivaia-kefalaia>.

Εκτός του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, άλλα έντυπα που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο Κανονισμός, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) για κάθε κατηγορία μεριδίων, οι εξαμηνιαίες και οι ετήσιες εκθέσεις που συντάσσονται στο τέλος του πρώτου και δεύτερου εξαμήνου κάθε ημερολογιακού έτους, αντίστοιχα.

Όλα τα παραπάνω έντυπα διατίθενται στην ελληνική γλώσσα δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της Εταιρείας, Τατοΐου 21, Κηφισιά, ή από τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της, ή και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ALPHA TRUST στην διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/el/uposthrixh/enimerotiko-iliko/>

Η Εταιρεία ενημερώνει τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την επένδυσή τους ανά εξάμηνο, αποστέλλοντάς τους ταχυδρομικά σχετική ενημέρωση στην οποία περιλαμβάνονται τα οριζόμενα στην απόφαση 15/633/20.12.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Περαιτέρω, με βάση τις υποχρεώσεις απαιτήσεων διαφάνειας της παρ.2 του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ), εφεξής «Κανονισμός ΑΚΧΑ»), η ALPHA TRUST θέτει στη διάθεση των επενδυτών του ALPHA TRUST Euro Money Market Fund μέσω της ιστοσελίδας www.alphatrust.gr όλες τις ακόλουθες πληροφορίες :

- ανάλυση κατά διάρκεια του χαρτοφυλακίου του ΑΚΧΑ
- το πιστωτικό προφίλ του ΑΚΧΑ
- τη Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα¹ (ΣΜΛ) και τη Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής² (ΣΜΔΖ) του ΑΚΧΑ
- λεπτομερή στοιχεία των 10 μεγαλύτερων συμμετοχών στο ΑΚΧΑ, συμπεριλαμβανομένων του ονόματος, της χώρας, της ληκτότητας και του είδους του περιουσιακού στοιχείου, καθώς και του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση των συμφωνιών επαναγοράς και των συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης
- τη συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ
- την καθαρή απόδοση του ΑΚΧΑ.

Οι προαναφερόμενες πληροφορίες διατίθενται σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ALPHA TRUST στη διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/amoivaia-kefalaia/alpha-trust-euro-money-market-fund/protipo-akxa-kimainomenis-kae/pliροφοries>

Επιπρόσθετα και πέραν του Παραρτήματος III «Προσυμβατική 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», του παρόντος δελτίου, με βάση τις σχετικές υποχρεώσεις απαιτήσεων διαφάνειας, η ALPHA TRUST θέτει στη διάθεση των επενδυτών του ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ τις ακόλουθες πληροφορίες.

- Μέσω της ετήσιας έκθεσης με τη μορφή Παραρτήματος : 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
- Μέσω της ιστοσελίδας της : πληροφορίες του άρθρου 10 παρ.1 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, υπό τον τίτλο «Γνωστοποιήσεις αειφορίας» στη διεύθυνση: <https://www.alphatrust.gr/funds/alpha-trust-global-leaders-metohiko-exoterikou/>

Η ALPHA TRUST ΕΝΗΜΕΡΩΝΕΙ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ ότι διαθέτει αρμόδια υπηρεσία (ωράριο λειτουργίας 09:00 – 16:00, τηλ. 210 6289300) για την υποδοχή και εξυπηρέτηση παραπόνων σε σχέση με τις παρεχόμενες υπηρεσίες. Οι μεριδιούχοι προκειμένου να εκφράσουν κάποιο παράπονο, απευθύνονται εγγράφως στην ως άνω αναφερόμενη αρμόδια υπηρεσία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία υποχρεούται να απαντήσει εγγράφως στους μεριδιούχους επί του παραπόνου τους εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών. Ωστόσο, αν κρίνει ότι χρειάζεται περισσότερος χρόνος για να τους απαντήσει, τότε τους ενημερώνει εγγράφως εντός της ανωτέρω προθεσμίας, προσδιορίζοντας συγχρόνως το χρονικό διάστημα που θα απαιτηθεί για την έγγραφη απάντησή της, το οποίο σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να υπερβεί τις δέκα (10) πρόσθετες εργάσιμες ημέρες. Αν οι μεριδιούχοι δεν μείνουν ικανοποιημένοι από την έγγραφη απάντηση της Εταιρείας ή παρέλθει η παραπάνω προθεσμία χωρίς να λάβουν απάντηση, δύναται να απευθυνθούν, στον

¹ Ως «Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα» (Weighted Average Maturity, WAM) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη ή, εάν είναι συντομότερη, έως την επόμενη επαναφορά των επιτοκίων σε επιτόκιο της χρηματαγοράς, για όλα τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού του Α/Κ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο

² Ως «Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής» (Weighted Average Life, WAL) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη όλων των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού του Α/Κ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο

Ελληνικό Χρηματοοικονομικό Μεσολαβητή, θεσμός στον οποίο η ALPHA TRUST συμμετέχει, που εδρεύει στην Αθήνα, οδός Μασσαλίας αρ. 1, Τ.Κ. 106 80, hobis.gr, τηλ. 210 3376700, fax 210 3238821, με το σχετικό έντυπο υποβολής παραπόνων, το οποίο θα διατίθεται από την Εταιρεία.

Πολιτική Αποδοχών

Η ALPHA TRUST σύμφωνα με :

- το άρθρο 76 παρ.2 του Ν.4099/2012, μετά την τροποποίησή του από τον Ν.4416/2016, ο οποίος ενσωμάτωσε στο ελληνικό δίκαιο την Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), και,
- την υπ' αριθ. 17/633/20.12.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

όπως ισχύουν, ανακοινώνει περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει:

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει διαμορφωθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της ως Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23^α και 23^β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013).

Η Πολιτική Αποδοχών που εφαρμόζει η Εταιρεία, βασίζεται σε παραμέτρους που έχουν σκοπό να βελτιστοποιήσουν την εύρυθμη, αποτελεσματική, ουσιαστική και σύννομη λειτουργία της, παραμένοντας ανταγωνιστική σε επίπεδα αμοιβών. Παράλληλα αποσκοπεί στην εξάλειψη της ανάληψης κινδύνων όπου αυτοί έχουν κριθεί ανεπιθύμητοι ή τον περιορισμό τους σε αποδεκτά και ασφαλή πλαίσια όπου η ανάληψη κινδύνων επιτρέπεται, ως επίσης και στην αποτροπή της σύγκρουσης συμφερόντων. Επίσης, αποσκοπεί στην παροχή κινήτρων για την μακροπρόθεσμη παραμονή και εξέλιξη στην Εταιρεία.

Σημαντική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα.

Περαιτέρω, η Πολιτική Αποδοχών, συνάδει με και προωθεί την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων - ρητά συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου βιωσιμότητας, ως ορίζεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών – και ευθυγραμμίζεται με τα συμφέροντα των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ και των επενδυτών τους. Η Πολιτική δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων ή/και την ανάληψη κινδύνων που είναι ασύμβατοι προς τα προφίλ κινδύνου, τους κανονισμούς ή τα καταστατικά έγγραφα των υπό τη διαχείριση της Εταιρείας ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ, προβλέπει δε τη σύνδεση της δομής των αποδοχών - ιδιαιτέρως των προσώπων που αναλαμβάνουν κινδύνους - με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση.

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.

Η αρμοδιότητα εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών ανήκει συλλογικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με τα μη εκτελεστικά μέλη αυτού που έχουν εμπειρογνωμοσύνη στις πολιτικές αποδοχών, να είναι υπεύθυνα για την επίβλεψη της εφαρμογής της. Περαιτέρω, η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας επισκοπείται και από την Επιτροπή Αποδοχών της μητρικής εταιρίας, «Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.».

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 μας: <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

Διαχειριστική χρήση – Διανομή ή επανεπένδυση κερδών

Η διαχειριστική χρήση των Α/Κ ALPHA TRUST έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, ήτοι έχει ημερομηνία έναρξης την 1^η Ιανουαρίου και λήξης την 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ., συνεκτιμά τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς αλλά και την τρέχουσα απόδοση του ενεργητικού του Α/Κ και αποφασίζει τη διανομή ή επανεπένδυση των κερδών του.

Οι πρόσδοι του Α/Κ από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, ή σε ένα ή περισσότερα ενδιάμεσα χρονικά σημεία κατά τη διάρκεια της χρήσης κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της οικείας, κατά περίπτωση, περιόδου αναφοράς, που βαρύνουν το Α/Κ. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, ή σε ένα ή περισσότερα ενδιάμεσα χρονικά σημεία κατά τη διάρκεια της χρήσης κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., μετά την αφαίρεση τυχόν συντελεσθεισών κεφαλαιακών ζημιών μέχρι το τέλος της κατά περίπτωση περιόδου αναφοράς. Σε τυχόν αποφασισθείσα ως άνω διανομή κερδών δεν προβλέπεται διαφορετική μεταχείριση στα μερίδια κατηγορίας R ή I.

Κατά την καταβολή των κερδών/προσόδων, παρακρατούνται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει κατά το χρόνο καταβολής των κερδών.

Λύση του Α/Κ και συνέλευση μεριδιούχων

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται εφόσον συντρέχει οποιοσδήποτε, από τους αναφερόμενους στο άρθρο 9 παρ. 1 του Ν.4099/2012, λόγος, ήτοι :

- α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
- β) μετά το πέρας της διάρκειάς του, εφόσον ο Κανονισμός του προβλέπει καθορισμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτός τροποποιηθεί ώστε να παραταθεί η διάρκειά του ή να καταστεί αόριστης διάρκειας,
- γ) εάν συμβεί καθορισμένο στον Κανονισμό του περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,
- δ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
- ε) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του,
- στ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους, ή
- ζ) κατόπιν απόφασης της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

2. Σε περίπτωση λύσης του Α/Κ η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από τον Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Α/Κ συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., τον Θεματοφύλακα και από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του Α/Κ. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Α/Κ στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων του Α/Κ, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων, για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Α/Κ. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Α/Κ το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοσή της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου.

4. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σε σχέση με την αξία αναφοράς όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις της προηγούμενης παραγράφου, με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Α/Κ, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Α/Κ, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή εξαγοράς μεριδίων.

5. Κατά την ως άνω διαδικασία λύσης τα μερίδια κάθε κατηγορίας μεριδίων αντιμετωπίζονται κατά τον ίδιο τρόπο, ήτοι δεν προβλέπονται ειδικά δικαιώματα για καμία κατηγορία μεριδίων κατά τη λύση του Α/Κ.

Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

I. Αφορά σε όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια πλην του ALPHA TRUST Euro Money Market Fund

Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου από την Α.Ε. Διαχείρισης γίνεται 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..

Ως εύλογη αξία θεωρείται:

1. Για τα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη ενεργή αγορά ή άλλη εποπτευόμενη αγορά που λειτουργεί κανονικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό, καθώς και για τα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια η αποτίμηση με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς ή με βάση την τελευταία διαθέσιμη τιμή ζήτησης, η οποία καταγράφεται από τους συνεισφέροντες χρηματοοικονομικούς οργανισμούς (χρηματιστές/διαπραγματευτές), εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά κάτωθι ^{ΣΗΜ.}.
2. Για τα δικαιώματα που προέρχονται από εισηγμένες κινητές αξίες και για όσο χρόνο αυτά δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη ενεργή ή άλλη εποπτευόμενη αγορά, η αποτίμηση στην τιμή που προκύπτει με βάση τεχνική επιμέτρησης με χρήση δεδομένων / εισροών που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, και συγκεκριμένα με αναφορά στην τρέχουσα αξία της τιμής κλεισίματος της εισηγμένης κινητής αξίας ^{ΣΗΜ.}.
3. Για μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες που πληρούν τις διατάξεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, η αποτίμηση με βάση την καθαρή τιμή τους ^{ΣΗΜ.}.
4. Για τις μη εισηγμένες σε οποιαδήποτε αγορά μετοχές, η αποτίμηση στην τιμή που προκύπτει με βάση τεχνική επιμέτρησης με χρήση δεδομένων / εισροών που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, και συγκεκριμένα με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης με βάση τις πιο πρόσφατες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις του εκδότη.
5. Για τις εισηγμένες ή μη εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη ή άλλη εποπτευόμενη αγορά ομολογίες αλλοδαπών δανείων που δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης με αποτέλεσμα να μην υπάρχουν δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος γι' αυτές, η αποτίμηση κατά σειρά προτεραιότητας στη δημοσιευμένη, από πάροχο πληροφόρησης, τιμή ^{ΣΗΜ.}.
 - που προκύπτει βάσει στάθμισης των τιμών ζήτησης που έχουν υποβληθεί από περισσότερους του ενός χρηματιστές/διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά, αλλιώς
 - ζήτησης η οποία δίνεται από χρηματιστή / διαπραγματευτή με την προϋπόθεση ότι ο συγκεκριμένος χρηματιστής/ διαπραγματευτής πραγματοποιεί αντιπροσωπευτικούς όγκους επί του εν λόγω χρηματοοικονομικού μέσου, αλλιώς
 - ζήτησης που δίνεται από τον επικεφαλής της έκδοσης του εν λόγω χρηματοοικονομικού μέσου, υπό την προϋπόθεση ότι η τιμή αυτή δεν αποκλίνει από την τιμή που προκύπτει από τεχνική επιμέτρησης που χρησιμοποιεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ.
6. Για τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης που έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη ενεργή αγορά, η αποτίμηση με βάση την τιμή εκκαθάρισης της αγοράς.
7. Η αποτίμηση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων καθώς και των λοιπών περιουσιακών στοιχείων του ΟΣΕΚΑ που είναι εκπεφρασμένα σε νομίσματα διαφορετικά από το νόμισμα στο οποίο αποτιμάται ο ΟΣΕΚΑ, με βάση το Δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της κάθε ημέρας.

Σε ειδικές περιπτώσεις, όπου η Εταιρεία Διαχείρισης κρίνει ότι η εύλογη αξία δεν αποτυπώνεται με την εφαρμογή των παραπάνω, δύναται με αιτιολογημένη απόφασή της να επιλέξει εναλλακτική μεθοδολογία βασισμένη σε γενικά αποδεκτούς κανόνες αποτίμησης των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας Διαχείρισης, του Θεματοφύλακα και των μελών των ρυθμιζόμενων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον ν.4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ καθώς και τα κέρδη που τυχόν διανέμονται στους μεριδιούχους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν.4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρείας Διαχείρισής του.

^{ΣΗΜ.} Κατά κανόνα λαμβάνεται υπόψη η σχετική τιμή κατά την ημερομηνία αποτίμησης του ενεργητικού του Α/Κ, με εξαίρεση τις περιπτώσεις στις οποίες για λόγους διαφοράς ώρας ή μη διαθεσιμότητας τιμών, λαμβάνεται υπόψη η τελευταία διαθέσιμη σχετική τιμή.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων, διαιρείται το τμήμα του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων με τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου της κάθε κατηγορίας μεριδίων επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς, υπολογίζονται ανά κατηγορία μεριδίων κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο.

II. Αφορά αποκλειστικά στο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund

Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου από την Α.Ε. Διαχείρισης γίνεται σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 2017/1131.

Ειδικότερα για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund:

Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού του πρότυπου ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ από την Α.Ε. Διαχείρισης διενεργείται κάθε εργάσιμη ημέρα με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες τιμές, όποτε αυτό είναι δυνατό και κατά τις διατάξεις του Κανονισμού ΑΚΧΑ. Αποτίμηση σε αγοραίες αξίες ("mark-to-market"), νοείται η αποτίμηση θέσεων σε τιμές εκκαθάρισης άμεσα διαθέσιμες και προερχόμενες από ανεξάρτητη πηγή, συμπεριλαμβανομένων τιμών χρηματιστηρίου, τιμών που είναι διαθέσιμες ηλεκτρονικά και τιμών προερχόμενων από περισσότερους ανεξάρτητους και έγκυρους brokers. Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης σε αγοραίες τιμές:

- α) η αποτίμηση του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται με βάση την πλέον συνετή τιμή προσφοράς και ζήτησης, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο μπορεί να εκκαθαριστεί σε μέση αγοραία τιμή,
- β) χρησιμοποιούνται μόνο καλής ποιότητας δεδομένα της αγοράς, τα οποία αξιολογούνται βάσει όλων των ακόλουθων παραγόντων :
 - i) του αριθμού και της ποιότητας των αντισυμβαλλομένων,
 - ii) του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
 - iii) του μεγέθους της έκδοσης και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει.

Όταν δεν είναι δυνατή η χρήση της μεθόδου αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή τα στοιχεία της αγοράς είναι ανεπαρκώς ποιότητας, τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται συντηρητικά με χρήση της μεθόδου αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών. Το υπόδειγμα υπολογίζει με ακρίβεια την πραγματική αξία του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βάσει όλων των ακόλουθων επικαιροποιημένων βασικών παραγόντων :

- α) του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου,
- β) του μεγέθους και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει,
- γ) του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου επιτοκίου και του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με το περιουσιακό στοιχείο.

Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας Διαχείρισης, του Θεματοφύλακα και των μελών των ρυθμιζόμενων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον ν.4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ καθώς και τα κέρδη που τυχόν διανέμονται στους μεριδούχους κατά την αποτίμηση της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν.4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρείας Διαχείρισής του.

Η καθαρή αξία ενεργητικού του ALPHA TRUST Euro Money Market Fund ανά μερίδιο υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του αθροίσματος όλων των περιουσιακών στοιχείων του Α/Κ και του αθροίσματος όλων των υποχρεώσεων του Α/Κ που αποτιμώνται με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή με τη μέθοδο αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών, ή με αμφότερες τις μεθόδους, δια τον αριθμό των μεριδίων του Α/Κ. Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο στρογγυλοποιείται προς το πλησιέστερο σημείο βάσης ή το ισοδύναμό της. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Α/Κ επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο.

Κανόνες διαμόρφωσης αποτελεσμάτων χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Οι κανόνες διαμόρφωσης των αποτελεσμάτων χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ακολουθούν τις βασικές γενικές λογιστικές αρχές, το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Για τη διαμόρφωση των αποτελεσμάτων χρήσης λαμβάνονται υπόψη οι πρόσοδοι του χαρτοφυλακίου πλέον τα κεφαλαιακά κέρδη, μείον τις κεφαλαιακές ζημιές, τις επιτρεπόμενες σύμφωνα με τον κανονισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου δαπάνες και τους αναλογούντες φόρους.

Φορολογικό καθεστώς που διέπει τη λειτουργία του Α/Κ και τους μεριδιούχους του

Το ισχύον φορολογικό σύστημα περιγράφεται στο άρθρο 103 του νόμου 4099/2012 όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 56 του Ν.4646/2019 και όπως εκάστοτε ισχύει, σε συνδυασμό με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4172/2013 περί Φορολογίας Εισοδήματος όπως εκάστοτε ισχύει, (ως προς τον Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (Ν.5144/2024 όπως ισχύει)), και περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

1. Η πράξη σύστασης οργανισμού συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ), η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
2. Τα κάθε είδους εισοδήματα που αποκτά ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ) απαλλάσσονται από τον φόρο εισοδήματος σύμφωνα με το άρθρο 46 του ν. 4172/2013.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ., υποχρεούται σε καταβολή φόρου στο όνομα και για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, του οποίου ο συντελεστής ορίζεται σε δέκα τις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε ΟΣΕΚΑ ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:
 - I. για ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως,
 - II. για ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),
 - III. για μικτούς ΟΣΕΚΑ, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,50),
 - IV. για μετοχικούς ΟΣΕΚΑ και για κάθε άλλη κατηγορία πλην των αναφερομένων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

Ο φόρος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων και αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία, με την ευθύνη της Α.Ε.Δ.Α.Κ. με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Από το φόρο που οφείλεται με βάση τη δήλωση που υποβάλλεται εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά: α) τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, β) τυχόν φόρος που αναλογεί και έχει καταβληθεί από άλλους ΟΣΕΚΑ ή άλλους ΟΣΕΚΑ στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ.

Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω εκπτώσεων, μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του αμοιβαίου κεφαλαίου και των μεριδιούχων του.

Σε περίπτωση μεταβολής του Επιτοκίου Αναφοράς ή της κατάταξης του αμοιβαίου κεφαλαίου σε διαφορετική κατηγορία, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επομένου της μεταβολής μήνα.

4. Επιβάλλεται επί της αξίας πώλησης μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α. ή σε αλλοδαπά χρηματιστήρια που ανήκουν στο χαρτοφυλάκιο του Α/Κ, φόρος συναλλαγών με συντελεστή που ορίζεται εκάστοτε από τη φορολογική νομοθεσία. Κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος ενημερωτικού δελτίου ο συντελεστής αυτός ανέρχεται σε 1‰.

5. Στα εισοδήματα που αποκτά το αμοιβαίο κεφάλαιο από την αλλοδαπή επιβάλλονται κατά περίπτωση οι ισχύουσες αλλοδαπές φορολογικές διατάξεις, με την επιφύλαξη της δυνατότητας εφαρμογής των προβλεπόμενων από τις διμερείς συμβάσεις αποφυγής διπλής φορολογίας.

6. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης που αποκτούν σε κάθε περίπτωση οι μεριδιούχοι του ΟΣΕΚΑ, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, για μεριδιούχους φυσικά πρόσωπα και φορολογικούς κατοίκους Ελλάδας, επιφυλασσομένων των διατάξεων της παραγρ.3. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Για τη φορολογία των νομικών προσώπων-φορολογικών κατοίκων Ελλάδας, ισχύουν ειδικές διατάξεις.

7. Σε περίπτωση εγχώριας συγχώνευσης ΟΣΕΚΑ η μεταβίβαση του καθαρού ενεργητικού του απορροφώμενου ΟΣΕΚΑ στον απορροφώντα ΟΣΕΚΑ απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά ή άλλο δικαίωμα υπέρ του Δημοσίου ή τρίτου. Οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 5 του άρθρου 103 του Ν.4099/2012, ως προς την απαλλαγή από τη φορολογία της πράξης σύστασης του αμοιβαίου κεφαλαίου, της διάθεσης ή εξαγοράς των μεριδίων του και της πρόσθετης αξίας από την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, εφαρμόζονται στη συγχώνευση ΟΣΕΚΑ.

Σημειώνεται ότι, η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής. Οι επενδυτές, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από τον νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

Συμπληρωματικές σχετικές πληροφορίες μπορούν να αντληθούν από τις σχετικές ενότητες [«Πράξη Φορολογικής Συμμόρφωσης Αλλοδαπών Λογαριασμών \(Νόμος FATCA\)»](#) και [«Παροχή/Ανταλλαγή πληροφοριών και στοιχείων - Αποποίηση ευθύνης»](#), του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Κανόνες Δανεισμού

Σύμφωνα με το άρθρο 85 του Ν. 4099/2012 η Α.Ε. Διαχείρισης, όταν ενεργεί για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και ο θεματοφύλακας αυτών, όταν ενεργεί για λογαριασμό τους, δεν επιτρέπεται να δανείζονται. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου «back-to-back»). Κατά παρέκκλιση της προηγούμενης παραγράφου, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του, εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των δανείων της παρούσας παραγράφου δύναται να συστήνεται ενέχυρο επί κινητών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Βιώσιμες Επενδύσεις

Στο πλαίσιο της επίτευξης των στόχων της Συμφωνίας του Παρισιού, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ως ισχύει, επιδιώκει μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά στον τρόπο με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ενσωματώνουν τους κινδύνους βιωσιμότητας στις διαδικασίες τους σε σχέση με τις επενδυτικές τους αποφάσεις και την παροχή επενδυτικών συμβουλών και θέτει κανόνες ως προς την αξιολόγηση των δυσμενών επιπτώσεων βιωσιμότητας και των σχετικών με τη βιωσιμότητα πληροφοριών που παρέχονται, όσον αφορά στα χρηματοπιστωτικά προϊόντα.

Η ALPHA TRUST αναγνωρίζοντας τη σημασία λήψης υπευθύνων επενδυτικών αποφάσεων που βασίζονται στα ESG κριτήρια προχώρησε στην ένταξή της στην πρωτοβουλία «Principles for Responsible Investment» (PRI) ως «Investment Manager Signatory», το 2020. Με την ένταξή της στην πρωτοβουλία PRI, η ALPHA TRUST υιοθετεί τις εξής αρχές υπεύθυνων επενδύσεων:

- Ενσωμάτωση ESG κριτηρίων στις διαδικασίες ανάλυσης επενδύσεων και λήψης αποφάσεων.
- Ενεργή κατοχή κεφαλαίων και ενσωμάτωση ESG κριτηρίων στις πολιτικές και πρακτικές ιδιοκτησίας κεφαλαίων.
- Επιδίωξη ανάλογης εφαρμογής ESG θεμάτων από τις οντότητες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις από την Εταιρεία.
- Προώθηση της αποδοχής και εφαρμογής των αρχών Υπεύθυνων Επενδύσεων εντός του κλάδου.
- Συνεργασία για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της Εταιρείας στην εφαρμογή των αρχών Υπεύθυνων Επενδύσεων.
- Υποβολή έκθεσης σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας και την πορεία προς την εφαρμογή των αρχών Υπεύθυνων Επενδύσεων.

