

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
ECLECTIC BALANCED FUND**

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

LEI : 213800FJOZNOXBR89IO5

ISINs : Class R : GRF000065000, Class I : GRF000303005

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)

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

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

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

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

Λονδίου (σε GBP) Ισοτιμία 0,8292

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

Τόκιο (σε JPY) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 163,06

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

Βαρσοβίας (σε PLN) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 4,275

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

Ζυρίχης (σε CHF) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 0,9412

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

Αθηνών (σε EUR)

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

Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -GDR- (ΣΕ EUR)

SOC EUROPEENEE SATELLITE GLOBAL	36.000		3,058	110.088,00	0,17%	0,18%
				110.088,00		

Παγκόσμιοι Αποθετήριοι Τίτλοι -ADR- (ΣΕ USD) (Ισοτιμία 1,0389)

EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	15.500	15,745	15,155	234.909,52	0,37%	0,38%
				234.909,52		

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

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

(ΣΕ PLN) ΙΣΟΤΙΜΙΑ 4,275

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

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

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

Μετοχές σε USD (Ισοτιμία 1,0389)

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

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

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

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

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

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

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

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

63.242.303,37 100,00% 102,47%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

61.715.553,91 100,00%

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

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

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

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

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

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

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

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

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

INSTITUTIONAL CLASS

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

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	45.693.123,85	45.238.909,68	30.813.121,93
Καταθέσεις σε τράπεζες	17.260.561,74	7.372.856,13	14.125.759,63
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	288.617,78	715.447,74	78.001,71
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	63.242.303,37	53.327.213,55	45.016.883,27
Υποχρεώσεις	-1.526.749,46	-1.368.715,67	-706.847,75
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	61.715.553,91	51.958.497,88	44.310.035,52
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	3.819.146,790	3.427.319,681	3.169.585,909
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	15,4432	14,4202	13,2489
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	19.789,909	19.789,9090	19.789,9090
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	138,2295	128,1400	117,0618

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	29.072.855,01	29.086.507,95	18.673.518,27
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.561.363,06	11.836.410,18	8.497.284,97
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	5.058.905,78	4.315.991,55	3.642.318,69
Σύνολο	45.693.123,85	45.238.909,68	30.813.121,93

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

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

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

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

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ειδικότερα :

- α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024.
- β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2024 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .
- γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 31.12.2024 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2024-31.12.2024 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00% και 0,00%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatruster.gr>.

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

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

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

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

(Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ	Προμήθεια Διαχείρισης Μέγιστη	Προμήθεια Απόδοσης Μέγιστη
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	0,80%	20,00%
ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο AKXA Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	0,20%	0,00%
MONTLAKE ORIEL UC PLATF ICAV-ALKEON UC FD-P- EUR	0,90%	20,00%
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPERCREEK-NA LS UCIT EUR	1,50%	20,00%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1,00%	20,00%
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA FUND AI EUR	1,25%	0,00%
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L2 USD	0,49%	15,00%
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	0,50%	0,00%
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88%	0,00%
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	0,00%

14. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

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

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

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

15. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

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

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

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

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

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

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

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

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

16. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012), ως διαμορφώθηκε με το(Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Κατηγοριοποίηση

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

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

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

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatrust.gr/h-etaireia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΑΗ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

Έμφαση Θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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