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 (<https://www.alphatrust.gr/h-etaireia/biosimothta/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία των ουσιαστών περιβαλλοντικών και κοινωνικών πληροφοριών στη διαμόρφωση σχετικών κανόνων εταιρικής διακυβέρνησης («ESG», άλλως Environmental, Social, Governance), και προκειμένου να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του παραπάνω Ευρωπαϊκού Κανονισμού, ο οποίος ισχύει από την 10η Μαρτίου 2021, ακολουθεί μια βιώσιμη προσέγγιση στις επενδυτικές διαδικασίες της και προβαίνει στις ακόλουθες γνωστοποιήσεις:

Η ALPHA TRUST λαμβάνει υπόψη τους σχετικούς κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη διαδικασία έρευνας, ανάλυσης και λήψης των επενδυτικών αποφάσεων της. Οι επενδυτικές αποφάσεις μπορούν να δημιουργήσουν, να συμβάλουν ή να συνδεθούν άμεσα με δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας (Δυσμενείς Επιπτώσεις Βιωσιμότητας). Οι παράγοντες βιωσιμότητας περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες, καθώς και παράγοντες που αφορούν στην εταιρική διακυβέρνηση.

Η ALPHA TRUST δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας. Ο λόγος υιοθέτησης αυτής της προσέγγισης επί του παρόντος, είναι η έλλειψη των απαραίτητων δεδομένων που αφορούν τους παράγοντες αυτούς.

Είναι στις προθέσεις της Εταιρείας να τροποποιήσει την προαναφερόμενη προσέγγιση ώστε να αναγνωρίζονται οι δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας, μόλις τα δεδομένα καταστούν διαθέσιμα και αξιολογηθούν ως αξιόπιστα και προς τον σκοπό αυτό η ALPHA TRUST παρακολουθεί στενά το ποσοστό κάλυψης σε επίπεδο χαρτοφυλακίων και οντότητας.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Η πιθανότητα να συμβεί κάτι τέτοιο συναρτάται με το βαθμό σημαντικότητας των παρακάτω κινδύνων, οι οποίοι ενδέχεται να ενέχονται στην επένδυση σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο:

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Κίνδυνος Αγοράς	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από τη διακύμανση της αγοραίας αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ, λόγω μεταβολών σε παραμέτρους της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, οι τιμές μετοχών και εμπορευμάτων ή η φερεγγυότητα ενός εκδότη.
Πιστωτικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχει επενδύσει το αμοιβαίο κεφάλαιο ή ενός αντισυμβαλλόμενου κατά τη διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου (κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου).
Κίνδυνος Διακανονισμού/ Αντισυμβαλλόμενου	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, εάν δεν ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος του ΟΣΕΚΑ σε μία συναλλαγή δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του (καταβολή χρημάτων / παράδοση τίτλων έγκαιρα) έως την οριστικοποίηση/εκκαθάριση της συναλλαγής.
Κίνδυνος Ρευστότητας	Ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει, εάν μία θέση του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ δεν είναι εφικτό να ρευστοποιηθεί ή να «κλείσει» με περιορισμένο κόστος εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, με αποτέλεσμα να καθίσταται δυσχερής η δυνατότητα συμμόρφωσης του ΟΣΕΚΑ στις υποχρεώσεις του με βάση την παράγραφο 1 του άρθρου 8 του ν.4099/2012.
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμη λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί μέρους στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, καταστεί αφερέγγυος.
Κίνδυνος Διασποράς	Ο κίνδυνος που απορρέει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.
Κίνδυνος Απόδοσης	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σε συνδυασμό με την τυχόν παροχή εγγύησης επί του συνόλου ή μέρους του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου από πιστωτικό ίδρυμα.
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές λόγω της ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή.
Κίνδυνος Κράτους	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης (Active Risk)	Ο κίνδυνος που απορρέει από την ενεργητική διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου προκειμένου να επιτύχει αποδόσεις καλύτερες του δείκτη αναφοράς του. Θεωρητικά προκειμένου ο διαχειριστής να επιτύχει υψηλότερες αποδόσεις από αυτές του δείκτη απαιτείται να αναλάβει μεγαλύτερο κίνδυνο.
Λειτουργικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της ΑΕΔΑΚ ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνονται ο νομικός κίνδυνος, ο κίνδυνος τεκμηρίωσης και ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει κατά την εκτέλεση των διαδικασιών διαπραγμάτευσης, διακανονισμού και αποτίμησης για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.
Κίνδυνος που απορρέει από συναλλαγές επί παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	Ο κίνδυνος που προκαλείται από την ατελή συσχέτιση των τιμών των παραγώγων μέσων με τις τιμές των αντισταθμισμένων ή υποκείμενων αξιών, με αποτέλεσμα την μη επίτευξη του προσδοκώμενου οφέλους για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου ή/και την ύπαρξη αυξημένων, λόγω μόχλευσης, ζημιών. Επίσης, η πιθανότητα ανυπαρξίας δευτερογενούς αγοράς για κάθε παράγωγο συμβόλαιο σε δεδομένη χρονική στιγμή.
Κίνδυνος Βιωσιμότητας	Γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

Διαχείριση κινδύνων και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Στο πλαίσιο του σκοπού κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου, η ALPHA TRUST χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει, ανά πάσα στιγμή, τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του και την επίδρασή τους στη συνολική επενδυτική του πολιτική.

Διασφαλίζει επίσης ότι ο συνολικός κίνδυνος, στον οποίο εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν υπερβαίνει το καθαρό ενεργητικό του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού του, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

Η ALPHA TRUST δύναται να χρησιμοποιεί για λογαριασμό των διαχειριζόμενων Α/Κ παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές, με σκοπό την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου του ενεργητικού τους ή και την αποτελεσματικότερη διαχείρισή τους. Η τυχόν χρήση παραγώγων μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την αξία του ενεργητικού των Α/Κ και πραγματοποιείται εντός του πλαισίου του Κανονισμού τους, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που καθορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και σε συνάφεια με τον επενδυτικό σκοπό τους. Αναλυτική περιγραφή που ενέχουν οι εν λόγω δραστηριότητες παρατίθεται στην ενότητα «Επενδυτικοί κίνδυνοι» του παρόντος εντύπου.

Με δεδομένο ότι η ALPHA TRUST (παρά το ότι προβλέπεται η σχετική δυνατότητα στους κανονισμούς των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων) δεν έχει προβεί ούτε προτίθεται να προβεί στο άμεσο μέλλον στη σύναψη συναλλαγών εξωχρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων (OTC financial derivatives), δεν συμπεριλαμβάνονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο οι πληροφορίες και τα στοιχεία που καθορίζονται στο εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, σχετικά με τη χρήση ή πρόθεση χρήσης τέτοιων τεχνικών και μέσων ή τη σύναψη τέτοιων συναλλαγών. Σε περίπτωση, όμως, που αποφασισθεί από την Εταιρεία η χρήση των ανωτέρω τεχνικών και μέσων ή η σύναψη των προαναφερόμενων συναλλαγών, θα γίνει σχετική τροποποίηση του ενημερωτικού δελτίου των αμοιβαίων κεφαλαίων, ώστε να συμπεριληφθούν οι πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα ανωτέρω.

Συνολική έκθεση σε κίνδυνο

Με βάση την απόφαση 3/645/30.4.2013, η Εταιρεία δύναται να χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο:

- τη μέθοδο προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach) ή
- τη μέθοδο σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR), ή
- τη μέθοδο της απόλυτης δυνητικής ζημίας (Absolute VaR).

I. Μεθοδολογία προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach)

Η μεθοδολογία της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach) αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο.

II. Προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR)

Σύμφωνα με την προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημίας, η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου του A/K υπολογίζεται ως εξής:

(α) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του τρέχοντος χαρτοφυλακίου του A/K (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων)

(β) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου αναφοράς. Ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς λαμβάνεται υπόψη ο δείκτης αναφοράς του διαχειριζομένου ΟΣΕΚΑ (βλ. ενότητα «Δείκτης αναφοράς»).

(γ) Ελέγχεται ότι η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του A/K δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημίας του χαρτοφυλακίου αναφοράς, προκειμένου να διασφαλιστεί ο περιορισμός του συνολικού δείκτη μόχλευσης του A/K σε 2. Το εν λόγω όριο υπολογίζεται ως εξής:

$$\frac{(\text{VaR Χαρτοφυλακίου A/K} - \text{VaR Χαρτοφυλακίου Αναφοράς}) \times 100}{(\text{VaR Χαρτοφυλακίου Αναφοράς})} \leq 100\%$$

III. Προσέγγιση της Απόλυτης Δυνητικής Ζημίας (Absolute VaR)

Η προσέγγιση της απόλυτης δυνητικής ζημίας περιορίζει τη μέγιστη τιμή της δυνητικής ζημίας ως προς την αξία του καθαρού ενεργητικού του χαρτοφυλακίου του A/K.

Η απόλυτη δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του A/K δεν δύναται να υπερβεί το είκοσι τοις εκατό (20%) της αξίας του καθαρού ενεργητικού του.

Κατά την αξιολόγηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο μέσω της προσέγγισης της σχετικής ή απόλυτης δυνητικής ζημίας, η εκτίμηση σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου του A/K συμμορφώνεται προς τις ελάχιστες ποσοτικές και ποιοτικές προϋποθέσεις που καθορίζονται παρακάτω.

Ο υπολογισμός της απόλυτης και σχετικής δυνητικής ζημίας πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους:

(α) διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα εννέα τοις εκατό (99%) μιας ουράς (one- tailed),

(β) περίοδος διακράτησης ισοδύναμη με ένα (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες ημέρες),

(γ) πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσιες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες), εκτός και αν μικρότερη περίοδος παρατήρησης δικαιολογείται λόγω σημαντικής αύξησης της μεταβλητότητας της τιμής (για παράδειγμα όταν υφίστανται ακραίες συνθήκες στην αγορά),

(δ) τριμηνιαία ενημέρωση των δεδομένων, ή και συχνότερα όταν οι τιμές της αγοράς υπόκεινται σε σημαντικές αλλαγές,

(ε) καθημερινός τουλάχιστον υπολογισμός.

Η Εταιρεία δύναται να χρησιμοποιήσει διαφορετικό διάστημα εμπιστοσύνης και/ή περίοδο διακράτησης, από τα προαναφερόμενα, υπό την προϋπόθεση ότι το διάστημα εμπιστοσύνης δεν είναι κάτω από ενενήντα πέντε τοις εκατό (95%) και η περίοδος διακράτησης δεν υπερβαίνει τον ένα μήνα (είκοσι (20) ημέρες).

Ορισμός Δυνητικής Ζημίας (Value-at-Risk)

Η Δυνητική Ζημία είναι ένα στατιστικό μέγεθος της εκτίμησης των πιθανών απωλειών ενός χαρτοφυλακίου. Η εκτίμηση της Δυνητικής Αξίας σε Κίνδυνο όταν αυτή υπολογίζεται για ένα διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα εννέα τοις εκατό (99%) σημαίνει πως κατά 99% οι απώλειες ενός χαρτοφυλακίου δεν αναμένεται να υπερβούν την εκτιμηθείσα τιμή κατά το οριζόμενο διάστημα.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας η οποία προκύπτει από τους τρεις μεγαλύτερους Οίκους Αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με σειρά προτεραιότητας Moody's, S&P, Fitch (πηγή: LSEG).

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Σύμφωνα με την περιγραφή του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και δεδομένου ότι οι όποιες συναλλαγές διενεργούνται για λογαριασμό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αφορούν χρηματοοικονομικά προϊόντα τα οποία διαπραγματεύονται σε εποπτευόμενες αγορές, δεν υφίσταται κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά στο βαθμό ρευστοποίησης μιας επενδυτικής θέσης ή μέρους του χαρτοφυλακίου. Για δεδομένη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, εκτιμάται το ποσοστό της συνολικής αξίας που δύναται να ρευστοποιηθεί ανά ημέρα καθώς και το απαιτούμενο χρονικό διάστημα για την πλήρη ρευστοποίηση των επενδυτικών θέσεων του χαρτοφυλακίου, βάσει της εμπορευσιμότητας αυτών (πηγή: LSEG, επεξεργασία: Systemic, Investment and Risk Management Software).

Ενσωμάτωση του Κινδύνου Βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία

Ως Κίνδυνος Βιωσιμότητας νοείται ο κίνδυνος που συνδέεται με γεγονός ή περίσταση ESG, δηλ. στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης, η οποία, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση (πραγματική ή δυνητική) στο ενεργητικό και το παθητικό των εταιρειών που επενδύουν, με επακόλουθη αρνητική επίπτωση στην αξία ή στην απόδοση και στην αξία των επενδύσεων. Η αξιολόγηση των κινδύνων βιωσιμότητας που ενδέχεται να έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στην αξία των επενδύσεων είναι καθήκον της ALPHA TRUST απέναντι στα ενδιαφερόμενα μέρη και στους επενδυτές της, με στόχο τη μετάβαση σε ένα πιο βιώσιμο μέλλον.

Η ενσωμάτωση παραγόντων ESG στην πολιτική των διαδικασιών μιας εταιρείας αποβλέπει στη σταθερή λειτουργία της εταιρείας και στην ελαχιστοποίηση των δυσμενών επιπτώσεων στους ενδιαφερόμενους, το περιβάλλον και την κοινωνία.

Ο κίνδυνος βιωσιμότητας κατά την διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων αξιολογείται από την ALPHA TRUST, λαμβάνοντας υπόψη τις δυσμενείς επιπτώσεις που μπορεί να επιφέρουν σε ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο. Τέτοιες επιπτώσεις μπορεί να προέρχονται από:

- i. κανονιστικές αλλαγές (π.χ. όρια εκπομπών / φόροι, απαιτήσεις διακυβέρνησης),
- ii. κόστος και αβεβαιότητα της αποδοτικότητας και αποτελεσματικότητας της νέας τεχνολογίας,
- iii. δυσφήμιση λόγω μη συμμόρφωσης με τις βέλτιστες πρακτικές βιωσιμότητας,
- iv. αλλαγές συμπεριφοράς των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. επενδυτές, καταναλωτές),
- v. την εκδήλωση φαινομένων λόγω της κλιματικής αλλαγής (όπως πλημμύρες, πυρκαγιές, χιονοθύελλες, βροχοπτώσεις, αύξηση της στάθμης της θάλασσας, κ.α.).

Το επίκεντρο της διαχείρισης κινδύνων βιωσιμότητας για την ALPHA TRUST έγκειται στη μετάβαση σε ένα πιο βιώσιμο μέλλον, σύμφωνα με τους στόχους της συμφωνίας του Παρισιού. Αυτή η προσέγγιση είναι σύμφωνη με την τελική έκθεση των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών σχετικά με τα σχέδια κανονιστικών τεχνικών προτύπων.

Για τον σκοπό αυτό, η μεθοδολογία της ALPHA TRUST προς ένα πιο βιώσιμο μέλλον βασίζεται στον προσδιορισμό των μετρήσεων κινδύνων των τριών πυλώνων του ESG : Περιβάλλον, Κοινωνία και Διακυβέρνηση. Με αυτόν τον τρόπο, η Εταιρεία μπορεί να αξιολογήσει καλύτερα την ετοιμότητα κάθε εκδότη τίτλου για τη μετάβασή του σε ένα πιο βιώσιμο μέλλον βάσει των στόχων της Συμφωνίας του Παρισιού. Πέραν της χρήσης μιας ευρύτατης λίστας δεικτών βιωσιμότητας από παρόχους δεδομένων, εναπόκειται στη διακριτική ευχέρεια των διαχειριστών να εξετάσουν κάθε διαθέσιμη πληροφορία κινδύνου βιωσιμότητας.

Η ALPHA TRUST ξεκινά με την εκ των προτέρων αξιολόγηση κινδύνου των επενδυτικών ευκαιριών. Η δέουσα επιμέλεια και η επιλογή των επενδύσεων εξετάζει μια σειρά κινδύνων, μεταξύ των οποίων είναι και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας. Επιπροσθέτως, σχετικοί δείκτες κινδύνου έχουν προστεθεί στο υπάρχον πλαίσιο αναφορών και τα αποτελέσματα σε επίπεδο χαρτοφυλακίου υπό τη διαχείριση της Εταιρείας, καθώς και επίπεδο τίτλου, κοινοποιούνται στους διαχειριστές.

Η ALPHA TRUST στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει, έχει προσδιορίσει τα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης κινδύνων βιωσιμότητας (sustainability risk appetite), ώστε να δημιουργείται λίστα παρακολούθησης τίτλων με υψηλό δείκτη κινδύνου και να ενεργοποιείται σχετική διαδικασία κλιμάκωσης ενεργειών σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων σημαντικότητας.

Οι τακτικές αναφορές ενσωματώνονται στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων μέσω των μηνιαίων εκθέσεων που κοινοποιούνται στους διαχειριστές επενδύσεων, ενώ τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα περιλαμβάνονται στο τριμηνιαίο Internal Risk Monitoring Report, που κοινοποιείται σε όλες τις εμπλεκόμενες ομάδες και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Παροχή / Ανταλλαγή πληροφοριών και στοιχείων - Αποποίηση ευθύνης

Η ALPHA TRUST δηλώνει ότι πληροφορίες και στοιχεία των μεριδιούχων που συλλέγονται στο πλαίσιο συμμετοχής τους στα Αμοιβαία Κεφάλαια του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, ενδέχεται, εφόσον συντρέχει περίπτωση, να διαβιβαστούν στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και να ανταλλάσσονται με τις αρμόδιες φορολογικές αρχές άλλου κράτους/κρατών, όπου διατηρούν τη φορολογική κατοικία τους, δυνάμει του ν. 4378/2016, των ισχυόντων κανονισμών του ΟΟΣΑ και των διακρατικών συμφωνιών για την ανταλλαγή πληροφοριών στο φορολογικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της διακρατικής συμφωνίας μεταξύ της Ελλάδας και των Η.Π.Α. για τη «Φορολογική Συμμόρφωση των Λογαριασμών της Αλλοδαπής» (FATCA). Διευκρινίζεται ότι οι πληροφορίες και τα στοιχεία που συλλέγονται και ενδέχεται να διαβιβάζονται κατά τα προαναφερόμενα για τους σκοπούς της αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών, τηρούνται από την Εταιρεία σε ασφαλές περιβάλλον αποκλειστικά και μόνο για το σκοπό για τον οποίο προορίζονται, δηλαδή την προσήκουσα ετήσια διαβίβασή τους στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και για το χρονικό διάστημα, που απαιτείται για την επίτευξη του εν λόγω σκοπού και σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με τις διατάξεις περί παραγραφής της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

Ειδικές Πληροφορίες ανά Α/Κ

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 21380046KJFOHE5PBH79

Κατηγορία: Μετοχικό Ελλάδας

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής:
58η/31.10.1995/6Α/ΦΕΚ 948/Β/17.11.1995

Ημερομηνία έναρξης: 23/11/1995

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

ALPHA TRUST ΝΕΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Μετοχικό Εσωτερικού
ALPHA TRUST HAMBROS ΝΕΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Μετοχικό Εσωτερικού
ΑΛΚΗ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Δείκτης αναφοράς

ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND, είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης κερδών επενδύοντας τα διαθέσιμα κεφάλαιά του σε μετοχικούς τίτλους εταιρειών που διαπραγματεύονται κυρίως στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και από τις μερισματικές αποδόσεις τους.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, που πληρούν τα κριτήρια της επενδυτικής στρατηγικής του διαχειριστή. Η επιλογή των μετοχικών τίτλων γίνεται (ενδεικτικά και όχι περιοριστικά) με βάση τα θεμελιώδη μεγέθη της εκάστοτε εταιρείας, τα επίπεδα κερδοφορίας της, το ύψος των προσδοκώμενων ταμειακών ροών, τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξής της, τη σχετική (με τον κλάδο ή την αγορά) χρηματιστηριακή της αποτίμηση, καθώς και τη δυνατότητα υψηλής μερισματικής απόδοσης. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου του ενεργητικού του ή και την αποτελεσματικότερη διαχείριση του, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που καθορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού, καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών –εκροών στο Α/Κ.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND απευθύνεται σε επενδυτές που διαθέτουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), χωρίς βέβαια να υπάρχει χρονική δέσμευση, οι οποίοι αποδέχονται τις διακυμάνσεις που παρουσιάζει η χρηματιστηριακή αγορά καθώς και τον κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου αλλά και να έχουν σημαντικές υπεραξίες. Επομένως, το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να μην είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν την απόσυρση των χρημάτων τους εντός 3 ετών.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής
β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε ορισθεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/10/2018, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε ορισθεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,
β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί

κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση, ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσω τίτλων που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και

τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (Ε.Ι.Β.), International Monetary Fund (Ι.Μ.Φ.), European Bank for Reconstruction and Development (Ε.Β.Ρ.Δ.), International Bank for Reconstruction and Development (Ι.Β.Ρ.Δ.), International Finance Corporation (Ι.Φ.Κ.), Inter-American Development Bank (ΙΑ.Δ.Β.), African Development Bank (Αφ.Δ.Β.), Asian Development Bank (Ασ.Δ.Β.), European Financial Stability Facility (Ε.Φ.Σ.Φ.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό.** Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένων του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND
ΟΜΙΛΟΣ ΠΙΡΑΕΥΣ BANK SA
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ VIOCHALCO S.A.
CENERGY HOLDINGS S.A.
VIOHALCO SA/NV
ΕΛΒΑ/ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Μεσαίος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Μεσαίος
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Χαμηλός
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός
Κίνδυνος Παραγώγων	Χαμηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 10%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,50%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,50%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο Α/Κ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – Κατηγορία Μεριδίων Ι (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο Α/Κ: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *vaueur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων Ι το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

ι. Προμήθεια διαχειρίσεως στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 2% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων Ι μέχρι 1% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("*performance fee*"), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("*performance fee*") του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα αντίστοιχα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο. Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων R 31/12/2025: € 35,0334

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων I 31/12/2025: € 369,0581

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.

iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.

iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.

v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.

vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.

vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.

- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

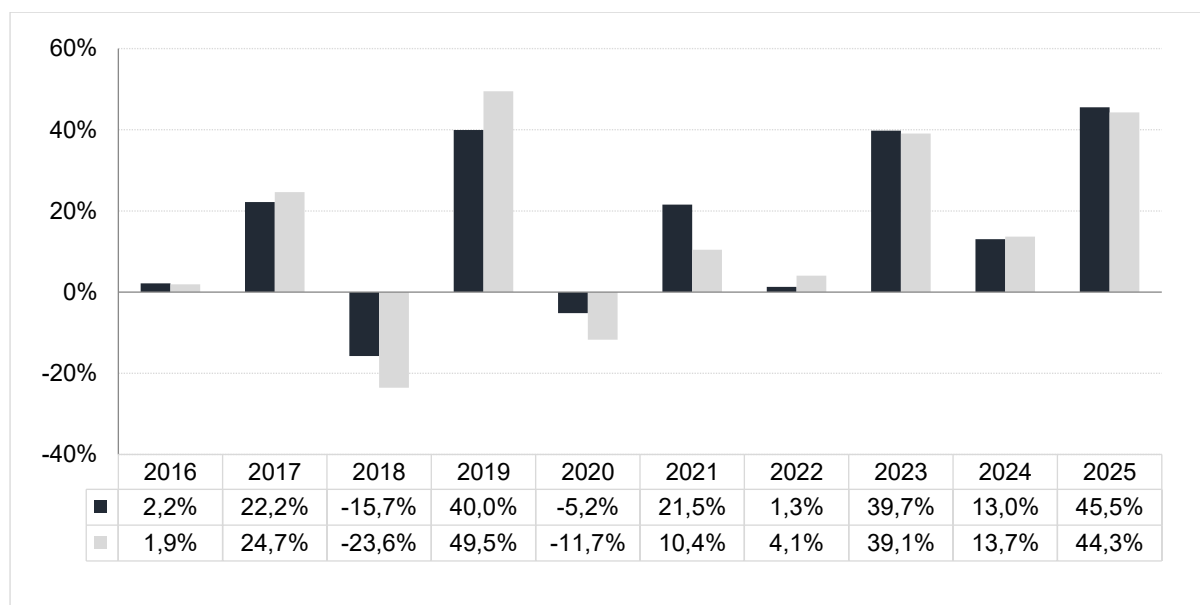
Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α., παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>) και πιο συγκεκριμένα από τον Euronext Athens. Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

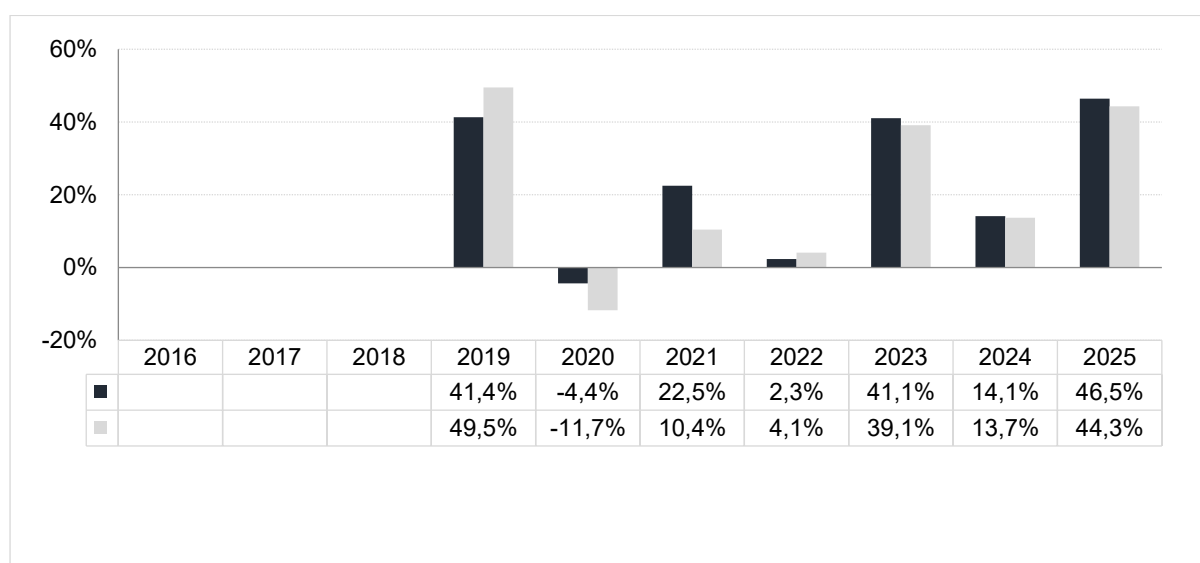
Η Εταιρεία παρακολουθεί περιοδικά το κανονιστικό status του δείκτη και του διαχειριστή δείκτη αναφοράς στο Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης (European Single Access Point / ESAP) ή/και στο μητρώο/στις δημοσιεύσεις της ΕΑΚΑΑ (ESMA) και θα επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα, εφόσον απαιτηθεί.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND

■	ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



■	ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/10/2018.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800IDDNHWF2H2346

Κατηγορία: Μετοχικό Ελλάδα

Αδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 588 / 6.12.2024

Ημερομηνία έναρξης: 16/12/2024

Δείκτης αναφοράς

FTSE/X.A. Mid Cap

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης εισοδήματος και υπεραξιών με την τοποθέτηση των διαθεσίμων κεφαλαίων του κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εσωτερικού.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εταιρειών μεσαίας και μικρότερης κεφαλαιοποίησης, εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, που πληρούν τα κριτήρια της επενδυτικής στρατηγικής του διαχειριστή. Δευτερευόντως, ανάλογα με τη χρηματιστηριακή συγκυρία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων, που δεν αντιστοιχούν στα προαναφερόμενα κριτήρια.

Η επιλογή των μετοχικών τίτλων γίνεται (ενδεικτικά και όχι περιοριστικά) με βάση τα θεμελιώδη μεγέθη της εκάστοτε εταιρείας, τα επίπεδα κερδοφορίας της, το ύψος των προσδοκώμενων ταμειακών ροών, τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξής της, τη σχετική (με τον κλάδο ή την αγορά) χρηματιστηριακή της αποτίμηση, καθώς και τη δυνατότητα υψηλής μερισματικής απόδοσης.

Επίσης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το A/K ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι θέλουν να ωφεληθούν από την πορεία των μετοχών και αποδέχονται τις διακυμάνσεις και τον κίνδυνο του Χρηματιστηρίου. Οι επενδύσεις όμως σε μετοχές υπόκεινται σε υψηλές διακυμάνσεις. Έτσι καθώς το A/K χαρακτηρίζεται από υψηλό έως πολύ υψηλό επίπεδο επενδυτικού κινδύνου, συνιστάται σε επενδυτές που διαθέτουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), χωρίς βέβαια να υπάρχει χρονική δέσμευση.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το A/K είναι οι επενδύσεις σε:

- α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,
- β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κρατους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
- γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
- δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,
- ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :
 - εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,
 - εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,
 - εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,
 - εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
 - στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθιερωμένη προληπτική εποπτεία το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,
 - ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματοπιστωτικών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματοπιστωτικά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτή πολυτίμη μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστωτικών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

- α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
- β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
- γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

- βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή
- ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό.** Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει

αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
- ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Πολύ Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος προς Υψηλός
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Μεσαίος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Μεσαίος
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Χαμηλός
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 10%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 15%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	2,00%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 2 έτη	0,00%
Παραμονή ≤ 2 έτη	1,00%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valear* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης μέχρι 2% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12/2025: € 12,2747

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2025, κατ' εξαίρεση η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων του Α/Κ αρχίζει από την έναρξή του έως την 31η Δεκεμβρίου 2025, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2027 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2029 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.

iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.

iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.

v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.

vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.

vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.

viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)

ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)

x. Τυχόν έξοδα διανομής

xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων

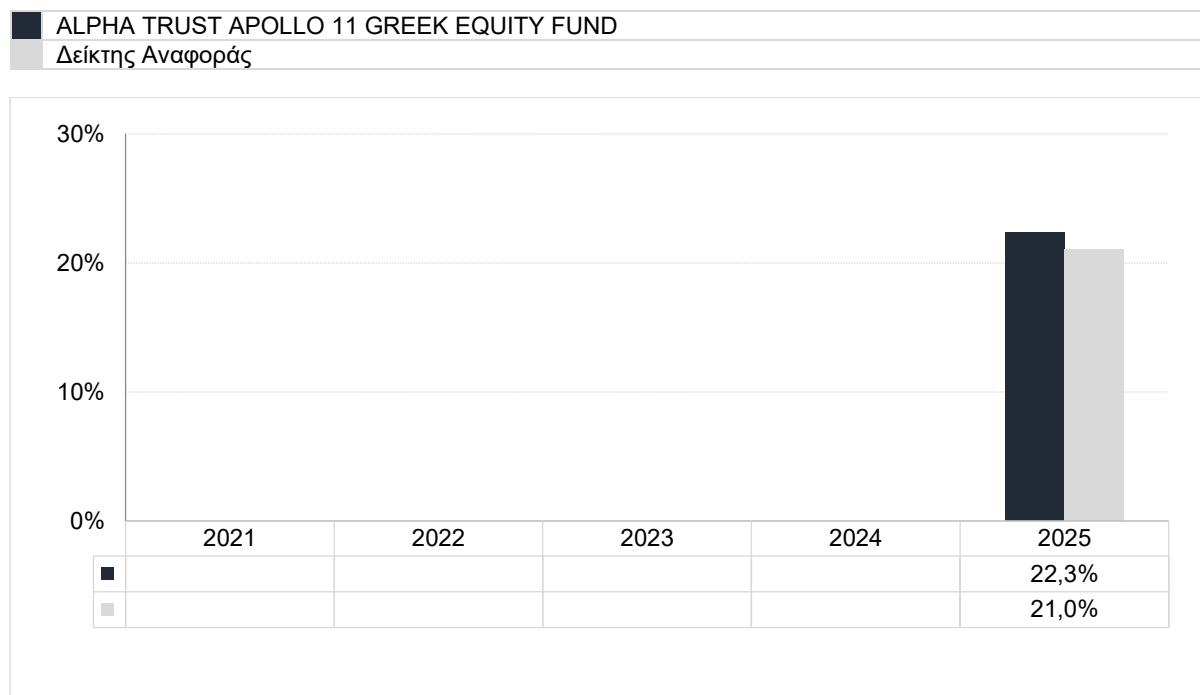
xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), FTSE/X.A. Mid Cap., παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>) και πιο συγκεκριμένα από τον Euronext Athens Holding A.E.. Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

Η Εταιρεία παρακολουθεί περιοδικά το κανονιστικό status του δείκτη και του διαχειριστή δείκτη αναφοράς στο Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης (European Single Access Point / ESAP) ή/και στο μητρώο/στις δημοσιεύσεις της ΕΑΚΑΑ (ESMA) και θα επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα, εφόσον απαιτηθεί.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND



Σημειώσεις:

1. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800TN7NFAMC248N88

Κατηγορία: Μετοχικό Διεθνές**Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής:**

134η/4.8.1999/6,ΦΕΚ1938/Β/27.10.1999

Ημερομηνία έναρξης: 25/11/2010 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)**Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού
 ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού
 Alpha Trust European Fund of Funds Μετοχικό
 Alpha Trust European Μετοχικό Εξωτερικού
 Alpha Trust Ευρωπαϊκό Νέων Επιχειρήσεων Μετοχικό Εξωτερικού
 Alpha Trust Νέων Επιχειρήσεων Ευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

Δείκτης αναφοράς

MSCI World EUR (MSERWI)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού, είναι να προσφέρει στους επενδυτές υπεραξία, επενδύοντας το ενεργητικό του κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εκδοτών με καταστατική έδρα εκτός Ελλάδος. Η προαναφερόμενη έκφραση κυρίως υπονοεί ποσοστό επένδυσης τουλάχιστον 65% (ισχύον σημερινό ποσοστό) επί του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων εταιρειών που δραστηριοποιούνται τόσο σε ανεπτυγμένες όσο και σε αναπτυσσόμενες αγορές ανεξάρτητα της χώρας, του κλάδου ή του νομίσματος αναφοράς. Σύμφωνα με την επενδυτική του πολιτική το Α/Κ επενδύει σε μετοχικούς τίτλους εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης και εμπορευσιμότητας με ηγετική θέση στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιούνται, οι οποίες εκτιμάται πως θα ωφεληθούν τόσο από τα μακροοικονομικά δεδομένα, όσο και από τις προοπτικές των επιμέρους χωρών ή του κλάδου στον οποίο ανήκουν. Η επιλογή των μετοχών βασίζεται σε κριτήρια, τα οποία αφορούν στα θεμελιώδη μεγέθη της εκάστοτε εταιρείας, στις προοπτικές ανάπτυξης, στα επίπεδα κερδοφορίας της, στα υγιή στοιχεία του ισολογισμού και στη σχετική (με τον κλάδο ή την αγορά) χρηματιστηριακή της αποτίμηση. Επιπρόσθετα, στοιχεία που αποτυπώνουν την ποιότητα της εταιρικής διακυβέρνησης και ενσωματώνουν περιβαλλοντικά και κοινωνικά κριτήρια (ESG) προσμετρώνται στην επενδυτική αξιολόγηση και συνυπολογίζονται μαζί με τις υπόλοιπες παραμέτρους (χρηματοοικονομικά και λοιπά θεμελιώδη στοιχεία) στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων. Κατά την αξιολόγηση, προκρίνονται επενδύσεις με θετικό ESG αντίκτυπο, χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης, ή/και αποκλείονται εκδότες με χαμηλό ESG score και αρνητικές επιπτώσεις στην αειφορία, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας. Επίσης το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου του ενεργητικού του ή και

την αποτελεσματικότερη διαχείριση του, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που καθορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού, καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Α/Κ και δύναται να είναι σημαντική.

ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ή ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΚΑΤΑ ΤΙΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΤ’ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2022/1288 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ, ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΣΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ.

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 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 αιφώρες 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 Ταξινόμησης, το Α/Κ δεν δεσμεύεται για ένα ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει του Κανονισμού Ταξινόμησης 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.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι θέλουν να ωφεληθούν από την πορεία των μετοχών και γνωρίζουν για τους κινδύνους των χρηματιστηριακών αγορών. Με δεδομένο ότι το Α/Κ έχει υψηλό επενδυτικό κίνδυνο, συνιστάται σε επενδυτές που διαθέτουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), χωρίς βέβαια να υπάρχει χρονική δέσμευση.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής
- β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε ορισθεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/11/2019, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε ορισθεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κρατους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική

νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων πιλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος . Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστωτικών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστωτικού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for**

Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΟΜΙΛΟΣ ALPHABET INC
ALPHABET INC
ALPHABET INC-CL A
ΟΜΙΛΟΣ SONY CORP
SONY CORP
SONY FINANCIAL GROUP

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ

επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το A/K διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Χαμηλός
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Υψηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Μεσαίος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Μεσαίος
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Υψηλός
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του A/K είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ A/K ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,50%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο A/K	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,50%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο A/K ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού – Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο A/K: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%.

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του A/K η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το A/K ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού σε οποιοδήποτε άλλο A/K της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *vaieur* συμμετοχής στο νέο A/K είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω A/K.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων I το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες Ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά A/K αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του A/K

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 2% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του A/K στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων I μέχρι 1% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του A/K στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“*performance fee*”), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“*performance fee*”) του A/K, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του A/K και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσης του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα αντίστοιχα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του A/K που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων R 31/12/2025: € 6,4274

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων I 31/12/2025: € 153,2379

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“*performance fee*”), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του A/K. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων. Τυχόν υπο-απόδοση του A/K σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της

5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκραυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκραυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκραυστάλλωνται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές και έξοδα τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων, κόστος λήψης και χρήσης δεδομένων, όπως από παρόχους δεικτών αναφοράς ή από τρίτους παρόχους για τη συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών κ.λ.π.

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

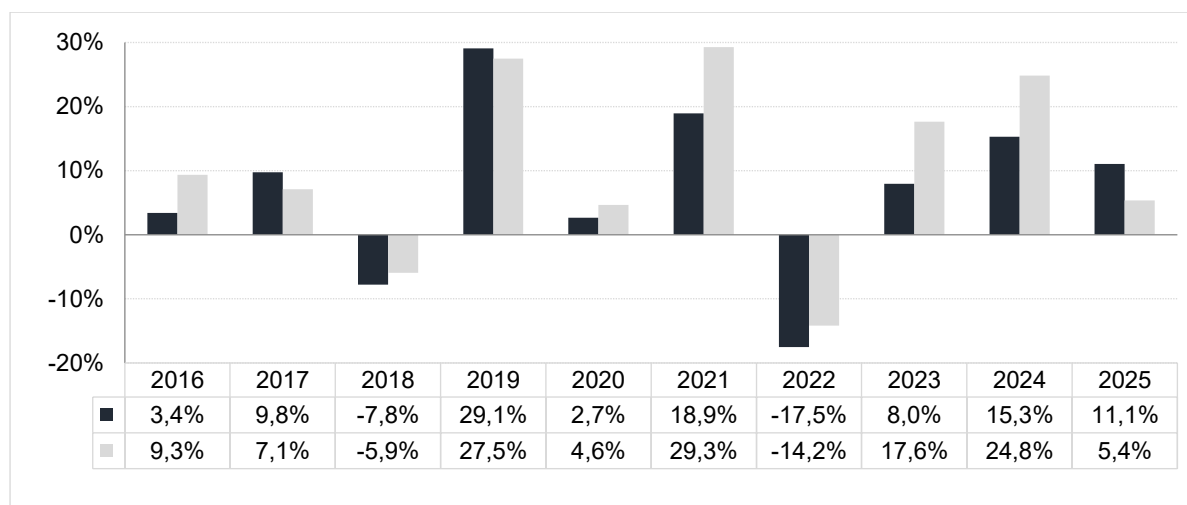
Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), MSCI World EUR, παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>) και πιο συγκεκριμένα από τον MSCI Limited.

Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

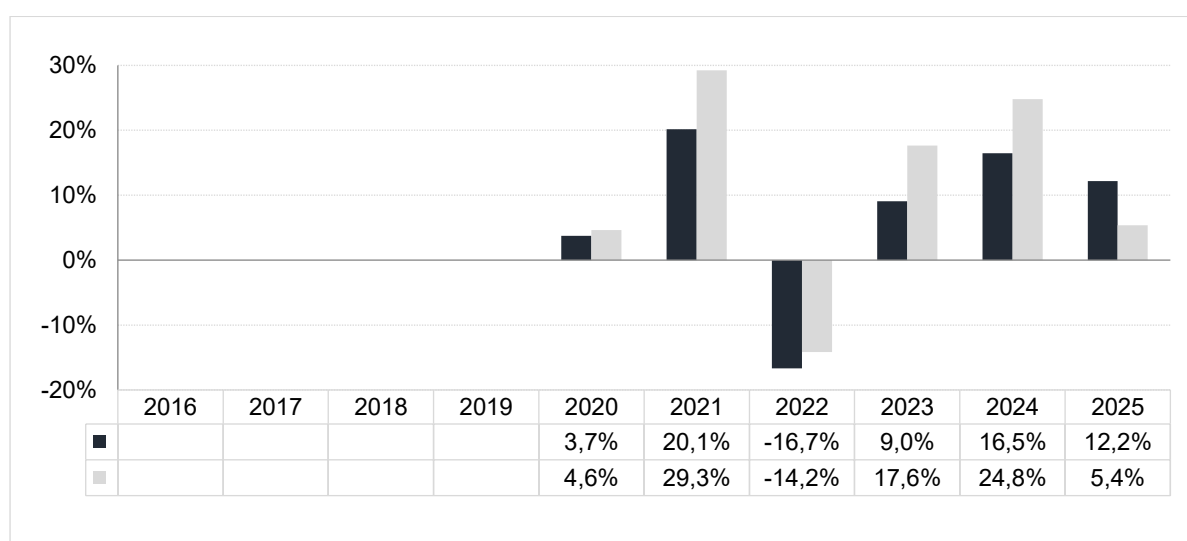
Η Εταιρεία παρακολουθεί περιοδικά το κανονιστικό status του δείκτη και του διαχειριστή δείκτη αναφοράς στο Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης (European Single Access Point / ESAP) ή/και στο μητρώο/στις δημοσιεύσεις της ΕΑΚΑΑ (ESMA) και θα επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα, εφόσον απαιτηθεί.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού

■ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
 ■ Δείκτης Αναφοράς



■ ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
 ■ Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: DOW JONES GLOBAL Index (€) έως 29/12/2017, MSCI World EUR Index από 01/01/2018.
2. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/11/2019.
3. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800CPKW4HASINFN42

Κατηγορία : Μετοχικό Fund of Fund Διεθνές**Άδεια σύστασης:** Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 57/16.6.2010**Ημερομηνία έναρξης:** 24/06/2010**Δείκτης αναφοράς**

MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό, είναι η δημιουργία κερδών υπεραξίας, μέσα από μια πειθαρχημένη επενδυτική προσέγγιση.

Επενδυτική πολιτική

Ο επενδυτής παρακαλείται να εξετάσει με προσοχή την εν λόγω επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς επενδύει κυρίως σε άλλες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, πλην των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς.

Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε μερίδια ή μετοχές μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (άλλης κατηγορίας εκτός των μετοχικών), σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών –εκροών στο Α/Κ και δύναται να είναι σημαντική. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

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 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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το A/K S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (3-5 έτη).

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το A/K είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση, ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτές στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες

ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύνανται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύνανται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι:

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Απαγορεύεται επίσης το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται η Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

- α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
- β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
- γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

- βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή
- ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις

επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ
ΟΜΙΛΟΣ VANECK INVESTMENTS LTD
VANECK DEFENSE ETF
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
- ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Χαμηλός
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Υψηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Μεσαίος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Μεσαίος
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Υψηλός
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το A/K S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του A/K είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 3%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ A/K S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,50%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο A/K	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,50%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του A/K η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το A/K S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό σε οποιοδήποτε άλλο A/K της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο A/K είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω A/K.

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά A/K αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης μέχρι 2% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς προσαυξημένης με 1%, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός. Σε κάθε περίπτωση, το ποσοστό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που θα χρεώνεται δεν μπορεί να υπερβαίνει την όποια θετική απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου, όπως ορίζεται πιο κάτω.

Αν η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου την ημέρα t από το τέλος του προηγούμενου έτους είναι μικρότερη του μηδενός, τυχόν συσσωρευμένη μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης μειώνεται την t+1 για να καλυφθεί η αρνητική απόδοση.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς προσαυξημένης κατά 1% για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12/2025: € 27,7702

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.

- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), MSCI AC World Index EUR, παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>) και πιο συγκεκριμένα από τον MSCI Limited.

Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

Η Εταιρεία παρακολουθεί περιοδικά το κανονιστικό status του δείκτη και του διαχειριστή δείκτη αναφοράς στο Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης (European Single Access Point / ESAP) ή/και στο μητρώο/στις δημοσιεύσεις της ΕΑΚΑΑ (ESMA) και θα επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα, εφόσον απαιτηθεί.

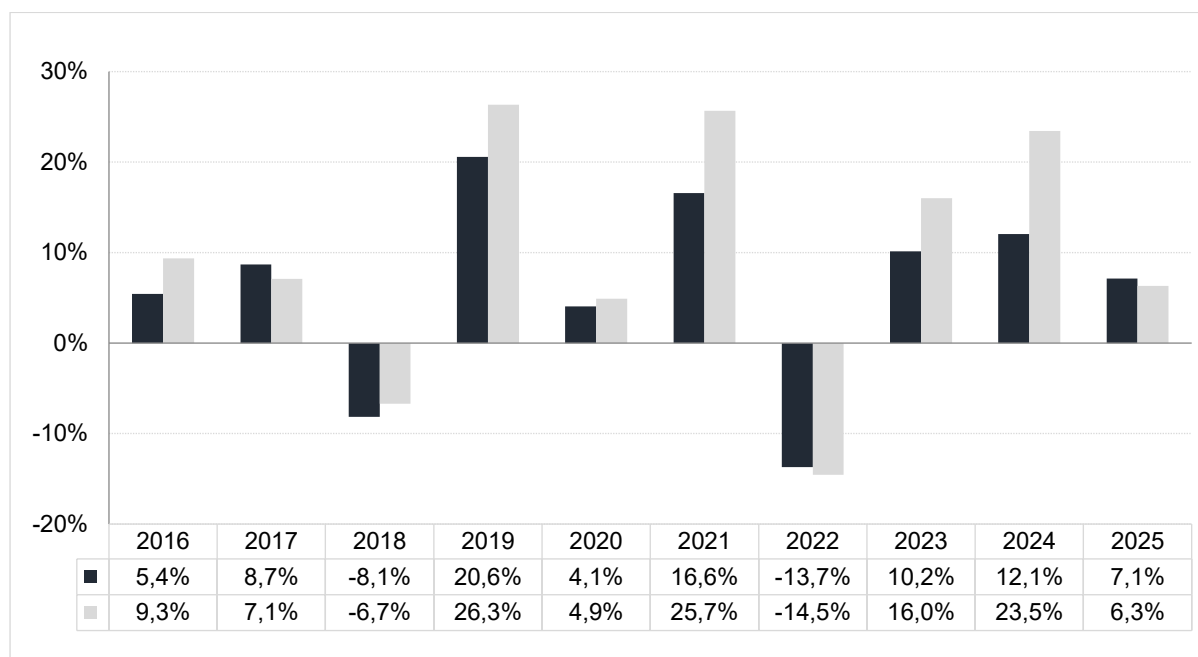
Προμήθειες διαχείρισεως που βαρύνουν άλλους ΟΣΕΚΑ

Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους κατά την 31.12.2025 είχε επενδύσει το Α/Κ, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης Μέγιστη	Προμήθεια Απόδοσης Μέγιστη
ABERDEEN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC-JPY	1,50%	-
ABERDEEN STDR SIC I SIC-CHINA A SHS SUST EQTY FDI -I- USD CAP	1,00%	-
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - I	1,00%	25,00%
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL	0,70%	-
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	1,50%	20,00%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD-RELATIVE INSTIT-EUR CAP	1,00%	20,00%
BARON CAPITAL US All CAP FOCUSED GROWTH FUND	0,50%	-
BGF US Flex Eq D2 EUR Hgd	0,75%	-
BGF World Energy D2 EUR Hgd	1,00%	-
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	0,75%	-
BGF World Mining D2 USD	1,00%	-
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	0,75%	-
BRANDES EMERG MRKT VALUE FUND I EUR	0,85%	-
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	-
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	-
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA	0,75%	20,00%
DRAGON CAP-VIETNAM EQTY-USD	2,00%	-
FIRST EAGLE AMUNDI SICAV-INTERNATIONAL	2,00%	15,00%
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund Class III	0,75%	-
FRANK ATH UNCR STR UF-P2	0,30%	-
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	0,70%	-
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	1,75%	-
FSSA CHINA FOCUS FUND CLASS III	1,00%	-
FSSA INDIAN SUBCONTINENT FUND CLASS III(USD)	1,00%	-
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	-
GUARDCAP GLOBAL EQUITY - I USD	1,00%	-
HEREFORD Bin Yuan Greater China Fund A USD	0,75%	15,00%
Hereford Funds Bin Yuan Healthcare Fund Class L1	0,50%	-
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88%	-
INVESCO PAN EUROPEAN FOCUS EQUITY FUND CLASS C	1,00%	-
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	0,80%	-
JPM ASEAN EQUITY-CACC	0,75%	-
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	0,50%	-
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,75%	-
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) -	0,75%	-
JPMorgan -US Growth- C	0,60%	-
JPMorgan US Technology	0,65%	-
JPMorgan US Value	0,60%	-
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	0,90%	20,00%
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund A Acc EUR Hedged	0,85%	-
LEGG MASON ROYCE US SMALL CAP OPP.FUND CLASS X EUR	0,75%	-
LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - I EUR	1,50%	20,00%
MAGNA NEW FRONTIERS FD-G EUR	1,00%	20,00%
MAGNA-EASTERN EUROPEAN-C EUR	1,25%	-
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	1,25%	15,00%
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND-I FUND	1,25%	15,00%
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	0,75%	-
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES-INSTIT DISTR CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,95%	-
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US	0,70%	-
MSIF-EUROPE OPP-Z EUR	0,75%	-
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	0,85%	-
PARVEST EQUITY USA MID CAP	0,85%	-
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	0,80%	-
SCHRODER GAIA SIC-HELIX-E EURH- CAP	0,75%	15,00%
SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS	0,75%	-
SPARX JAPAN FUND JPY INSTITUTIONAL CLASS C	0,90%	-
iShares MSCI WORLD EUR-H ETF (DE)	0,55%	-
JPM US REI ESG UCITS ETF	0,20%	-
VANECK DEFENSE ETF	0,55%	-
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	0,55%	-

Παρελθούσες αποδόσεις A/K S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό

■	S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global Fund of Funds Μετοχικό
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: DOW JONES GLOBAL INDEX (€) έως 29/12/2017, MSCI AC World Index EUR από 01/01/2018.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του A/K και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του A/K δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του A/K είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800KI5KEYGPH1SP98

Κατηγορία: Fund of Funds Μικτό**Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής:** 175/21.6.2013**Ημερομηνία έναρξης:** 01/07/2013**Δείκτης αναφοράς**

10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. (Γ.Δ.Χ.Α.)

40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR)

40% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)

10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds, είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα.

Επενδυτική πολιτική

Ο επενδυτής παρακαλείται να εξετάσει με προσοχή την εν λόγω επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς επενδύει κυρίως σε άλλες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, πλην των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς.

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται κυρίως σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012.

Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύει και σε άλλα επιτρεπτά, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, στοιχεία, ενώ δεν επιτρέπεται να πραγματοποιεί άμεσες επενδύσεις σε εταιρικά ομόλογα. Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Α/Κ σε μετοχικούς, μικτούς ή ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, δε θα υπερβαίνει το 65% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Σε κάθε περίπτωση, το σύνολο των αξιών των: α) μετοχών ή εξομοιούμενων με μετοχές διαπραγματεύσιμων αξιολόγων, β) οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που επενδύουν κυρίως σε μετοχές ή εξομοιούμενα με μετοχές διαπραγματεύσιμα αξιόγραφα, και, γ) οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που επενδύουν κυρίως σε εταιρικά ομόλογα, δε δύναται να υπερβαίνει αθροιστικά το εβδομήντα τοις εκατό (70%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

Η συνολική αξία των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Α/Κ που είναι εκπεφρασμένα σε νομίσματα διαφορετικά του ευρώ, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις είτε για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου είτε για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων. Η χρήση παραγώγων δύναται να επηρεάσει σημαντικά την απόδοση του Α/Κ είτε θετικά είτε αρνητικά. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

Τέλος, το σύνολο των επενδύσεων σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν αποσκοπούν σε αντιστάθμιση κινδύνου υπολογιζόμενα στην ονομαστική αξία αναφοράς τους και σε νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα, δε δύναται να υπερβαίνει αθροιστικά το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ. Ειδικότερα για τον περιορισμό της προηγούμενης παραγράφου ως νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα, νοούνται τα Σύνθετα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα (Σ.Χ.Π.), ήτοι κινητές αξίες οι οποίες αντικατοπτρίζουν και υλοποιούν μια προκαθορισμένη επενδυτική στρατηγική με συγκεκριμένους όρους απόδοσης - κινδύνου. Ως υποκείμενους τίτλους έχουν ποικίλα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, μετοχές, ομόλογα, δείκτες χρηματιστηρίου, ισοτιμίες συναλλάγματος, επιτόκια κ.α. Οι δύο βασικές κατηγορίες στις οποίες διακρίνονται είναι τα επενδυτικά προϊόντα και τα προϊόντα μόχλευσης. Εισάγονται προς διαπραγμάτευση στο χρηματιστήριο και αγοράζονται και πωλούνται κατά τη διάρκεια των επίσημων ωρών διαπραγμάτευσης του χρηματιστηρίου, μέσω των μελών του, όπως ακριβώς οι μετοχές. Στα Σ.Χ.Π. δεν περιλαμβάνονται ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου (τα οποία μπορεί να είναι κοινά, μειωμένης εξασφάλισης, υβριδικά, ανακλητά ή μη) και ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές. Επίσης, δεν περιλαμβάνονται τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (ΔΑΚ/ETFs) και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα όπως ανταλλαγές ταμειακών ροών (Swap transactions), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures), προθεσμιακά συμβόλαια (Forwards), δικαιώματα προαίρεσης (Options) κ.α.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της ALPHA TRUST, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια: (α) την ανάλυση των οικονομικών μεγεθών σε μακροοικονομικό επίπεδο, (β) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τη συστηματική απόδοση, τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο, την ποιοτική σύνθεση του χαρτοφυλακίου κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται και να διασφαλίζεται η υψηλή διαφοροποίησή του.

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 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 αιφύρες 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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds χαρακτηρίζεται από μεσαίο επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών).

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρημαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/EK, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/EK, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Απαγορεύεται επίσης το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει

αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS
ΟΜΙΛΟΣ VANECK INVESTMENTS LTD
VANECK DEFENSE ETF
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος
Πιστωτικός Κίνδυνος	Υψηλός
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Χαμηλός
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Μεσαίος
Κίνδυνος Διασποράς	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Υψηλός
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το Α/Κ TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 3%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3%

Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται στο **€ 1.000.000** (ένα εκατομμύριο Ευρώ).

Εξαιρέση αποτελούν τα μέλη του «ΤΑΜΕΙΟΥ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ INTERAMERICAN Ν.Π.Ι.Δ.», όπως αυτά πιστοποιούνται από το ίδιο το Ταμείο, για τα οποία το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 1.000 (χίλια Ευρώ).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής η προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς ορίζεται σε 0%.

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά την μεταφορά από το Α/Κ TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Για τα μέλη του «ΤΑΜΕΙΟΥ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ INTERAMERICAN Ν.Π.Ι.Δ.» και μόνο, δίνεται η δυνατότητα δημιουργίας αποταμιευτικού προγράμματος στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού τους με μηδενική προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς και με ελάχιστο ποσό συμμετοχής τα € 50.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης μέχρι 1,5% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη

αναφοράς, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός. Σε κάθε περίπτωση, το ποσοστό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που θα χρεώνεται δεν μπορεί να υπερβαίνει την όποια θετική απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου, όπως ορίζεται πιο κάτω.

Αν η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου την ημέρα t από το τέλος του προηγούμενου έτους είναι μικρότερη του μηδενός, τυχόν συσσωρευμένη μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης μειώνεται την $t+1$ για να καλυφθεί η αρνητική απόδοση.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανάκλα επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα. Επίσης συμπεριλαμβάνονται και οι αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ -, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12/2025: € 15,8677

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.

- v. Κάθε φόρος που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο κατωτέρω αναφερόμενος συνδυασμός δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), παρέχεται από διαχειριστές εγγεγραμμένους στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>). Ακολουθούν οι σχετικές λεπτομέρειες :

Συνδυασμός δεικτών αναφοράς	10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. (Γ.Δ.Χ.Α.)	40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index	40% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR	10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR
Εγγεγραμμένος διαχειριστής	Euronext Athens Holding A.E.	MSCI Limited	Bloomberg Index Services Limited	Bloomberg Index Services Limited

Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

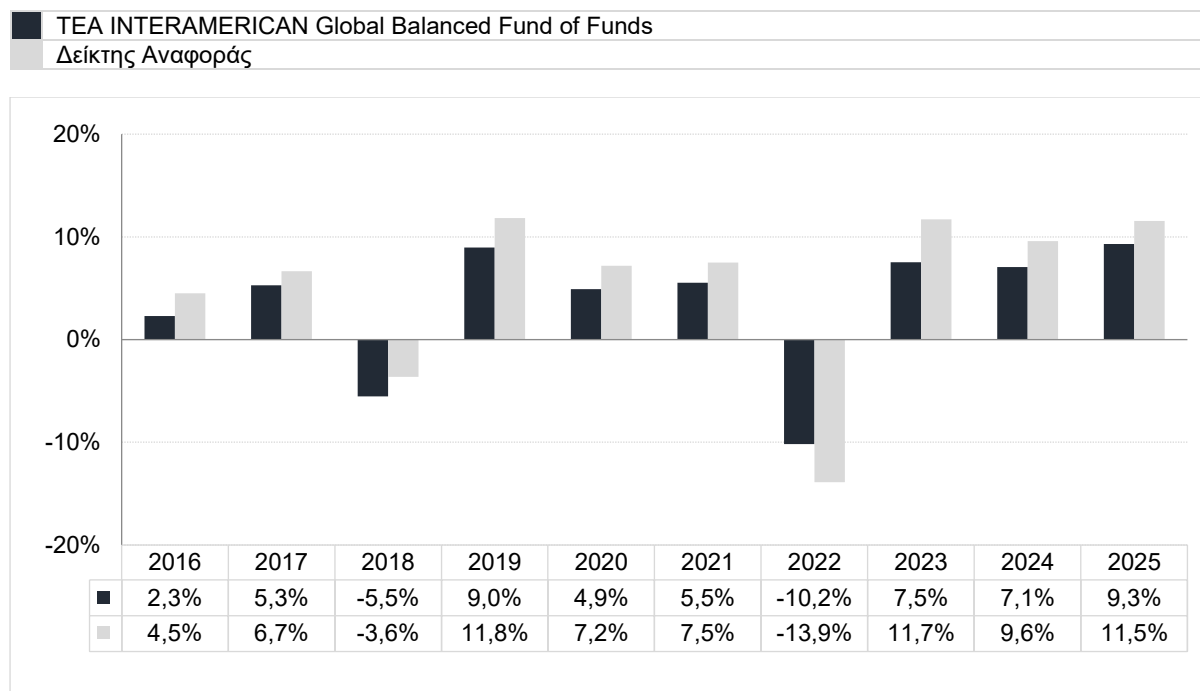
Η Εταιρεία παρακολουθεί περιοδικά το κανονιστικό status του δείκτη και του διαχειριστή δείκτη αναφοράς στο Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης (European Single Access Point / ESAP) ή/και στο μητρώο/στις δημοσιεύσεις της ΕΑΚΑΑ (ESMA) και θα επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα, εφόσον απαιτηθεί.

Προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν άλλους ΟΣΕΚΑ

Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους κατά την 31.12.2025 είχε επενδύσει το Α/Κ, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης Μέγιστη	Προμήθεια Απόδοσης Μέγιστη
ABERDEEN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC-JPY	1,50%	-
ABERDEEN STDR SIC I SIC-CHINA A SHS SUST EQTY FDI -I- USD CAP	1,00%	-
ALPHA TRUST Euro Money Market Fund	0,20%	-
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - I	1,00%	25,00%
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - I	0,80%	20,00%
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL	0,70%	-
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	1,50%	20,00%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD-RELATIVE INSTIT-EUR CAP	1,00%	20,00%
BARON CAPITAL US All CAP FOCUSED GROWTH FUND	0,50%	-
BGF US Flex Eq D2 EUR Hqd	0,75%	-
BGF World Energy D2 EUR Hqd	1,00%	-
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	0,75%	-
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	1,00%	-
BNP INSTICASH -EUR-I	0,15%	-
BNP INSTICASH MONEY 3M-I CAP	0,15%	-
BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE IH	0,30%	-
BRANDES EMERG MKRT VALUE FUND I EUR	0,85%	-
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	-
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	-
BSF-EM MRK S/D BD-D2 EUR HDG	0,40%	-
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA	0,75%	20,00%
DRAGON CAP-VIETNAM EQTY-USD	2,00%	-
FIRST EAGLE AMUNDI INTL AHEC	2,00%	15,00%
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund Class III	0,75%	-
FRANK ATH UNCR STR UF-P2	0,30%	-
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	0,70%	-
FSSA CHINA FOCUS FUND CLASS III	1,00%	-
FSSA INDIAN SUBCONTINENT FUND CLASS III(USD)	1,00%	-
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	-
GUARDCAP GLOBAL EQUITY - I USD	1,00%	-
HEREFORD Bin Yuan Greater China Fund A USD	0,75%	15,00%
Hereford Funds Bin Yuan Healthcare Fund Class L1	0,50%	-
INVECO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88%	-
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	0,80%	-
JPM ASEAN EQUITY-CACC	0,75%	-
JPM US Val C Acc EUR HEDGE	0,60%	-
JPML EUR STMM-CEA	0,16%	-
JPMorgan Fds US Growth Fund C EUR Hedged Cap	0,60%	-
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,75%	-
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) -	0,75%	-
JPMorgan US Technology	0,65%	-
JPMORGAN-MLTI MANGR ALT-C EUR	0,60%	-
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	0,90%	20,00%
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund A Acc EUR Hedged	0,85%	-
LEGG MASON ROYCE US SMALL CAP OPP.FUND CLASS X EUR	0,75%	-
LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - I EUR	1,50%	20,00%
MAGNA NEW FRONTIERS FD-G EUR	1,00%	20,00%
MAGNA-EASTERN EUROPEAN-C EUR	1,25%	-
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	1,25%	15,00%
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND-I FUND	1,25%	15,00%
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	0,75%	-
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES-INSTIT DISTR CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,95%	-
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US	0,70%	-
MSIF-EUROPE OPP-Z EUR	0,75%	-
NB BRM-EURO BOND AB RE-EURIA	0,45%	-
NEUB.BERMAN CORPORATE HYBRID BOND	0,60%	-
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	0,09%	-
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	0,85%	-
NOMURA GLOBAL DYNAMIC BOND FUND	0,60%	-
OSTRUM ULT SHT TRM BOND PLUS	0,25%	-
PIMCO GIS - INCOME FUND - INSEHA	0,55%	-
Pio SF Eur Curve 7-10yr H EUR	0,50%	-
PRINCIPAL HIGH GRADE CAPITAL SECURITIES FUND -CLASS Z Eur ACC	0,40%	-
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	0,80%	-
SCHRODER GAIA SIC-HELIX-E EURH- CAP	0,75%	15,00%
SCHRODER INTL SEL FS-EURO	0,50%	-
SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS	0,75%	-
SPARX JAPAN FUND EUR HEDGED CLASS C	0,90%	-
iShares MSCI WORLD EUR-H ETF (DE)	0,55%	-
JPM US REI ESG UCITS ETF	0,20%	-
VANECK DEFENSE ETF	0,55%	-
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	0,55%	-

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR) + 40% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU) + 20% Citigroup EUR 1 Month EUR Depo (SBWMEU1L) έως 29/07/2022, 40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR) + 40% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU) + 20% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU) έως 29/02/2024, 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. (Γ.Δ.Χ.Α.) + 40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR) + 40% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU) + 10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU) από 01/03/2024.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800FJOZNOXBR89I05

Κατηγορία: Μικτό

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής:

29^η/10.1.1995/5, ΦΕΚ 45/Β/26.1.1995

Ημερομηνία έναρξης: 08/02/1995

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

ALPHA TRUST EUROSTAR ΜΙΚΤΟ
ALPHA TRUST EUROSTAR Μικτό Εσωτερικού
ALPHA TRUST HAMBROS EUROSTAR Μικτό Εσωτερικού
EUROSTAR ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ Μικτό Εσωτερικού

Δείκτης αναφοράς

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

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund, είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.

Επενδυτική Πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες μετοχές εισηγμένων εταιρειών, προσεκτικά επιλεγμένους χρεωστικούς τίτλους ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, με διεθνή προσανατολισμό και δίχως γεωγραφικούς ή άλλους περιορισμούς.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών-εκροών στο Α/Κ. Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις είτε για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου είτε για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων. Η χρήση παραγώγων δύναται να επηρεάσει σημαντικά την απόδοση του Α/Κ είτε θετικά είτε αρνητικά. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει μέτρια έως υψηλή μεταβλητότητα.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι επιθυμούν ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφάλαια. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποεπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής

β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία μεριδίου ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε ορισθεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/10/2018, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε ορισθεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εμποτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτήσει πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστωτικών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστωτικού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει

αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund
ΟΜΙΛΟΣ AEGEAN AIRLINES S.A.
AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019-12/03/2026
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.
ALPHA BANK SA
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC
BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029
BANK OF CYPRUS 21/06/2023-21/12/2049 PERP
BANK OF CYPRUS 24/06/2021-24/06/2027
BANK OF CYPRUS 25/07/2023-25/07/2028
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)
ΟΜΙΛΟΣ COCA-COLA HBC AG
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027
COCA-COLA HBC AG
ΟΜΙΛΟΣ CrediaBank S.A.
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CREDIA BANK
CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2035
CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS SA
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030
EUROBANK 24/09/2024-24/09/2030
EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 PERP
EUROBANK ERGASIAS AE
ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS BANK SA
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027
PIRAEUS 05/12/2023-05/12/2029
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
TITAN AMERICA SA
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
ΟΜΙΛΟΣ VIOCHALCO S.A.
CENERGY HOLDINGS S.A.
VIOHALCO SA/NV

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων. γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος προς Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Μεσαίος
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός προς Μεσαίος
Κίνδυνος Διασποράς	Μεσαίος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Μεσαίος
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Μεσαίος
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο Α/Κ: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%.

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων I το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες Ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 1,5% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων I μέχρι 0,80% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα αντίστοιχα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο. Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων R 31/12/2025: € 16,7092

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων I 31/12/2025: € 150,2093

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.

- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο κατωτέρω αναφερόμενος συνδυασμός δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), παρέχεται από διαχειριστές εγγεγραμμένους στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>). Ακολουθούν οι σχετικές λεπτομέρειες :

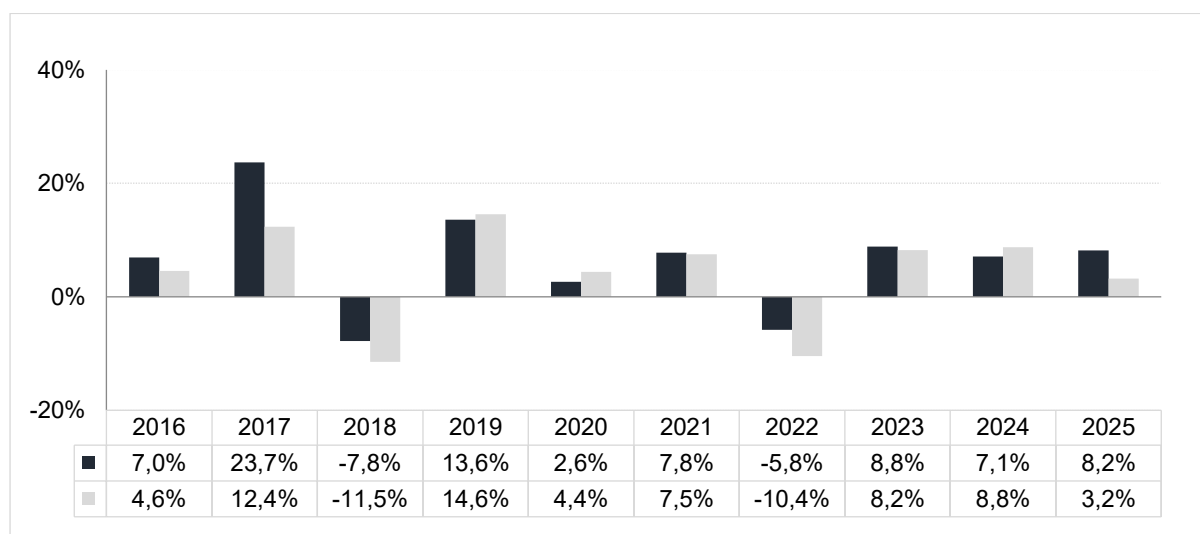
Συνδυασμός δεικτών αναφοράς	30% MSCI AC World Index EUR	35% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)	35% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)
Εγγεγραμμένος διαχειριστής	MSCI Limited	Bloomberg Index Services Limited	Bloomberg Index Services Limited

Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

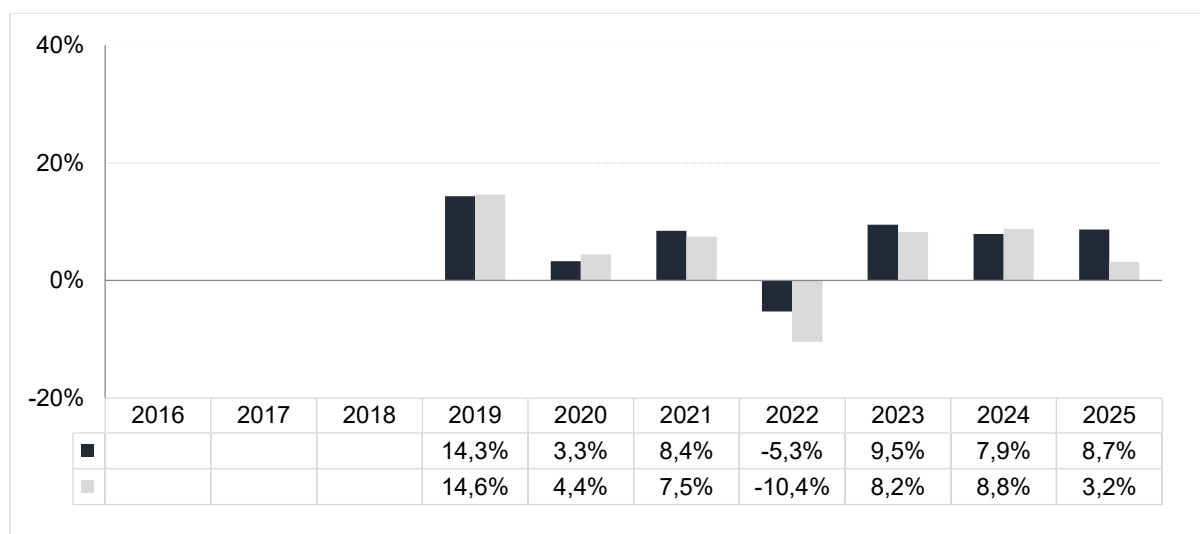
Η Εταιρεία παρακολουθεί περιοδικά το κανονιστικό status του δείκτη και του διαχειριστή δείκτη αναφοράς στο Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης (European Single Access Point / ESAP) ή/και στο μητρώο/στις δημοσιεύσεις της ΕΑΚΑΑ (ESMA) και θα επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα, εφόσον απαιτηθεί.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund

ALPHA TRUST Eclectic Balanced Fund - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
Δείκτης Αναφοράς



ALPHA TRUST Eclectic Balanced Fund - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 50% Γ.Δ.Χ.Α.+ 50% BCEC1T έως 19/2/2019, 40% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR) + 40% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU) + 20% Citigroup EUR 1 Month EUR Depo (SBWMEU1L) έως 30/09/2021, 30% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR) + 35% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU) + 35% Citigroup EUR 1 Month EUR Depo (SBWMEU1L) έως 29/07/2022, 30% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR) + 35% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU) + 35% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU) από 01/08/2022.
2. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/10/2018.
3. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800SEO975YPI7Z032

Κατηγορία: Μικτό

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 24/840/16.07.2008

Ημερομηνία έναρξης: 07/08/2008

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Δείκτης αναφοράς

30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. (Γ.Δ.Χ.Α.)

30% Bloomberg Greece Government (I23150EU)

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

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ, είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.

Παράλληλα η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού του σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες και αξιολογημένες εισηγμένες μετοχές, κρατικές ή /και εταιρικές ομολογίες ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης, καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς. Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε μετοχές και κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε ομόλογα και ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχικές αξίες ή σε ομόλογα-ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ανά ημερολογιακό τρίμηνο. Το σύνολο των αξιών των μετοχών, των εξομοιούμενων με μετοχές διαπραγματευσίμων αξιογράφων και των εταιρικών ομολόγων δε δύναται να υπερβαίνει το 70% του ενεργητικού του Α/Κ.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού

Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) όπως και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, μόνο για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις, που ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά την απόδοσή του. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

Η αξία των σε ξένο νόμισμα εκπεφρασμένων στοιχείων του χαρτοφυλακίου δε δύναται να υπερβαίνει το 30% του ενεργητικού του Α/Κ.

Το Α/Κ δεν μπορεί να επενδύει σε επενδυτικά προϊόντα που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST ή ανήκουν στην ίδια ή σε άλλη μητρική ή θυγατρική ή συνδεδεμένη με αυτή επιχείρηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του ενεργητικού του.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ απευθύνεται σε σχετικώς συντηρητικούς επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν μέσω ενός ισόρροπου χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς, αποτελούμενου από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις, χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφάλαια. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποεπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κρατών-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη

με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσω τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ
ΟΜΙΛΟΣ AEGEAN AIRLINES SA
AEGEAN AIRLINES SA 04/07/2025-05/07/2032
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.
ALPHA BANK SA
ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)
ΟΜΙΛΟΣ CrediaBank S.A.

CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2035
CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2049
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS SA
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029
EUROBANK ERG 10/11/2025-10/11/2049 PERP
EUROBANK ERGASIAS AE
ΟΜΙΛΟΣ HELLENIC PETROLEUM S.A.
HELLENIC ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029
HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS
METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029
METLEN ENERGY & METALS 28/04/2021-30/10/2026
METLEN ENERGY & METALS
ΟΜΙΛΟΣ MOTOR OIL
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES S.A.
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡ.
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS BANK SA
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK 03/11/2021-03/11/2027
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORPORATION
PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
ΟΜΙΛΟΣ VIOCHALCO S.A.
CENERGY HOLDINGS S.A.
VIOHALCO SA/NV
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε

μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος προς Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Μεσαίος
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Μεσαίος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Μεσαίος
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Μεσαίος
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST μέχρι 1,5% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.

vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.

viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)

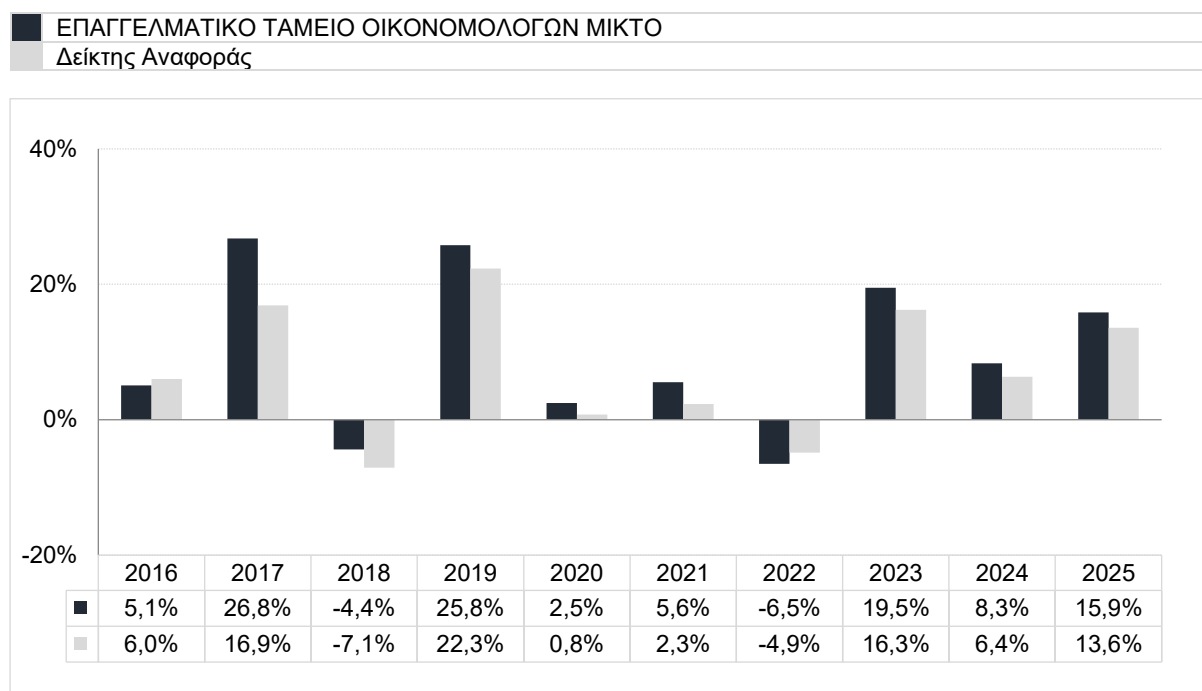
ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)

x. Τυχόν έξοδα διανομής

xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων

xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% SBWMEU1L έως 29/07/2022, 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% LEB2TREU έως 31/01/2024, 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 40% LEB2TREU από 01/02/2024.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο INTERLIFE Μικτό

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800589BA5RF512867

Κατηγορία: Μικτό

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003

Ημερομηνία έναρξης: 28/01/2004

Ανάληψη διαχειριστικών καθηκόντων από ALPHA TRUST: 12/12/2008.

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

INTERLIFE MIKTO ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
INTERLIFE MIKTO ΔΙΕΘΝΕΣ

Δείκτης αναφοράς (έως 31/7/2026)

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

Δείκτης αναφοράς (από 3/8/2026)

25% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)
55% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
20% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου INTERLIFE Μικτό, είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για τον μεριδιούχο από υπεραξία και εισόδημα, σε συνδυασμό με την ανάληψη μέτριου επενδυτικού κινδύνου.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες και αξιολογημένες εισηγμένες μετοχές, προσεκτικά επιλεγμένες ομολογίες ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Η επενδυτική πολιτική του Α/Κ βασίζεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμες τοποθετήσεις και λιγότερο σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και συχνές μεταβολές των στοιχείων του ενεργητικού. Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς, τις μεταβολές στα θεμελιώδη μεγέθη των στοιχείων του ενεργητικού καθώς και το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών-εκροών στο Α/Κ.

Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις είτε για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου είτε για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων. Η χρήση παραγώγων δύναται να επηρεάσει σημαντικά την απόδοση του Α/Κ είτε θετικά είτε αρνητικά. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ απευθύνεται σε σχετικώς συντηρητικούς επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν μέσω ενός ισόρροπου χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς, αποτελούμενου από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις, χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφάλαια. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποεπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κρατους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσα που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσω τίτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην

παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

β) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

INTERLIFE ΜΙΚΤΟ
ALPHA BANK SA
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030
EUROBANK ERGASIAS ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ HELLENIC PETROLEUM S.A.
HELLENIC ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029
HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS
METLEN ENERGY & METALS 28/04/2021-30/10/2026
METLEN ENERGY & METALS
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORPORATION
PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030

ΟΜΙΛΟΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
TITAN SA
TITAN AMERICA SA
ΟΜΙΛΟΣ VIOCHALCO S.A.
CENERGY HOLDINGS S.A.
VIOHALCO SA/NV

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος προς Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Μεσαίος
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Μεσαίος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Υψηλός
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Μεσαίος
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επιπέδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 20%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το INTERLIFE Μικτό, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5%
Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ INTERLIFE Μικτό	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ INTERLIFE Μικτό σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *vaieur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

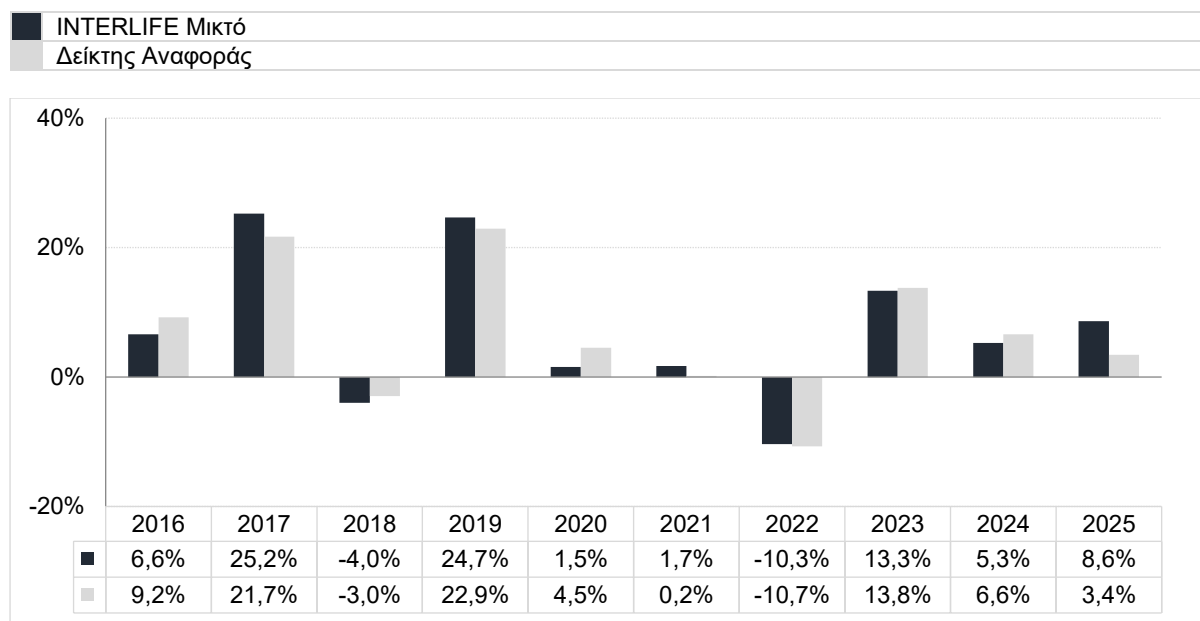
Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST μέχρι 2% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ –, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ INTERLIFE Μικτό



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 50% BCEC1T έως 30/11/2015, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 55% BCEC1T + 30% SBWEU1L έως 29/07/2022, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 55% BCEC1T + 30% LEB2TREU έως 31/01/2024, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 55% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 30% LEB2TREU έως 01/09/2024, 35% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR) + 35% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU) + 30% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU) από 02/09/2024.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800QV74E8H5SVMP48

Κατηγορία: Μικτό

Αδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 256/2.6.2016

Ημερομηνία έναρξης: 01/07/2016

Έναρξη διάθεσης μεριδίων Α/Κ: 08/07/2016

Δείκτης αναφοράς

10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.)
 15% MSCI World EUR (MSERWI)
 15% Bloomberg Greece Government (I23150EU)
 15% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
 5% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value Unhedged EUR (LP02TREU)
 40% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU).

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού του σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο διαφορετικών επενδυτικών προϊόντων αποτελούμενο από μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε μετοχές και κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε ομόλογα και ομολογίες.

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομόλογα-ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) όπως και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της ALPHA TRUST, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια : (α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών (ενδεικτικά: κερδοφορία, ταμειακές ροές, προοπτικές ανάπτυξης) των προς επένδυση αξιών σε βάθος χρόνου, (β) την σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τον κλάδο δραστηριότητας, την κεφαλαιοποίηση, την πιστοληπτική ικανότητα, κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

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 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 αιφύρες 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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν μέσω ενός ισόρροπου χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς, αποτελούμενου από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις, χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφάλαια. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποεπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενεργοποιήθηκε αποκλειστικά μία Σειρά Μεριδίων του Α/Κ, που ονομάζεται «Institutional Share Class». Τα ειδικότερα χαρακτηριστικά της Σειράς Μεριδίων «Institutional Share Class» συνίστανται στην κατηγορία των υποψήφιων επενδυτών για την απόκτηση μεριδίων του Α/Κ στους οποίους απευθύνονται και στο ελάχιστο ποσό επένδυσης σε αυτό. Συγκεκριμένα, τα μερίδια «**Institutional Share Class**» του Α/Κ απευθύνονται σε **ΤΑΜΕΙΑ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (ΤΕΑ)** του Ν. 3029/2002 όπως ισχύει και το **ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου ανέρχεται σε € 5.000.000** (πέντε εκατομμύρια Ευρώ).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας «Institutional Share Class» είχε ορισθεί σε δέκα ευρώ (€10) ανά μερίδιο.

Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντιστοιχών διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση, ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ συγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη

με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον: ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (Ε.Ι.Β.), International Monetary Fund (Ι.Μ.Φ.), European Bank for Reconstruction and Development (Ε.Β.Ρ.Δ.), International Bank for Reconstruction and Development (Ι.Β.Ρ.Δ.), International Finance Corporation (Ι.Φ.Κ.), Inter-American Development Bank (ΙΑ.Δ.Β.), African Development Bank (Αφ.Δ.Β.), Asian Development Bank (Ασ.Δ.Β.), European Financial Stability Facility (Ε.Φ.Σ.Φ.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς **συστατικό σκοπό**. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
ΟΜΙΛΟΣ AEGEAN AIRLINES SA
AEGEAN AIRLINES SA 04/07/2025-05/07/2032
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.
ALPHA BANK SA
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028
ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027
ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)
ΟΜΙΛΟΣ CrediaBank S.A.
CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2035
CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2049
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028
EUROBANK ERG 10/11/2025-10/11/2049 PERP
EUROBANK ERGASIAS ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ HELLENIC PETROLEUM S.A.
HELLENIC PETROLEUM 24/07/2024-24/07/2029
HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS
METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031
METLEN ENERGY & METALS 28/04/2021-30/10/2026
METLEN ENERGY & METALS
ΟΜΙΛΟΣ MOTOR OIL
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES S.A.
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
NBG 21/07/2025-21/07/2029
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK 03/06/2025-03/12/2028
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027
PIRAEUS FIN HLDGS 15/10/2025-15/10/2049 PERP
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORP
PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
ΟΜΙΛΟΣ VIOHALCO S.A.
CENERGY HOLDINGS S.A.
VIOHALCO SA/NV
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
- ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος προς Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Μεσαίος
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Μεσαίος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Υψηλός
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Μεσαίος
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το Α/Κ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ - Σειρά Μεριδίων: Institutional Share Class όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 1%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε **€ 5.000.000** (πέντε εκατομμύρια Ευρώ).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής η προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς ορίζεται σε 0%.

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά την μεταφορά από το Α/Κ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ – Σειρά Μεριδίων: Institutional Share Class σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το vaieur συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

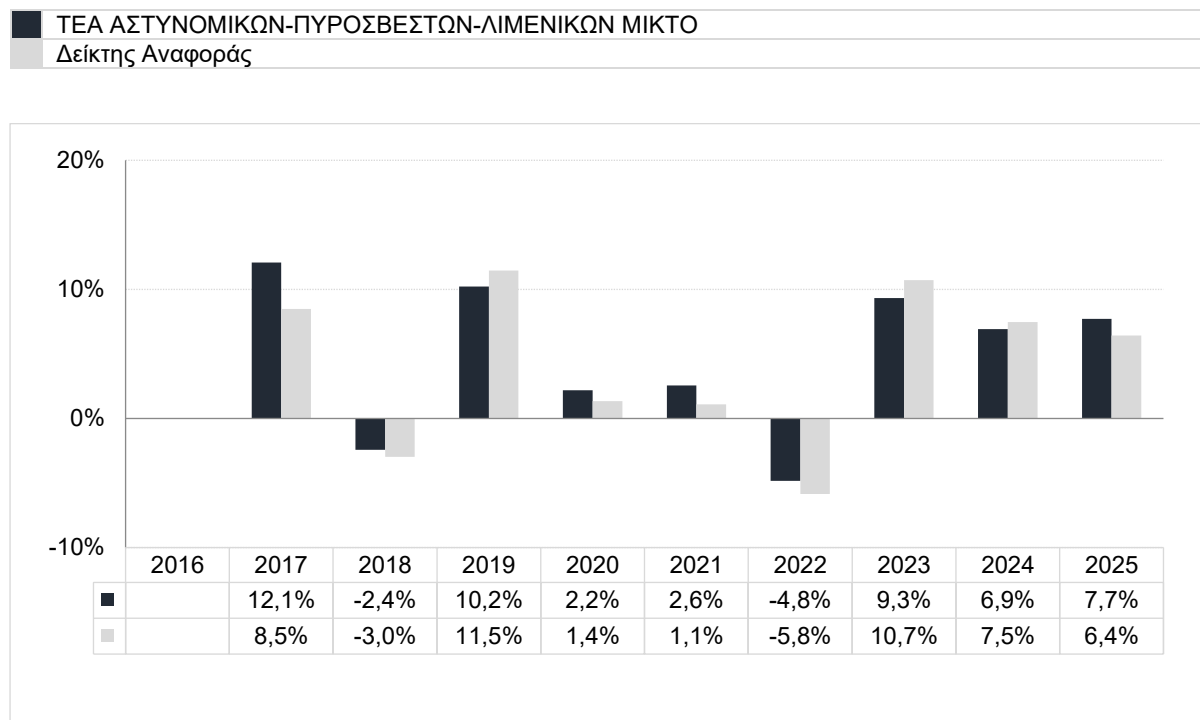
Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST μέχρι 1,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,10% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.

- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού του Α/Κ (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 10% Γ.Δ. Χ.Α.+ 5% SX5P + 20% GCGATR + 10% LBEATREU Index + 55% SBWMEU1L έως 15/06/2017, 10% Γ.Δ. Χ.Α.+ 5% SX5P + 20% BEGCGA + 10% LBEATREU Index + 55% SBWMEU1L έως 29/07/2022, 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 5% ΜΧΕULC + 20% BEGCGA + 10% LBEATREU Index + 55% LEB2TREU έως 09/05/2023, 10% (Γ.Δ.Χ.Α.), 15% (MSERWI), 15% BEGCGA, 15% LBEATREU, 5% LP02TREU, 40% LEB2TREU έως 31/01/2024, 10% (Γ.Δ.Χ.Α.), 15% (MSERWI), 15% I23150EU, 15% LBEATREU, 5% LP02TREU, 40% LEB2TREU από 01/02/2024.

2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 2138006T56ICO5IY6R82

Κατηγορία: Μικτό

Αδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 373/16.02.2021

Ημερομηνία έναρξης: 12/03/2021

Έναρξη διάθεσης μεριδίων Α/Κ: 16/03/2021

Δείκτης αναφοράς

15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.)
15% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)
25% Bloomberg Greece Government (I23150EU)
25% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)
20% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού του σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο διαφορετικών επενδυτικών προϊόντων αποτελούμενο από μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε μετοχές και κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα – ομολογίες).

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δε θα υπερβαίνει το 65% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) όπως και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της ALPHA TRUST, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια : (α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών (ενδεικτικά: κερδοφορία, ταμειακές ροές, προοπτικές ανάπτυξης) των προς επένδυση αξιών σε βάθος χρόνου, (β) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τον κλάδο δραστηριότητας, την κεφαλαιοποίηση, την πιστοληπτική ικανότητα, κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

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 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 αιεφόρες 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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις – σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν μέσω ενός ισόρροπου χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς, αποτελούμενου από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις, χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφάλαια. Αν και δεν υπάρχουν χρονικοί περιορισμοί όσον αφορά στην αποεπένδυση, το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε ομολογίες και μετοχές.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενεργοποιήθηκε αποκλειστικά μία Σειρά Μεριδίων του Α/Κ, που ονομάζεται «Institutional Share Class». Τα ειδικότερα χαρακτηριστικά της Σειράς Μεριδίων «Institutional Share Class» συνίστανται στην κατηγορία των υποψήφιων επενδυτών για την απόκτηση μεριδίων του Α/Κ στους οποίους απευθύνονται και στο ελάχιστο ποσό επένδυσης σε αυτό. Συγκεκριμένα, τα μερίδια «**Institutional Share Class**» του Α/Κ απευθύνονται σε **ΤΑΜΕΙΑ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ** (ΤΕΑ) του Ν. 3029/2002 όπως ισχύει και το **ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου ανέρχεται σε € 5.000.000** (πέντε εκατομμύρια Ευρώ).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας «Institutional Share Class» είχε ορισθεί σε δέκα ευρώ (€10) ανά μερίδιο.

Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κρατών-μελών, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσα που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον: ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικού τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (Ε.Ι.Β.), International Monetary Fund (Ι.Μ.Φ.), European Bank for Reconstruction and Development (Ε.Β.Ρ.Δ.), International Bank for Reconstruction and Development (Ι.Β.Ρ.Δ.), International Finance Corporation (Ι.Φ.Κ.), Inter-American Development Bank (ΙΑ.Δ.Β.), African Development Bank (Αφ.Δ.Β.), Asian Development Bank (Ασ.Δ.Β.), European Financial Stability Facility (Ε.Φ.Σ.Φ.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ
ALPHA BANK SA
ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS
METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
NBG 27/11/2025-27/11/2032
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORP
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ
ΟΜΙΛΟΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.
ΟΜΙΛΟΣ VIOCHALCO S.A.
CENERGY HOLDINGS S.A.
VIOCHALCO SA/NV
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
 δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
 ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.
 Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος προς Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Μεσαίος
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός προς Μεσαίος
Κίνδυνος Διασποράς	Μεσαίος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Υψηλός
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Μεσαίος
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το Α/Κ ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ – Σειρά Μεριδίων: Institutional Share Class όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 1%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε **€ 5.000.000** (πέντε εκατομμύρια Ευρώ).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής η προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς ορίζεται σε 0%.

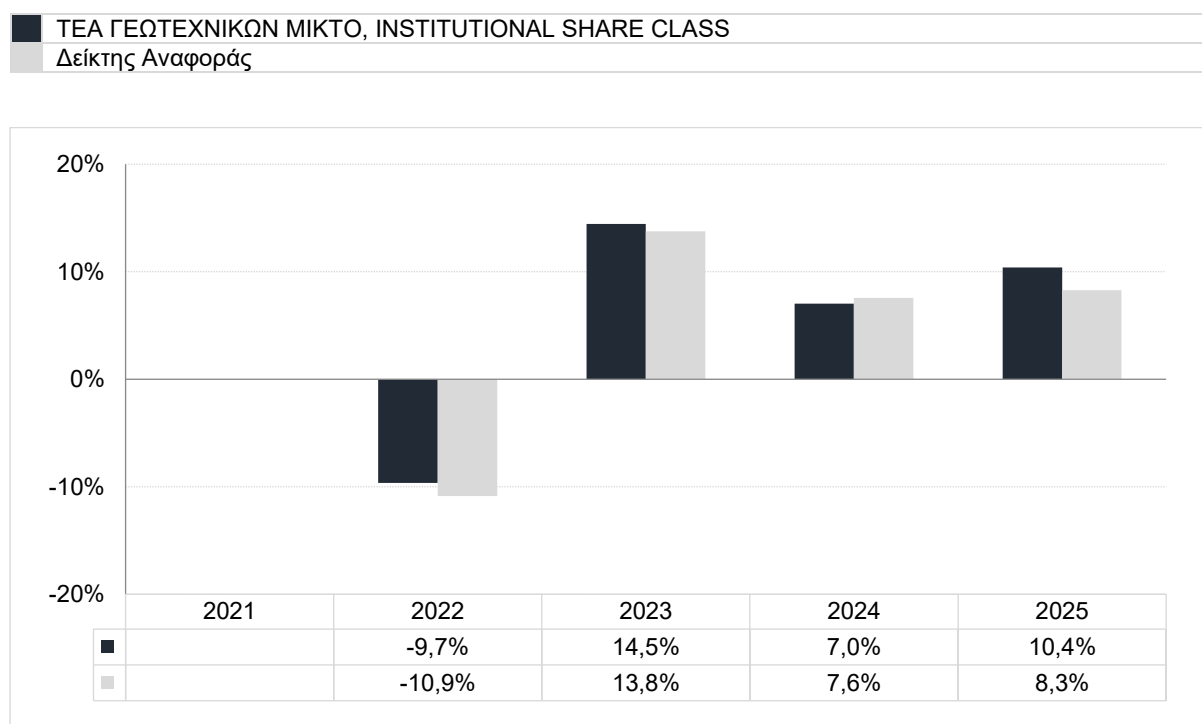
Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ – Σειρά Μεριδίων: Institutional Share Class σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το valeur συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST μέχρι 1,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,10% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού του (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% SBWMEU1L Index έως 29/07/2022, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index έως 31/01/2024, 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% I23150EU Index + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index από 01/02/2024.
2. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800SEO975YPI7Z032

Κατηγορία: Ομολογιακό Ελλάδας

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 6^η/29.3.1994/7B, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994

Ημερομηνία έναρξης: 19/04/1994

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

GENIKI ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ALPHA TRUST Εισοδήματος ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ALPHA TRUST HAMBROS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
HAMBROS HELLENIC ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Δείκτης αναφοράς

Bloomberg Greece Government (I23150EU)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, είναι να προσφέρει στους μεσολαβητές επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολογιών κυρίως εκδοτών εσωτερικού.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται σε ένα χαρτοφυλάκιο κρατικών ομολόγων εσωτερικού (Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου) και εταιρικών ομολόγων εσωτερικού (εκδότες με έδρα ή κύριες δραστηριότητες στην Ελλάδα) σε Ευρώ. Ο βαθμός της πιστοληπτικής ικανότητας των εκδοτών από τους κύριους διεθνείς οίκους αξιολόγησης (Standard and Poors, Moodys, Fitch) δύναται να είναι κατώτερος από BBB-. Δευτερευόντως, το Α/Κ μπορεί να επενδύσει σε κρατικά, υπερεθνικά και εταιρικά ομόλογα εξωτερικού. Το Α/Κ δύναται να επενδύει σε ομολογιακούς τίτλους μικρής, μεσαίας και μεγάλης διάρκειας καθώς και σε διηνεκείς τίτλους. Το Α/Κ δύναται επίσης να επενδύει και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σκοπεύοντας κυρίως στην αντιστάθμιση κινδύνου. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που δύναται να χρησιμοποιηθούν σε περιορισμένο βαθμό αφορούν κυρίως την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου και δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την απόδοσή του. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα.

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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές με χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον 2 ετών, οι οποίοι επιζητούν την δημιουργία εισοδήματος και υπεραξιών που προσφέρουν τα ομόλογα εσωτερικού.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής

β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία μεριδίου ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε ορισθεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/10/2018, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε ορισθεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρημαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρημαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρημαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών

αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (Ε.Ι.Β.), International Monetary Fund (Ι.Μ.Φ.), European Bank for Reconstruction and Development (Ε.Β.Ρ.Δ.), International Bank for Reconstruction and Development (Ι.Β.Ρ.Δ.), International Finance Corporation (Ι.Φ.Κ.), Inter-American Development Bank (ΙΑ.Δ.Β.), African Development Bank (Αφ.Δ.Β.), Asian Development Bank (Ασ.Δ.Β.), European Financial Stability Facility (Ε.Φ.Σ.Φ.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό.** Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ALPHA BANK SA
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049
ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029
ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)
ΟΜΙΛΟΣ CrediaBank S.A.
CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2035
CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2049
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030
EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035
EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031
EUROBANK 25/01/2024-25/04/2034
EUROBANK ERG 10/11/2025-10/11/2049 PERP
EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 PERP
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
NBG 21/07/2025-21/07/2029
NBG 28/03/2024-28/06/2035
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK SA 25/11/2025-02/12/2031
PIRAEUS 18/09/2024-18/09/2035
PIRAEUS FIN HLDGS 15/10/2025-15/10/2049 PERP
PIRAEUS FIN HLDGS 30/06/2025-30/12/2049 PERP
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος
Πιστωτικός Κίνδυνος	Μεσαίος
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Χαμηλός

Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Μεσαίος
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Μεσαίος

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημίας, Relative Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 3%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο Α/Κ: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων I το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες Ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 1% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων I μέχρι 0,70% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.

Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα

ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.

iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.

iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.

v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.

vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.

vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.

viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)

ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)

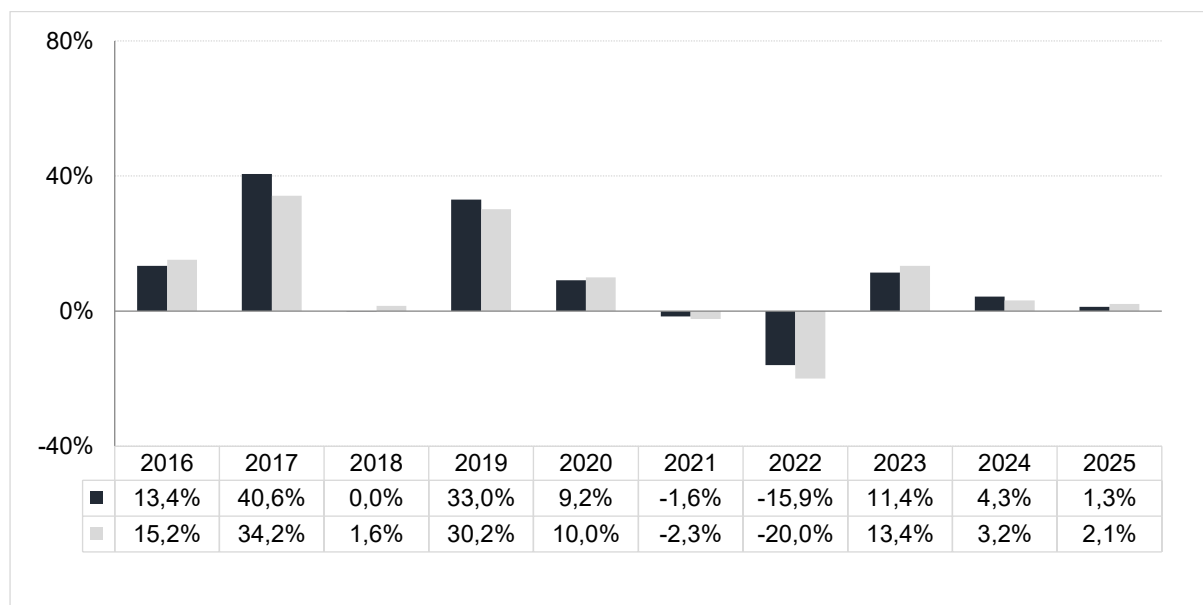
x. Τυχόν έξοδα διανομής

xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων

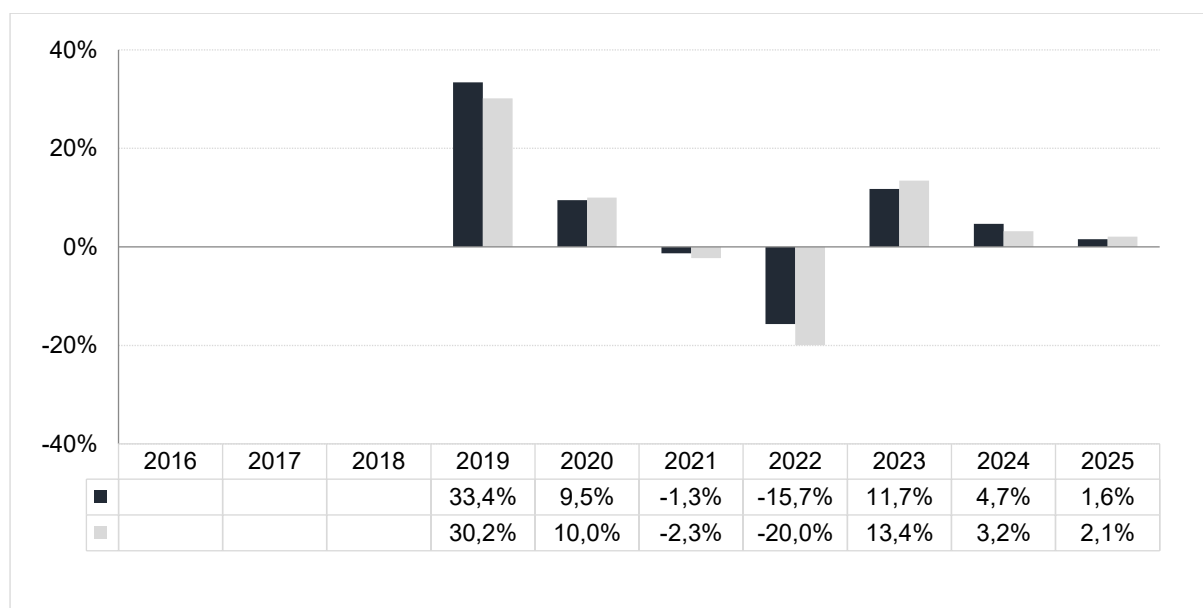
xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

■	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



■	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: Barclays Greece Govt All Bonds-δείκτης Ελληνικών κρατικών ομολόγων της Barclays (BCEC1T) έως 31/01/2024, Bloomberg Greece Government (I23150EU) από 01/02/2024.
2. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/10/2018.
3. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 2138008XRUS56PRTRX29

Κατηγορία: Ομολογιακό Διεθνές

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 196η/11.10.2000/ 12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000

Ημερομηνία έναρξης: 11/07/2011 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
ALPHA TRUST DOLLAR MONEY MARKET ΔΙΕΘΝΕΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Δείκτης αναφοράς

90% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)

10% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value Unhedged EUR (LP02TREU)

Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με τον δείκτη αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και επομένως η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη ή συνδυασμό δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), μπορούν να αντληθούν από τη σχετική ενότητα «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)» του παρόντος δελτίου.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND, είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται σε διάφορες αγορές εισοδήματος μέσω ευέλικτης και ενεργής κατανομής των επενδύσεων του. Επενδύει κατά 65% τουλάχιστον σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών, κρατικών και υπερεθνικών ομολόγων σε ευρώ, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Το Α/Κ μπορεί επίσης να επενδύει σε κυβερνητικές και εταιρικές εκδόσεις σε αναδυόμενες αγορές καθώς επίσης και σε μετατρέψιμα ομόλογα.

Επιπλέον, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε περιορισμένο βαθμό και σε εκδόσεις σε νομίσματα εκτός ευρώ. Η κατανομή του χαρτοφυλακίου μεταξύ των διαφορετικών κατηγοριών ομολόγων βασίζεται σε στρατηγικές που δύνανται να μεταβάλλονται αναλόγως οικονομικής συγκυρίας, χρηματοοικονομικών μεγεθών και κατάστασης αγοράς. Το Α/Κ επενδύει σε ομολογιακούς τίτλους μικρής, μεσαίας και μεγάλης διάρκειας καθώς και σε διηνεκείς τίτλους.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου του ενεργητικού του ή και την αποτελεσματικότερη διαχείριση του, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που καθορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ. Το Α/Κ δύναται να εμφανίσει μέτριας έως υψηλή μεταβλητότητα.

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 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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις – σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι γνωρίζουν τους κινδύνους επένδυσης σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, έχουν χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο των τριών (3) ετών και επιδιώκουν να διαφοροποιήσουν περαιτέρω το επενδυτικό τους χαρτοφυλάκιο.

Κατηγορίες Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 επενδυτών, χωρίς περιορισμούς και χωρίς ελάχιστο ποσό συμμετοχής

β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class» η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές (ήτοι πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ) και όχι σε ιδιώτες. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου σε αυτή την κατηγορία μεριδίου ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 500.000).

Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου της κατηγορίας R είχε ορισθεί σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (€ 2,93) ανά μερίδιο, ενώ η συστατική τιμή έκδοσης μεριδίου της κατηγορίας I κατά την 1/10/2018, ημερομηνία ενεργοποίησής της, είχε ορισθεί σε εκατό ευρώ (€ 100). Ως ημερομηνία ενεργοποίησης της κατηγορίας I νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της εν λόγω κατηγορίας. Πληροφορίες αναφορικά με τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του Α/Κ προσδιορίζονται αναλυτικά στην ενότητα «Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ».

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/EK, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/EK, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικού τύπου αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (Ε.Ι.Β.), International Monetary Fund (Ι.Μ.Φ.), European Bank for Reconstruction and Development (Ε.Β.Ρ.Δ.), International Bank for Reconstruction and Development (Ι.Β.Ρ.Δ.), International Finance Corporation (Ι.Φ.Κ.), Inter-American Development Bank (ΙΑ.Δ.Β.), African Development Bank (Αφ.Δ.Β.), Asian Development Bank (Ασ.Δ.Β.), European Financial Stability Facility (Ε.Φ.Σ.Φ.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND
ALPHA BANK SA
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028
ALPHA BANK 23/07/2025-23/07/2036
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034
ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP
BANK OF CYPRUS 18/09/2025-18/09/2036
ΟΜΙΛΟΣ CrediaBank S.A.
CREDIA BANK 13/06/2025-13/06/2035
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP
ΟΜΙΛΟΣ ENEL SPA
ENEL SPA 14/01/2025 - 14/01/2049
ENEL SPA 16/01/2023-16/07/2049
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035

EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031
EUROBANK HLDGS 25/01/2024-25/04/2034
EUROBANK ERG 10/11/2025-10/11/2049 PERP
EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 PERP
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS
METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029
ΟΜΙΛΟΣ NATIONAL BANK OF GREECE
NBG 19/11/2024-19/11/2030
NBG 28/03/2024-28/06/2035
NBG 03/10/2023-03/01/2034
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF PIRAEUS
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
PIRAEUS BANK SA 25/11/2025-02/12/2031
PIRAEUS BANK SA 16/04/2024-16/04/2030
PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035
PIRAEUS FIN HLDGS 15/10/2025-15/10/2049 PERP
PIRAEUS FIN HLDGS 30/06/2025-30/12/2049 PERP
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORP
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028
PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031
PUBLIC POWER 24/10/2025-31/10/2030
ΟΜΙΛΟΣ TOTAL SE
TOTAL ENERGIES SE 06/10/2016-29/12/2049
TOTAL ENERGIES SE 19/11/2024-19/02/2049

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το A/K διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματοαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος
Πιστωτικός Κίνδυνος	Μεσαίος προς Υψηλός
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Μεσαίος
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Μεσαίος
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Υψηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημίας, Absolute Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 10%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του A/K είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 3%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ A/K ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
1 - 99.999,99	0,30%
100.000 και άνω	0,00%
Χρόνος παραμονής στο A/K	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή > 1 έτος	0,00%
Παραμονή ≤ 1 έτος	0,25%

Προμήθειες Θεσμικών Επενδυτών στο A/K ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)

Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής και χρόνου παραμονής στο A/K: Προμήθεια Διάθεσης & Εξαγοράς 0,00%

Σημείωση: Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 3 εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ.

Η ALPHA TRUST προσφέρει τη δυνατότητα συμμετοχής στην κατηγορία μεριδίων R χωρίς κατώτατο όριο (δεν υπάρχει δηλαδή *minimum* κεφάλαιο συμμετοχής) ενώ για την κατηγορία μεριδίων I το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής ανέρχεται σε € 500.000 (πεντακόσιες χιλιάδες Ευρώ).

Οποιαδήποτε συμμετοχή αφορά αποταμιευτικό πρόγραμμα σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δίνεται δηλ. μέσω πάγιας εντολής χρέωσης του λογαριασμού του πελάτη έχει μηδενική προμήθεια συμμετοχής. Η δε προμήθεια εξαγοράς αποταμιευτικού προγράμματος θα μηδενίζεται μετά το πέρας μιας διετίας από την πρώτη συμμετοχή του πελάτη ανά αποταμιευτικό πρόγραμμα. Πριν τη διετία κάθε τίτλος αντιμετωπίζεται ως προς την εξαγορά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική. Ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Α/Κ αποταμιευτικού προγράμματος ορίζεται το ποσό των €30.

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

i. Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST ως εξής :

- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων R μέχρι 1,75% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Σταθερή αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μεριδίων I μέχρι 0,80% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων, πληρωτέα ανά μήνα.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα αντίστοιχα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων R 31/12/2025: € 5,6786

Καθαρή τιμή μεριδίου Κατηγορίας Μεριδίων I 31/12/2025: € 113,3376

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυστάλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες αναφορικά με το ακολουθούμενο, από την ALPHA TRUST, μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, προκειμένου να είναι σε θέση οι επενδυτές να κατανοήσουν καλύτερα το μοντέλο performance fee που εφαρμόζεται, μπορούν να αντληθούν από το σχετικό Παράρτημα Ι «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 παρόντος δελτίου.

- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,25% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmarks Regulation / BMR)

Η ALPHA TRUST γνωστοποιεί ότι ο κατωτέρω αναφερόμενος συνδυασμός δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), παρέχεται από διαχειριστές εγγεγραμμένους στο μητρώο που τηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ ή ESMA) σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (<https://registers.esma.europa.eu>). Ακολουθούν οι σχετικές λεπτομέρειες :

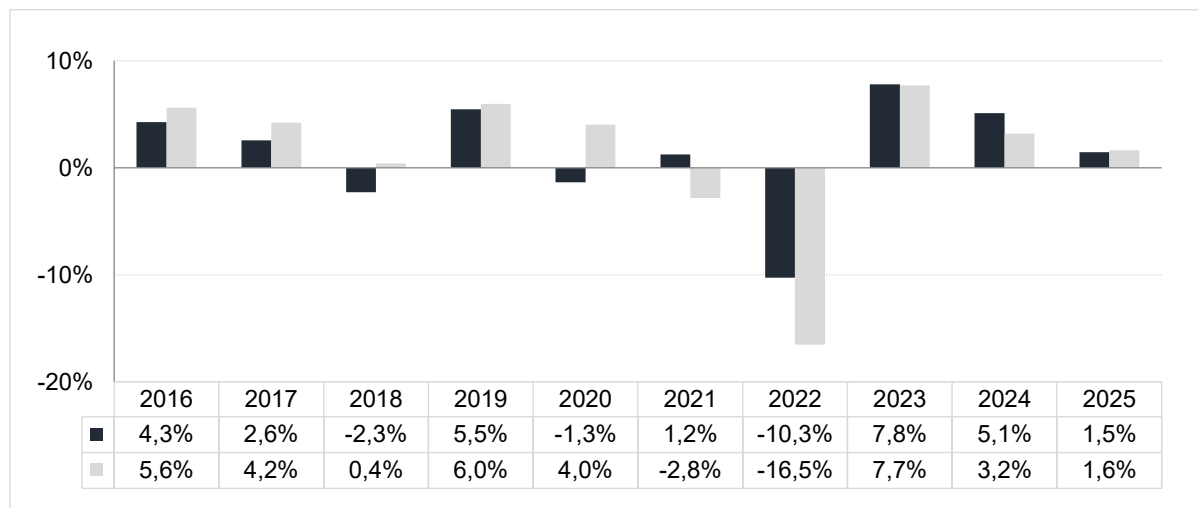
Συνδυασμός δεικτών αναφοράς	90% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (LBEATREU)	10% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value Unhedged EUR (LP02TREU)
Εγγεγραμμένος διαχειριστής	Bloomberg Index Services Limited	Bloomberg Index Services Limited

Η παρούσα γνωστοποίηση πραγματοποιείται στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ALPHA TRUST με βάση την παράγρ.2 του άρθρου 29 του BMR.

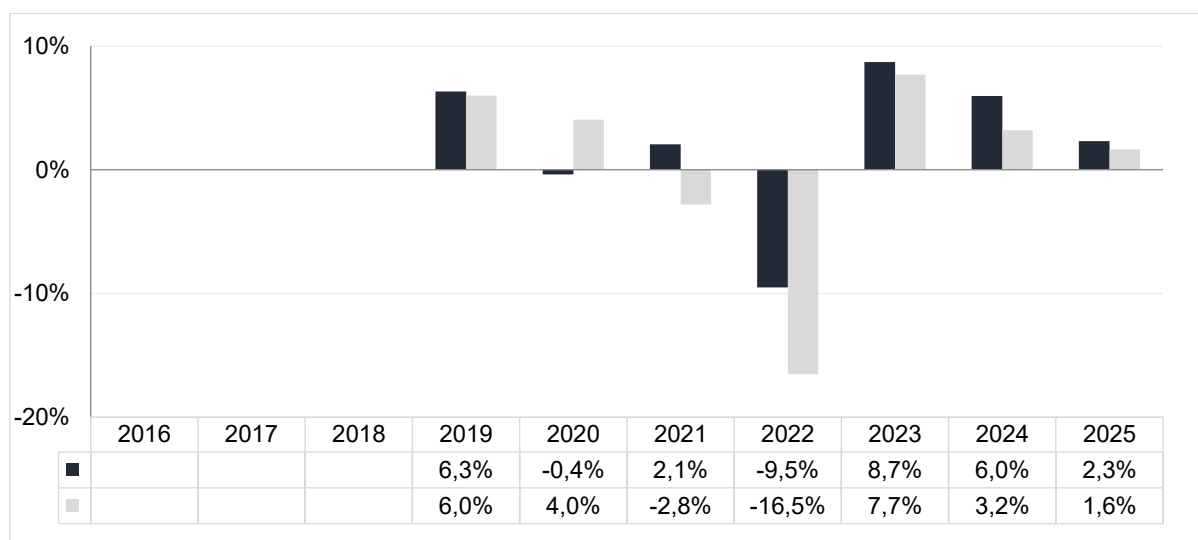
Η Εταιρεία παρακολουθεί περιοδικά το κανονιστικό status του δείκτη και του διαχειριστή δείκτη αναφοράς στο Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης (European Single Access Point / ESAP) ή/και στο μητρώο/στις δημοσιεύσεις της ΕΑΚΑΑ (ESMA) και θα επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα, εφόσον απαιτηθεί.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND

■	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - Κατηγορία Μεριδίων R (Retail Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



■	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - Κατηγορία Μεριδίων I (Institutional Share Class)
■	Δείκτης Αναφοράς



Σημειώσεις:

1. Ιστορικό δείκτη αναφοράς: 50% DLJNVLHE + 25% QW5A +10% JPMTHU (EUR) + 10% JPMTPL (EUR) + 5% TRGOV01(EUR) έως 29/12/2017, LBEATREU έως 30/09/2021, 90% LBEATREU + 10% LP02TREU από 01/10/2021.
2. Η κατηγορία μεριδίων I ενεργοποιήθηκε την 01/10/2018.
3. Η ALPHA TRUST ασκεί ενεργητική διαχείριση του Α/Κ και δεν ακολουθεί ούτε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς, κατά συνέπεια η απόδοση του Α/Κ δεν εξαρτάται ούτε συνδέεται με αυτόν και ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του εκάστοτε ορισθέντα δείκτη αναφοράς.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr> στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 2138008RSN2BVVQJKL55

Κατηγορία: Ομολογιακό Διεθνές**Αδεια σύστασης:** Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 628/ 11.04.2025**Ημερομηνία έναρξης:** 25/04/2025**Ημερομηνία έναρξης διάθεσης μεριδίων:** 28/04/2025**Διάρκεια:** Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια που προσεγγίζει τα τρία έτη, ήτοι έως το 2028, μετά την πάροδο των οποίων θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 16 Μαΐου του έτους 2028.**Δείκτης αναφοράς**

Η ALPHA TRUST δεν έχει ορίσει για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028 δείκτη αναφοράς (benchmark) για λόγους σύγκρισης της απόδοσης αυτού.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028 είναι να προσφέρει στους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών, υπερεθνικών και εταιρικών ομολόγων, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η προαναφερόμενη έκφραση "κυρίως" υπονοεί ποσοστό επένδυσης τουλάχιστον 65% (ισχύον σημερινό ποσοστό) επί του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.

Τέλος, το Α/Κ δύναται να επενδύει και σε προϊόντα κεφαλαιαγοράς, όπως σε παράγωγα, με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνου και δευτερευόντως την επίτευξη υπεραξιών, ενώ δευτερευόντως και αναλόγως των συνθηκών που επικρατούν κατά περίπτωση, το 10% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ επιτρέπεται να επενδυθεί και σε μετοχές.

Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναμένεται να έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα η οποία θα προσεγγίζει τα τρία (3) έτη, επενδύοντας κατά κύριο λόγο σε χρεωστικούς τίτλους με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη τους ή την ρευστοποίησή τους πριν την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και σε τίτλους που δύναται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία αυτή. Τα ομόλογα που θα λήξουν πριν την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με άλλα ομόλογα κατά το δυνατόν αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως την 16η Μαΐου 2028.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της Alpha Trust, και εμπεριέχει τα εξής στάδια : (α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών (πορεία πληθωρισμού, προοπτικές ανάπτυξης, πορεία επιτοκίων όπως επίσης και κερδοφορία και ταμειακές ροές εταιριών) των προς επένδυση αξιών σε βάθος χρόνου, (β) την σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τον κλάδο δραστηριότητας, την κεφαλαιοποίηση, την πιστοληπτική ικανότητα, κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

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 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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις – σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι, με χρονικό ορίζοντα τριετίας και γνωρίζοντας τους κινδύνους επένδυσης σε ομόλογα, επιδιώκουν να διαφοροποιήσουν περαιτέρω το επενδυτικό τους χαρτοφυλάκιο επιζητώντας εισόδημα και υπεραξία, διακρατώντας την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ALPHA TRUST ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ TARGET MATURITY BOND FUND 2028
ALPHA BANK SA
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029
ΟΜΙΛΟΣ BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC
BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/12/2049

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) είκοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε

μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος
Πιστωτικός Κίνδυνος	Μεσαίος
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Μεσαίος
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Μεσαίος
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Χαμηλός
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Χαμηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημίας, Absolute Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 0%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 1%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3%. Η εκάστοτε προμήθεια εξαγοράς θα είναι προς όφελος του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και θα αποδίδεται σε αυτό.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ALPHA TRUST ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής	έως 0,60%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή < 3 έτη	έως 2,00%

Σημείωση: Μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού, ήτοι μετά την 16.5.2025, το Α/Κ δε δέχεται νέες αιτήσεις απόκτησης μεριδίων μέχρι και την πλήρη ρευστοποίησή του έως και την 16η Μαΐου 2028. Μεταφορές προς το Α/Κ ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028 δεν επιτρέπονται μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού, ήτοι μετά την 16.5.2025. Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028 στην ημερομηνία Τ σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST χρεώνεται προμήθεια εξαγοράς 2% ενώ δε χρεώνεται καμία προμήθεια συμμετοχής στο νέο Α/Κ και το *valeur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι T+1 (επόμενη εργάσιμη από την ημερομηνία εξαγοράς).

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- Προμήθεια διαχειρίσεως στην ALPHA TRUST μέχρι 1% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,10% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees).

- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers).
- x. Τυχόν έξοδα διανομής.
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων.
- xii. Αμοιβές και έξοδα τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων, κόστος λήψης και χρήσης δεδομένων, όπως από παρόχους δεικτών αναφοράς ή από τρίτους παρόχους για τη συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις Α/Κ ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε διέθετε κατά την 31.12.2025 στοιχεία αποδόσεων για ένα πλήρες ημερολογιακό έτος, δεδομένης της πρόσφατης σύστασής του. Ως εκ τούτου δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800ML6HB8QX1BK986

Κατηγορία: Ομολογιακό Διεθνές

Αδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 669/ 5.9.2025

Ημερομηνία έναρξης: 24/09/2025

Ημερομηνία έναρξης διάθεσης μεριδίων: 25/09/2025

Διάρκεια: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια που προσεγγίζει τα τέσσερα έτη, ήτοι έως το 2029, μετά την πάροδο των οποίων θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 5 Νοεμβρίου του έτους 2029.

Δείκτης αναφοράς

Η ALPHA TRUST δεν έχει ορίσει για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029 δείκτη αναφοράς (benchmark) για λόγους σύγκρισης της απόδοσης αυτού.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029 είναι να προσφέρει στους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών, υπερεθνικών και εταιρικών ομολόγων, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η προαναφερόμενη έκφραση "κυρίως" υπονοεί ποσοστό επένδυσης τουλάχιστον 65% (ισχύον σημερινό ποσοστό) επί του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.

Τέλος, το Α/Κ δύναται να επενδύει και σε προϊόντα κεφαλαιαγοράς, όπως σε παράγωγα, με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνου και δευτερευόντως την επίτευξη υπεραξιών, ενώ δευτερευόντως και αναλόγως των συνθηκών που επικρατούν κατά περίπτωση, το 10% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ επιτρέπεται να επενδυθεί και σε μετοχές.

Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναμένεται να έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα η οποία θα προσεγγίζει τα τέσσερα (4) έτη, επενδύοντας κατά κύριο λόγο σε χρεωστικούς τίτλους με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη τους ή την ρευστοποίησή τους πριν την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και σε τίτλους που δύναται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία αυτή. Τα ομόλογα που θα λήξουν πριν την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με άλλα ομόλογα κατά το δυνατόν αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως την 5η Νοεμβρίου 2029.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της Alpha Trust, και εμπεριέχει τα εξής στάδια : (α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών (πορεία πληθωρισμού, προοπτικές ανάπτυξης, πορεία επιτοκίων όπως επίσης και κερδοφορία και ταμειακές ροές εταιριών) των προς επένδυση αξιών σε βάθος χρόνου, (β) την σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τον κλάδο δραστηριότητας, την κεφαλαιοποίηση, την πιστοληπτική ικανότητα, κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

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 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.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις – σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι, με χρονικό ορίζοντα τετραετίας και γνωρίζοντας τους κινδύνους επένδυσης σε ομόλογα, επιδιώκουν να διαφοροποιήσουν περαιτέρω το επενδυτικό τους χαρτοφυλάκιο επιζητώντας εισόδημα και υπεραξία, διακρατώντας την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύουν, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμιά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και στους λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος, να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος, ή

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: **Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.)** καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν.4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Κατά την **31.12.2025** οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS
EUROBANK 12/12/2024-12/03/2030
EUROBANK SA 28/11/2023-28/11/2029
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER CORP
PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030
ΟΜΙΛΟΣ VOLKSWAGEN AG
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 29/03/2023-29/03/2029
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 06/09/2023-06/09/2049 PERP

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) είκοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος.

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος.

15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος.

β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Μεσαίος
Πιστωτικός Κίνδυνος	Μεσαίος
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Χαμηλός
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Διασποράς	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Μεσαίος
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Χαμηλός
Κίνδυνος Κράτους	Μεσαίος
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Χαμηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημίας, Absolute Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 0%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς κάθε κατηγορίας μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 1,5%

Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3%. Η εκάστοτε προμήθεια εξαγοράς θα είναι προς όφελος του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και θα αποδίδεται σε αυτό.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής	έως 1,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Παραμονή < 4 έτη	έως 2,00%

Σημείωση: Μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού, ήτοι μετά την 05/11/2025, το Α/Κ δε δέχεται νέες αιτήσεις απόκτησης μεριδίων μέχρι και την πλήρη ρευστοποίησή του έως και την 5η Νοεμβρίου 2029. Μεταφορές προς το Α/Κ CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029 δεν επιτρέπονται μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού, ήτοι μετά την 05/11/2025. Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Κατά τη μεταφορά από το Α/Κ CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029 στην ημερομηνία Τ σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST χρεώνεται προμήθεια εξαγοράς 2% ενώ δε χρεώνεται καμία προμήθεια συμμετοχής στο νέο Α/Κ και το *vaueur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι Τ+3 (τρεις εργάσιμες μετά την ημερομηνία εξαγοράς).

Στις παραπάνω προμήθειες ισχύουν εκπτώσεις.

Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- Προμήθεια διαχείρισης στην ALPHA TRUST μέχρι 1% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,10% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees).

- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers).
- x. Τυχόν έξοδα διανομής.
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων.
- xii. Αμοιβές και έξοδα τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων, κόστος λήψης και χρήσης δεδομένων, όπως από παρόχους δεικτών αναφοράς ή από τρίτους παρόχους για τη συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις A/K CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε διέθετε κατά την 31.12.2025 στοιχεία αποδόσεων για ένα πλήρες ημερολογιακό έτος, δεδομένης της πρόσφατης σύστασής του. Ως εκ τούτου δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)
Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (Legal Entity Identifier – LEI) : 213800ZL2HMHF783MY06

Κατηγορία: Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)

Άδεια σύστασης: Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως εποπτεύουσας αρχής: 10^η/14.8.96/4,ΦΕΚ 723/Β/22.8.1996

Άδεια μετατροπής σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131: Απόφαση 321/29.5.2019 της Προϊσταμένης Δ/σης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Ημερομηνία έναρξης: 19/09/1996

Προηγούμενες Ονομασίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

ALPHA TRUST Euro Money Market Fund –Short Term
GENIKI Euro Money Market Fund –Short Term
GENIKI Διαθεσίμων Εσωτερικού
ΓΕΝΙΚΗ Α/Κ Διαθεσίμων Εσωτερικού
ΓΕΝΙΚΗ Διαχειρίσεως Διαθεσίμων Εσωτερικού

ΔΗΛΩΣΕΙΣ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” έχει αδειοδοτηθεί ως Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο της χρηματαγοράς (εφεξής “Πρότυπο ΑΚΧΑ”), και πιο συγκεκριμένα ως Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ), κατά την έννοια των ορισμών 13) και 15) του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ).
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση και οι επενδυτές επωμίζονται τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού τους κεφαλαίου.
3. Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” είναι διαφορετική από οποιαδήποτε επένδυση σε καταθέσεις.
4. Το κεφάλαιο που επενδύεται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST Euro Money Market Fund” δε βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση της ρευστότητάς του ή για τη σταθεροποίηση της καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μερίδιο.
6. Όπου στο παρόν γίνονται αναφορές σε απαιτήσεις του Ν.4099/2012 αυτές θα ισχύουν και θα τηρούνται πάντα εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στον Κανονισμό ΑΚΧΑ.

Δείκτης αναφοράς

Η ALPHA TRUST δεν έχει ορίσει για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund δείκτη αναφοράς (benchmark) για λόγους σύγκρισης της απόδοσης αυτού.

Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund αποτελεί Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού και στοχεύει σε αποδόσεις εναρμονισμένες με τα επιτόκια της χρηματαγοράς και στη διατήρηση της αξίας της επένδυσης.

Επενδυτική πολιτική

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται αποκλειστικά σε :

- Έντοκα γραμμάτια και λοιπά μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κράτη – μέλη (περιλαμβανομένης της Ελλάδας) ή από κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους – μέλους ή από τους Ευρωπαϊκούς οργανισμούς που κατονομάζονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, όπως η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας ή η Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και τα οποία έχουν :
 - i. νόμιμη λήξη¹ 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή τους ή

¹ Ως «νόμιμη λήξη» νοείται η ημερομηνία επιστροφής του κεφαλαίου ενός τίτλου στο ακέραιο για την οποία δεν υπάρχει δυνατότητα επιλογής

- ii. εναπομένουσα διάρκεια¹ 397 ή λιγότερων ημερών ή
 - iii. εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των δύο ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει μέχρι την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι 397 ημέρες ή λιγότερος. Για τον σκοπό αυτό, τα μέσα της χρηματαγοράς κυμαινόμενου επιτοκίου και τα μέσα της χρηματαγοράς σταθερού επιτοκίου που αντισταθμίζονται από συμφωνία ανταλλαγής επαναφέρονται σε επιτόκιο ή δείκτη επιτοκίου της χρηματαγοράς,
 - επιλέξιμες καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 12 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, οι οποίες είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση ή είναι δυνατόν να αποσυρθούν ανά πάσα στιγμή και οι οποίες καθίστανται ληξιπρόθεσμες το πολύ σε 12 μήνες,
 - μερίδια/μετοχές άλλων ΑΚΧΑ, βραχυπρόθεσμων ή πρότυπων, με την τήρηση των προϋποθέσεων του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131,
- ενώ δευτερευόντως, μπορεί να κατέχει ρευστά διαθέσιμα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 59 παρ. 4 του ν. 4099/2012.

Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund έχει σε διαρκή βάση Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα² (ΣΜΛ) που δεν υπερβαίνει τους έξι (6) μήνες και Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής³ (ΣΜΔΖ) που δεν υπερβαίνει τους δώδεκα (12) μήνες. Κατά τον υπολογισμό της ΣΜΔΖ, ο υπολογισμός της ληκτότητας βασίζεται στην εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη νόμιμη εξαγορά των χρηματοπιστωτικών μέσων. Περαιτέρω :

- τουλάχιστον το 7,5% των περιουσιακών στοιχείων του αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας
- τουλάχιστον το 15% των περιουσιακών στοιχείων του αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προηγούμενη προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών.

Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων της παρούσας παραγράφου συνδυαστικά με τις παρ. 10 και 11 του άρθρου 4 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, για λόγους που εκφεύγουν του ελέγχου του ή ως αποτέλεσμα της άσκησης δικαιωμάτων συμμετοχής ή εξαγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί ως πρωταρχικό στόχο του τη διόρθωση της κατάστασης αυτής, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη του το συμφέρον των μεριδιούχων του.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν έχει θεσπίσει και δεν εφαρμόζει εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας των μέσων χρηματαγοράς στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς με βάση την παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, δεν απαιτείται σχετική διαδικασία αξιολόγησης για μέσα χρηματαγοράς έκδοσης ή εγγύησης από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, στα οποία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ως ανωτέρω.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική και εμπεριέχει τα εξής στάδια : α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών και της πορείας των επιτοκίων στη χρηματαγορά (β) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

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 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.

¹ Ως «εναπομένουσα διάρκεια» νοείται ο εναπομένων χρόνος έως τη νόμιμη λήξη ενός τίτλου

² Ως «Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα» (Weighted Average Maturity, WAM) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη ή, εάν είναι συντομότερη, έως την επόμενη επαναφορά των επιτοκίων σε επιτόκιο της χρηματαγοράς, για όλα τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού του Α/Κ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο

³ Ως «Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής» (Weighted Average Life, WAL) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη όλων των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού του Α/Κ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο

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

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση. Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Πού απευθύνεται

Το Α/Κ απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές με χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον ενός (1) έτους, που επιζητούν εισόδημα και ρευστότητα αναλαμβάνοντας ιδιαίτερα χαμηλό κίνδυνο.

Επενδυτικές και Οικονομικές πληροφορίες

Επιτρεπόμενες Επενδύσεις - Επενδυτικά όρια

Οι ΟΣΕΚΑ Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ) δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις επενδυτικής πολιτικής των ΟΣΕΚΑ που καθορίζονται στα άρθρα 49 έως 50α, στο άρθρο 51 παράγραφος 2, και στα άρθρα 52 έως 57 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ (όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία, με τα άρθρα 58, 59 παρ. 1, 60 παρ. 2 και 61 έως 65 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει, αντίστοιχα), εκτός αν ρητά ορίζεται διαφορετικά στον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131.

Ειδικότερα, για το Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund ισχύουν τα ακόλουθα :

1. Το Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund μπορεί να επενδύει μόνο σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων και μόνον υπό τους παρακάτω όρους της παρούσης:
 - α) μέσα της χρηματαγοράς, τα οποία πληρούν όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις :
 - αα) εμπίπτουν σε μία από τις κατηγορίες των μέσων της χρηματαγοράς που αναφέρονται στο άρθρο 59 παρ. 1 στοιχ. α), β), γ) ή η) του Ν.4099/2012,
 - αβ) παρουσιάζουν ένα από τα ακόλουθα εναλλακτικά χαρακτηριστικά :
 - i. έχουν νόμιμη λήξη 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή τους ή
 - ii. έχουν εναπομένουσα διάρκεια 397 ή λιγότερων ημερών ή
 - iii. εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των δύο ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει μέχρι την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι 397 ημέρες ή λιγότερος. Για τον σκοπό αυτό, τα μέσα της χρηματαγοράς κυμαινόμενου επιτοκίου και τα μέσα της χρηματαγοράς σταθερού επιτοκίου που αντισταθμίζονται από συμφωνία ανταλλαγής επαναφέρονται σε επιτόκιο ή δείκτη επιτοκίου της χρηματαγοράς,
 - αγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους – μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.
 - β) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, με την τήρηση όλων των ακόλουθων προϋποθέσεων:
 - βα) η κατάθεση είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση ή είναι δυνατόν να αποσυρθεί ανά πάσα στιγμή,
 - ββ) η κατάθεση καθίσταται ληξιπρόθεσμη το πολύ σε 12 μήνες,
 - βγ) το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, αν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε τρίτη χώρα, υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται ισοδύναμοι εκείνων του ενωσιακού δικαίου, σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 107 παρ. 4 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
 - γ) μερίδια/μετοχές οποιουδήποτε άλλου ΑΚΧΑ (ΑΚΧΑ-στόχος), με την τήρηση των ακόλουθων προϋποθέσεων :
 - γα) το ΑΚΧΑ-στόχος έχει εγκριθεί δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς, ως βραχυπρόθεσμο ΑΚΧΑ ή πρότυπο ΑΚΧΑ,
 - γβ) το ΑΚΧΑ-στόχος δεν επιτρέπεται, σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα, να επενδύει συνολικά το 10% ή περισσότερο των περιουσιακών στοιχείων του σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ,

γγ) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει συνολικά μέχρι το 10% των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ, υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχει επενδυθεί περισσότερο από το 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια και μετοχές ενός μόνο ΑΚΧΑ,
 γδ) το ΑΚΧΑ-στόχος δεν κατέχει μερίδια στο Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund και δεν επιτρέπεται να επενδύει στο Α/Κ καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία το Α/Κ κατέχει στο ΑΚΧΑ-στόχο μερίδια ή μετοχές,
 γε) καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία άλλο ΑΚΧΑ (ΑΚΧΑ-αγοραστής) κατέχει στο Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund μερίδια, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει στο ΑΚΧΑ-αγοραστή,
 γστ) όταν το Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ που τελούν υπό τη διαχείριση, είτε άμεσα είτε με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας με την οποία συνδέεται η ALPHA TRUST με κοινή διαχείριση ή κοινό έλεγχο ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αναλαμβάνει τις ακόλουθες δραστηριότητες :
 - α) επενδύσεις σε περιουσιακά στοιχεία πλην αυτών της προηγούμενης παραγράφου 1,
 - β) ανοικτή πώληση μέσων της χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεων, εμπορικών χρεογράφων που προέρχονται από τιτλοποίηση (ABCP) ή μεριδίων και μετοχών άλλων ΑΚΧΑ,
 - γ) άμεση ή έμμεση έκθεση σε μετοχές ή εμπορεύματα, μεταξύ άλλων μέσω παραγώγων, πιστοποιητικών που τα εκπροσωπούν, δεικτών που βασίζονται σε αυτά ή οποιουδήποτε άλλου μέσου που θα μπορούσε να τα εκθέσει σε αυτά,
 - δ) σύναψη συμφωνιών δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή οποιασδήποτε άλλης συμφωνίας που θα επιβάρυνε τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
 - ε) δανειοληψία και δανειοδοσία μετρητών.
3. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει ρευστά διαθέσιμα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 59 παρ. 4 του ν. 4099/2012.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 10% των περιουσιακών του στοιχείων σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα, εκτός εάν η δομή του ελληνικού τραπεζικού τομέα χαρακτηρίζεται από έλλειψη βιώσιμων πιστωτικών ιδρυμάτων, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η απαίτηση διαφοροποίησης, και δεν είναι οικονομικά εφικτό για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να πραγματοποιεί καταθέσεις σε άλλο κράτος-μέλος, οπότε έως και 15% των περιουσιακών του στοιχείων μπορεί να κατατίθεται στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
5. Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) των περιουσιακών στοιχείων του Α/Κ σε μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό.
6. Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Α/Κ σε μέσα της χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) των περιουσιακών του στοιχείων.
7. Παρά το επιμέρους όριο της ανωτέρω παραγράφου 4, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε συνδυάζει, εάν αυτό οδηγούσε σε επενδύσεις άνω του 15% των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο οργανισμό, οποιαδήποτε από τα ακόλουθα:
 - α) επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς από τον εν λόγω οργανισμό·
 - β) καταθέσεις στον εν λόγω οργανισμό.

Κατά παρέκκλιση από την απαίτηση διαφοροποίησης που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο, εάν η δομή της ελληνικής χρηματοπιστωτικής αγοράς δεν έχει επαρκή βιώσιμα πιστωτικά ιδρύματα, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η εν λόγω απαίτηση διαφοροποίησης, και εάν δεν είναι οικονομικά εφικτό για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σε άλλο κράτος μέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να συνδυάζει τα είδη επενδύσεων που αναφέρονται στα στοιχεία α) και β) για επενδύσεις που δεν υπερβαίνουν το 20% των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο οργανισμό.
8. Κατά παρέκκλιση της ανωτέρω παραγράφου 5, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, σύμφωνα με την αρχή της διασποράς κινδύνου, **μέχρι το 100%** των περιουσιακών του στοιχείων σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου οργανισμού, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :
 - α) πρόκειται για μέσα της χρηματαγοράς από τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις από τον εκδότη και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο περιορίζει τις επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς από την ίδια έκδοση στο ανώτατο όριο του 30% των περιουσιακών του στοιχείων, και
 - β) οι διοικήσεις, τα ιδρύματα και οι οργανισμοί που εκδίδουν ή εγγυώνται χωριστά ή από κοινού τα μέσα της χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του 5% των περιουσιακών του στοιχείων είναι τα ακόλουθα : η Ένωση, η κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας ή η Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ανακοίνωση εμπορικής προώθησης συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση ρητή μνεία των προαναφερόμενων ιδρυμάτων και οργανισμών, με επισήμανση στη χρήση της παρέκκλισης αυτής.

Τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην ανωτέρω παράγραφο 6.

9. Εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, κατά την Οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ή σύμφωνα με τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων των ανωτέρω παραγράφων 4 έως 7.
10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων ημερήσιας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα έχει ως αποτέλεσμα να επενδύει λιγότερο από το 7,5% του χαρτοφυλακίου του σε περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης.
11. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων εβδομαδιαίας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα έχει ως αποτέλεσμα να επενδύει λιγότερο από το 15% του χαρτοφυλακίου του σε περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης. Για το σκοπό του εν λόγω υπολογισμού, μέσα της χρηματαγοράς ή μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ μπορούν να περιλαμβάνονται στα στοιχεία ενεργητικού εβδομαδιαίας ωρίμανσης, σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 7,5% των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον μπορούν να εξαγοράζονται και να διακανονίζονται εντός πέντε εργάσιμων ημερών.
12. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

Επενδυτικοί κίνδυνοι

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI) του ΟΣΕΚΑ ορίζεται στην ενότητα «*ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;*» του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (ΕΒΠ). Το επίπεδο κινδύνων του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ, παρατίθεται ακολούθως :

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κίνδυνος Αγοράς	Χαμηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος	Χαμηλός
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας	Χαμηλός
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Μηδενικός
Κίνδυνος Διασποράς	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Χαμηλός
Κίνδυνος Κράτους	Χαμηλός
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Χαμηλός

Για τη μέτρηση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο χρησιμοποιείται η προσέγγιση της απόλυτης δυνητικής ζημίας, Absolute Value-at-Risk.

Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης : 0%

Πιθανότητα υψηλότερου του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης : 0%

Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ.

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Το εκάστοτε ισχύον καθεστώς προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται, όπως προβλέπεται από τη νομοθεσία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για το ALPHA TRUST Euro Money Market Fund, όπως αυτές προβλέπονται στον Κανονισμό του Α/Κ είναι οι κάτωθι:

Προμήθεια διάθεσης μέχρι 2%
Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 1%

Κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, βάσει της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ορίζονται ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΙΔΙΩΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund	
Κλίμακα ποσού συμμετοχής (ανά συμμετοχή σε €)	Προμήθεια Διάθεσης
Ανεξαρτήτως ποσού συμμετοχής	0,00%
Χρόνος παραμονής στο Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς
Ανεξαρτήτως χρόνου παραμονής	0,00% (1), (2)

Σημειώσεις:

- (1) Η Εταιρεία στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131 που διέπει πλέον τα αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς, οφείλει να παρακολουθεί σε συνεχή βάση και να προλαμβάνει τις επιπτώσεις ταυτόχρονων ή/και μεγάλου μεγέθους εξαγορών που δύνανται να επηρεάσουν το προφίλ ρευστότητας του Α/Κ. Στο πλαίσιο αυτό δύναται να επιβληθούν σε εξαγορές που υπερβαίνουν το 7,5% του ενεργητικού του τα ακόλουθα, αναλόγως των συνθηκών και κατά την απόλυτη κρίση της ΑΕΔΑΚ: ποσοστό προμήθειας εξαγοράς ίσο με το max του Κανονισμού, δηλ. 1% ή/και πληρωμή του αντιτίμου εξαγοράς σε πέντε εργάσιμες ημέρες, με εξάντληση του εκ του νόμου χρονικού περιθωρίου εξόφλησης εξαγοράς.
- (2) Κατά την εξαγορά μεριδίων του Α/Κ η πληρωμή του ποσού στον δικαιούχο πραγματοποιείται σε 1 εργάσιμη ημέρα, εκτός της περίπτωσης εφαρμογής των μέτρων που αναφέρονται στην ανωτέρω σημείωση (1). Κατά τη μεταφορά από το ALPHA TRUST Euro Money Market Fund σε οποιοδήποτε άλλο Α/Κ της ALPHA TRUST δεν χρεώνεται καμία προμήθεια και το *valeur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ είναι 1 εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το εν λόγω Α/Κ. Για μεταφορές που ξεπερνούν την απαίτηση ημερήσιας ρευστότητας, που έχει οριστεί σε 7,5% επί του ενεργητικού του Α/Κ, δύναται να ισχύσει *valeur* συμμετοχής στο νέο Α/Κ 5 εργάσιμων ημερών μετά την ημερομηνία εξαγοράς από το ALPHA TRUST Euro Money Market Fund.

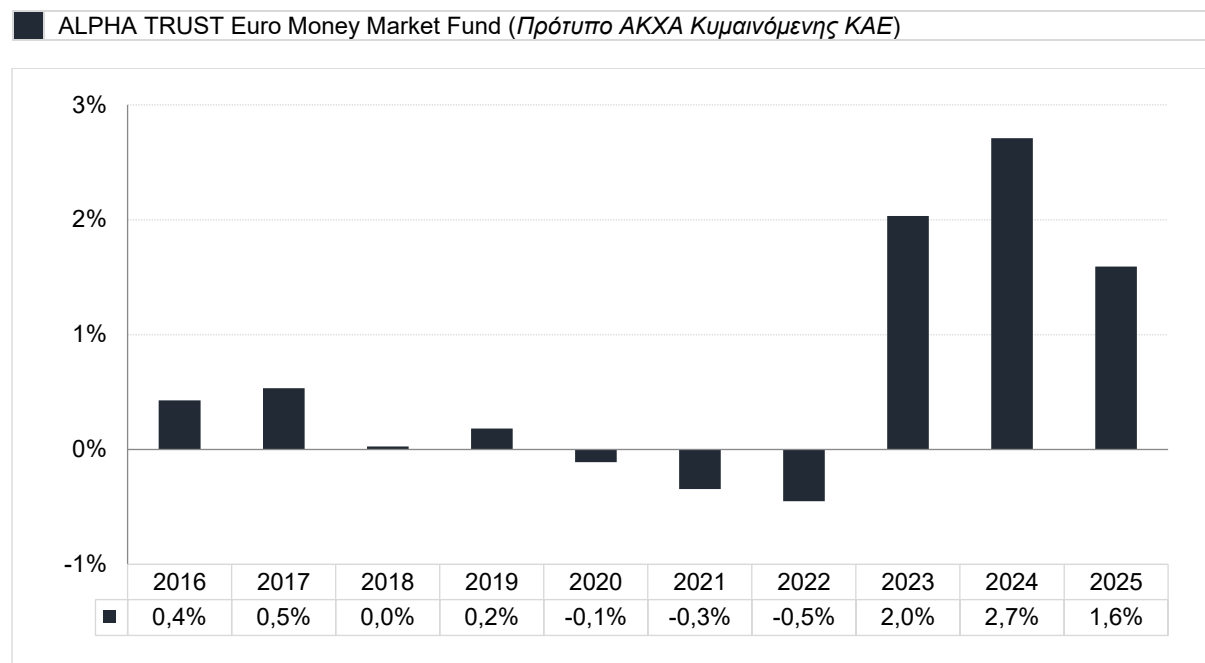
Η αναφερόμενη τιμολογιακή πολιτική δύναται να τροποποιηθεί.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

- i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST μέχρι 1% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στον Θεματοφύλακα μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.

- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδίουχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την παράγρ. 10 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδίουχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδίουχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδίουχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδίουχων κ.λ.π.

Παρελθούσες αποδόσεις ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)



Οι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στο website της Εταιρείας μας: <https://www.alphatrust.gr>, στην ενότητα **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΥΛΙΚΟ/ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**.

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

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

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

Η ALPHA TRUST στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA_34-39-992 γνωστοποιεί στην παρούσα ενότητα του ενημερωτικού δελτίου τα ακόλουθα, που αφορούν στους παρακάτω ΟΣΕΚΑ :

- ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND
- ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND
- ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
- S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ
- TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS
- ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund
- ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA σχετικά με τις αμοιβές υπερ-απόδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ:

- I. Θετική απόδοση μπορεί να εισπράττεται ετησίως (εάν δεν συμψηφίζονται αρνητικές αποδόσεις προηγούμενων χρήσεων) στο τέλος της χρήσης. (Crystallisation period).
- II. Οποιαδήποτε υπο-απόδοση του ΟΣΕΚΑ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς θα πρέπει να αντιμετωπιστεί χρονικά για μια περίοδο 5 ετών, πριν καταστεί πληρωτέα οποιαδήποτε αμοιβή απόδοσης
- III. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς απόδοσης, εάν αυτή είναι μικρότερη από τη συνολική διάρκεια ζωής του ΟΣΕΚΑ, θα πρέπει να οριστεί ίση με τουλάχιστον 5 έτη.

Για τη συμμόρφωση με τις παραπάνω συστάσεις, θα πρέπει να διασφαλιστεί ότι οποιαδήποτε υπο-απόδοση, παρουσιάζεται για ελάχιστη περίοδο 5 ετών πριν από μια θετική απόδοση που θα καταστεί πληρωτέα.

Δηλαδή οι διαχειριστές κεφαλαίων θα πρέπει να ανατρέξουν στα τελευταία 5 χρόνια για τον σκοπό αντιστάθμισης των υπο-αποδόσεων.

Σε περίπτωση που το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει υπερ-απόδοση σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς, ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να είναι σε θέση για την αποκρυστάλλωση των αμοιβών απόδοσης. (Μία φορά το έτος).

Το κατωτέρω παράδειγμα αποτυπώνει τις αρχές αυτές.

Έτος	Καθαρή Απόδοση	Υπο-απόδοση προς αντιστάθμιση το επόμενο έτος	Καταβολή αμοιβή απόδοσης
E1	5%	0%	ΝΑΙ
E2	0%	0%	ΟΧΙ
E3	-5%	-5%	ΟΧΙ
E4	3%	-2%	ΟΧΙ
E5	2%	0%	ΟΧΙ
E6	5%	0%	ΝΑΙ
E7	5%	0%	ΝΑΙ
E8	-10%	-10%	ΟΧΙ
E9	2%	-8%	ΟΧΙ
E10	2%	-6%	ΟΧΙ
E11	2%	-4%	ΟΧΙ
E12	0%	0% ¹	ΟΧΙ
E13	2%	0%	ΝΑΙ
E14	-6%	-6%	ΟΧΙ
E15	2%	-4%	ΟΧΙ
E16	2%	-2%	ΟΧΙ
E17	-4%	-6%	ΟΧΙ
E18	0%	-4% ²	ΟΧΙ
E19	5%	0%	ΝΑΙ

¹ Η υπο-απόδοση του E12 που θα μεταφερθεί στο επόμενο έτος (E13) είναι 0% (και όχι -4%) δεδομένου ότι η υπολειπόμενη υπο-απόδοση προερχόμενη από το E8 που δεν είχε ακόμη αντισταθμιστεί (-4%) δεν είναι πλέον σχετική καθώς η 5ετής περίοδος έχει παρέλθει (η υπο-απόδοση του E8 που αντισταθμίζεται μέχρι το E12).

² Η υπο-απόδοση του E18 που θα μεταφερθεί στο επόμενο έτος (E19) είναι 4% (και όχι -6%) δεδομένου ότι η υπολειπόμενη υπο-απόδοση προερχόμενη από το E14 που δεν είχε ακόμη αντισταθμιστεί (-2%) δεν είναι πλέον σχετική καθώς η 5ετής περίοδος έχει παρέλθει (η υπο-απόδοση του E14 αντισταθμίζεται μέχρι το E18).

Για περαιτέρω λεπτομέρειες ο επενδυτής μπορεί να αντλήσει πληροφορίες από τα σχετικά links της ESMA : <https://www.esma.europa.eu/document/guidelines-performance-fees-in-ucits-and-certain-types-aifs> και <https://www.esma.europa.eu/document/ga-application-ucits-directive-0>

Βασικές αρχές μεθοδολογίας του ακολουθούμενου από την ALPHA TRUST μοντέλου μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο :

- Το μοντέλο performance fee που εφαρμόζει η ALPHA TRUST συνάδει με τους επενδυτικό στόχο, τη στρατηγική και την επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου και ευθυγραμμίζεται με το συμφέρον των μεριδιούχων.
- Για τον υπολογισμό του performance fee η ALPHA TRUST χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου και αντανακλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου - απόδοσης αυτού.
- Η μεθοδολογία υπολογισμού του performance fee είναι κοινή για όλες τις τυχόν κατηγορίες μεριδίων του υπό διαχείριση αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους.
- Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις τυχόν κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ. Σε κάθε περίπτωση η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εάν υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται μετά την πάροδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων.
- Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.
- Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη. Ειδικά για τον ΟΣΕΚΑ "ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND", επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής δηλ. 31.12.2025, κατ' εξαίρεση η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων αρχίζει από την έναρξή του έως την 31η Δεκεμβρίου 2025, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2027 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2029 και εφεξής είναι 5 έτη.
- Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης για τους διαχειριζόμενους ΟΣΕΚΑ : **ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND, ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND, ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ, ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund και ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND**, καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που ο ΟΣΕΚΑ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Τέλος, οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και οποιεσδήποτε άλλες εκ των υστέρων πληροφορίες που καταρτίζονται από την ALPHA TRUST πρέπει να αναφέρουν, για κάθε σχετική κατηγορία μεριδίων (share class), τον αντίκτυπο της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee") αναφέροντας σαφώς: (i) το πραγματικό ποσό του performance fee που καταλογίζεται και (ii) το ποσοστό του performance fee βάσει της κατηγορίας μεριδίων (share class) του καθαρού ενεργητικού.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II

Πληροφορίες σχετικά με τον Θεματοφύλακα

1. Καθήκοντα Θεματοφύλακα και αποφυγή πιθανών καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Ο Θεματοφύλακας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST ασκεί τα καθήκοντα και έχει τις αρμοδιότητες και υποχρεώσεις που ορίζονται στο άρθρο 36 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Ειδικά για το Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund όπου στον παρόν Παράρτημα γίνονται αναφορές σε διατάξεις του Ν.4099/2012 αυτές θα ισχύουν και θα τηρούνται πάντα εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς.

Ο όρος «Θεματοφύλακας» περιλαμβάνει και τα δύο πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα και ασκούν καθήκοντα Θεματοφύλακα -κατά περίπτωση- Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST.

Στα εν λόγω καθήκοντα, περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η υποχρέωση :

- διασφάλισης ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, η ακύρωση και ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και των Κανονισμών τους,
- εκτέλεσης των εντολών της Εταιρείας Διαχείρισης, εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τους Κανονισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST,
- διασφάλισης ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες,
- διασφάλισης ότι τα κέρδη των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τους Κανονισμούς τους,
- φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων,
- διασφάλισης κατάλληλης παρακολούθησης των ταμειακών ροών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST (cash flow monitoring),
- παροχής πληροφοριών τόσο έναντι της ALPHA TRUST όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στο πλαίσιο της άσκησης των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων του ο Θεματοφύλακας οφείλει να ενεργεί με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και με αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του.

Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τα Αμοιβαία Κεφάλαια ή με την Εταιρεία Διαχείρισης, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων του, της Εταιρείας Διαχείρισης και αυτού του ίδιου, εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των καθηκόντων του ως Θεματοφύλακα από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, και υπό την αυστηρή προϋπόθεση ότι έχει εντοπίσει, διαχειριστεί, παρακολουθήσει και γνωστοποιήσει με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην Εταιρεία Διαχείρισης τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων που ανακύπτουν.

2. Καθήκοντα φύλαξης που έχουν ανατεθεί περαιτέρω από τον Θεματοφύλακα και διαχείριση πιθανών εκ της ανάθεσης αυτής περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει, τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST σε τρίτα πρόσωπα, κατόπιν υπογραφής έγγραφης σύμβασης και αφού έχει ενημερώσει την Εταιρεία Διαχείρισης, μόνον εφόσον :

- α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του νόμου,
- β) ο Θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή και
- γ) ο Θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του. Ειδικότερα, ο Θεματοφύλακας κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου στον οποίο έχει αναθέσει μέρος των καθηκόντων του καθώς και των διευθετήσεων στις οποίες ο τρίτος έχει προβεί, συνεχίζει να επιδεικνύει κάθε αρμόζουσα ικανότητα, προσοχή και επιμέλεια και διασφαλίζει ότι ο τρίτος πληροί επαρκείς και κατάλληλες προϋποθέσεις σε διαρκή βάση κατά την εκτέλεση των καθηκόντων που του έχουν ανατεθεί.

Η ανάθεση της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST, κατά τα προαναφερόμενα, διέπεται από το άρθρο 36α του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

Τρίτα πρόσωπα που ασκούν, δυνάμει εγγράφων συμβάσεων, καθήκοντα φύλαξης περιουσιακών στοιχείων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST, ύστερα από την ανάθεση σχετικών καθηκόντων από τους αρμόδιους Θεματοφύλακες είναι τα ακόλουθα :

Όσον αφορά στην **CrediaBank**, Θεματοφύλακα των ΟΣΕΚΑ «ALPHA TRUST | ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028» και «CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029

- **CLEARSTREAM Banking SA**, 42, Avenue JF Kennedy, L-1855, Luxembourg

Όσον αφορά στην **ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ**, Θεματοφύλακα των λοιπών δεκατριών (13) ΟΣΕΚΑ διαχείρισεως της ALPHA TRUST

- **EUROCLEAR BANK SA/NV**, 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels, Belgium
- **BNP PARIBAS**, 16, Boulevard des Italiens, 75009 Paris, France
- **MFEX Mutual Funds Exchange AB⁽¹⁾**, Διεύθυνση γραφείων : Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm, Sweden, Διεύθυνση καταστατικής έδρας και αλληλογραφίας: Box 5378, 10249 Stockholm
- **CLEARSTREAM Banking SA**, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855, Luxembourg
- **INTESA SANPAOLO S.p.A.**, 156, Piazza San Carlo, 10121, Torino, Italy
- **SIX SIS AG**, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten, Switzerland

⁽¹⁾ 100% θυγατρική εταιρεία του ομίλου Euroclear από τον Σεπτέμβριο 2021

Ο Θεματοφύλακας υλοποιεί και εφαρμόζει ενδεδειγμένη και τεκμηριωμένη διαδικασία δέουσας επιμέλειας για την επιλογή και την διαρκή παρακολούθηση των ως άνω τρίτων προσώπων. Η εν λόγω διαδικασία λήψης αποφάσεων για την επιλογή τρίτων προσώπων στα οποία μπορεί να αναθέσει λειτουργίες φύλαξης βασίζεται σε αντικειμενικά προκαθορισμένα κριτήρια, είναι προς το αποκλειστικό συμφέρον των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ALPHA TRUST και των επενδυτών τους και καλύπτει πλήρως τις απαιτήσεις του άρθρου 15 παρ. 1-3 και 5, του άρθρου 16 και του άρθρου 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/438.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ

Προσυμβατική 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

Προσυμβατική 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 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 αιτήσεις επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

Ονομασία προϊόντος: ALPHA TRUST
GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:
213800TN7NFAMC248N88

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι



Όχι

☐ Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αιεφόρων επενδύσεων 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



Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αιεφόρος επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων της τάξης του _____%



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



Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αιεφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: ___%



Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αιεφόρες επενδύσεις



Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά πρωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού διαχειρίζεται από την ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (εφεξής «ALPHA TRUST» ή/και «Εταιρεία») σύμφωνα με την ESG Επενδυτική Πολιτική που έχει θεσπίσει και διατηρεί η Εταιρεία.

Το Α/Κ επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εταιριών που δραστηριοποιούνται τόσο σε ανεπτυγμένες όσο και σε αναπτυσσόμενες αγορές ανεξάρτητα της χώρας, του κλάδου, ή του νομίσματος αναφοράς. Η επιλογή των μετοχών βασίζεται σε κριτήρια, τα οποία αφορούν στα θεμελιώδη μεγέθη της εκάστοτε εταιρείας, στις προοπτικές ανάπτυξης, στα επίπεδα κερδοφορίας της, στα υγιή στοιχεία του ισολογισμού και στη σχετική (με τον κλάδο ή την αγορά) χρηματιστηριακή της αποτίμηση.

Επιπρόσθετα, στοιχεία που αποτυπώνουν την ποιότητα της εταιρικής διακυβέρνησης και ενσωματώνουν περιβαλλοντικά και κοινωνικά κριτήρια (ESG) προσμετρώνται στην επενδυτική αξιολόγηση και συνυπολογίζονται μαζί με τις υπόλοιπες παραμέτρους (χρηματοοικονομικά και λοιπά θεμελιώδη στοιχεία) στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων. Κατά την αξιολόγηση, προκρίνονται επενδύσεις με θετικό ESG αντίκτυπο, χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης, ή/και αποκλείονται εκδότες με χαμηλό ESG score και αρνητικές επιπτώσεις στην αειφορία, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας.

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

- **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά 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 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.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της δέουσας επιμέλειας είναι δυνατό να εξεταστούν άλλα στοιχεία και μετρήσεις κινδύνου βιωσιμότητας.

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

- **Ποιοι είναι οι στόχοι των αιεφορών επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφορών επενδύσεων;**

Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας;

Δεν εφαρμόζεται

Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις είναι 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

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

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 αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

☐ Ναι, _____

☒ Όχι



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της ALPHA TRUST, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια :

- (α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών σε μικροοικονομικό και μακροοικονομικό επίπεδο,
- (β) την ενσωμάτωση ESG κριτηρίων (περιβαλλοντικών, κοινωνικών καθώς και κριτηρίων εταιρικής διακυβέρνησης),
- (γ) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τη συστηματική απόδοση, τις ESG επιδόσεις, τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο, την ποιοτική σύνθεση του χαρτοφυλακίου κ.α. και,
- (δ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

Η ενσωμάτωση ESG κριτηρίων συμπληρώνει αποτελεσματικά την επενδυτική διαδικασία. Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, η ALPHA TRUST επιδιώκει ενεργά επενδύσεις σε τομείς και επιχειρήσεις με θετικό αντίκτυπο στα θέματα ESG.

Στα θέματα περιβάλλοντος (Ε), κοινωνίας (S) και εταιρικής διακυβέρνησης (G) που εντοπίζονται ή αξιολογούνται, περιλαμβάνονται:

- Οι περιβαλλοντικοί παράγοντες που σχετίζονται με την ποιότητα και τη λειτουργία του φυσικού περιβάλλοντος και των φυσικών συστημάτων.
- Οι κοινωνικοί παράγοντες που σχετίζονται με τα δικαιώματα, την ευημερία και τα συμφέροντα των ανθρώπων και των κοινοτήτων.
- Οι παράγοντες εταιρικής διακυβέρνησης που σχετίζονται με τη διακυβέρνηση των εταιρειών και άλλων οντοτήτων στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις

Επιπλέον, η ALPHA TRUST έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει πολιτική ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εταιρείες που επενδύει όσον αφορά σημαντικά θέματα, όπως η στρατηγική, η χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική απόδοση και ο κίνδυνος, η διάρθρωση του κεφαλαίου, ο κοινωνικός και περιβαλλοντικός αντίκτυπος και η εταιρική διακυβέρνηση.

Ο επικοινωνιακός διάλογος με τις εταιρείες, όπου αυτό είναι δυνατό, αποτελεί βασικό μέρος της επενδυτικής διαδικασίας της ALPHA TRUST, με στόχο την καλύτερη κατανόηση και αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου, της στρατηγικής, της ποιότητας διαχείρισης, των σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με θέματα ESG των εταιρειών και των κλάδων που δραστηριοποιούνται. Μέσω του διαλόγου με τη διοίκηση της εταιρείας, επισκέψεων, τακτικών συναντήσεων ή/και τηλεδιασκέψεων, ενδεικτικά, η Εταιρεία ενθαρρύνει τη δημοσιοποίηση πληροφοριών για θέματα ESG, τη βελτίωση επιδόσεων, τη μείωση του προφίλ κινδύνου, την ανάπτυξη πιο βιώσιμων επιχειρηματικών πρακτικών.

Περαιτέρω, στην πολιτική ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, δηλώνονται αποδεκτές για την Εταιρεία πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης των εκδοτών και προβλέπονται χειρισμοί τυχόν ζητημάτων σύγκρουσης συμφερόντων που δύναται να προκύψουν, όπως επίσης και η τήρηση σχετικών αρχείων και η παροχή πρόσθετων λεπτομερειών ενεργειών που πραγματοποιήθηκαν με βάση την εν λόγω πολιτική.

- **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Α/Κ υιοθετεί επιπρόσθετες διαδικασίες αξιολόγησης και στρατηγικές όπως:

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

1. Negative Screening: Αυτή η στρατηγική οδηγεί σε αποκλεισμό εκδοτών με χαμηλό ESG score και αρνητικές επιπτώσεις στην αειφορία. Εξαιρούνται από τις επιτρεπόμενες επενδύσεις οικονομικές δραστηριότητες, κλάδοι, εταιρείες ή χώρες που δεν πληρούν σε απόλυτους ή σχετικούς όρους σχετικά προκαθορισμένα κριτήρια ή παραβιάζουν σχετικά διεθνή πρότυπα ή αρχές.

2. Positive Screening: Η εφαρμογή της συγκεκριμένης στρατηγικής προκρίνει τις επενδύσεις με θετικό ESG αντίκτυπο, χαμηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης. Στόχος είναι η πραγματοποίηση επενδύσεων σε κλάδους και επιχειρηματικές δραστηριότητες με θετική συμβολή στην κλιματική αλλαγή και στο περιβάλλον, αλλά και σε εκδότες που ακολουθούν κορυφαίες πρακτικές με βάση τα κριτήρια αειφορίας.

- **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Η ALPHA TRUST, στο πλαίσιο ενεργού συμμετοχής της παρακολουθεί τις εισηγμένες εταιρείες, στις οποίες γίνονται επενδύσεις όσον αφορά σημαντικά ζητήματα, στα οποία συμπεριλαμβάνεται η στρατηγική, η χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική απόδοση και ο κίνδυνος, η διάρθρωση του κεφαλαίου, ο κοινωνικός και περιβαλλοντικός αντίκτυπος και η εταιρική διακυβέρνηση.

Ο επικοινωνιακός διάλογος με τις εταιρείες, όπου αυτό είναι δυνατό, αποτελεί βασικό μέρος της επενδυτικής διαδικασίας της ALPHA TRUST. Στόχο αποτελεί η καλύτερη κατανόηση και αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου, της στρατηγικής, της ποιότητας διαχείρισης, των σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με θέματα ESG των εταιρειών και των κλάδων που δραστηριοποιούνται. Μέσω του διαλόγου με τη διοίκηση της εταιρείας, επισκέψεων, τακτικών συναντήσεων ή/και τηλεδιασκέψεων, ενδεικτικά, η Εταιρεία ενθαρρύνει τη δημοσιοποίηση πληροφοριών για θέματα ESG, τη βελτίωση επιδόσεων, τη μείωση του προφίλ κινδύνου, την ανάπτυξη πιο βιώσιμων επιχειρηματικών πρακτικών.



Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται γι' αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

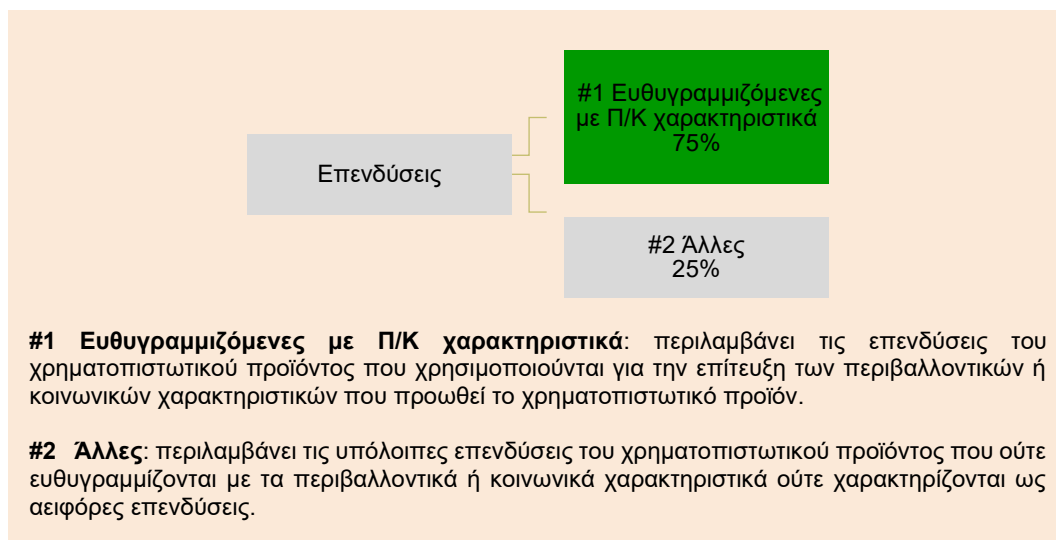
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προκειμένου να πληροί τα περιβαλλοντικά (Π) και/ή κοινωνικά (Κ) χαρακτηριστικά που προωθεί, θα τοποθετεί τουλάχιστον το 75% του συνόλου των επενδύσεων του σε μέσα και προϊόντα που έχουν μέτρια ή υψηλή «ESG βαθμολογία» (ESG score), όπως αποτυπώνεται από τη βαθμολογία ESG που παρέχεται από τρίτο αναγνωρισμένο πάροχο δεδομένων.

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

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.
- **των κεφαλαιουχικών δαπανών** (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
- **των λειτουργικών δαπανών** (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμια τα ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια 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 ασφάλειας 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.



Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται

- **Επενδύει 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

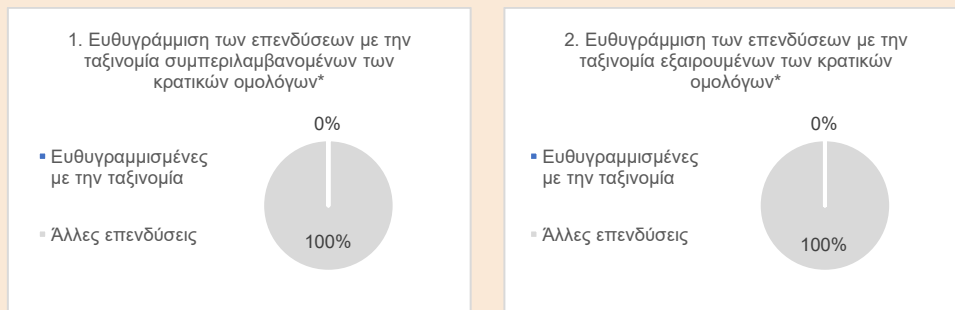
☐ Σε πυρηνική ενέργεια



Όχι

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.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Το παρόν γράφημα αντιπροσωπεύει 100% των συνολικών επενδύσεων

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

● Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Δεν εφαρμόζεται



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμησης της ΕΕ.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται



Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Άλλες», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να τοποθετεί το υπόλοιπο (έως 25%) των επενδύσεων του σε μέσα με χαμηλή «ESG βαθμολογία» (ESG score), ή/και σε μέσα που δεν αξιολογούνται από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο, λόγω των ανεπαρκών στοιχείων αξιολόγησης ή/και σε διαθέσιμα για σκοπούς ρευστότητας.



Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

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.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**
Δεν εφαρμόζεται
- **Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**
Δεν εφαρμόζεται



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

www.alphatrust.gr/funds/alpha-trust-global-leaders-metohiko-exoterikou/ («Γνωστοποιήσεις αειφορίας»)
www.alphatrust.gr/media/e0jdri3z/esg-ependutikh-politikh.pdf

@alphatrust
info@alphatrust.gr
www.alphatrust.gr



Κεντρικά Γραφεία
Οδός Τατοΐου 21, Κηφισιά Τ.Κ. 14561

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/669/23.12.2013, 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023
Α.Φ.Μ. 996542649 ΚΕΦΟΔΕ Αττικής, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 173975960000

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