

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010
ISIN : GRF000068004

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)
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
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Μετοχικά σε EURO					
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	1.894,6170	220,8661	418.456,67		
ΣΥΝΟΛΟ			418.456,67	2,38%	2,39%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
418.456,67 2,38% 2,39%					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού					
Μετοχικοί σε EURO					
ABRDN SIC I - JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A- EUR	6.152,3160	30,1030	185.203,17		
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	39,3520	8.737,2200	343.827,08		
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	3.777,2270	274,3100	1.036.131,14		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	18.134,6800	39,8700	723.029,69		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	64.529,8400	6,6800	431.059,33		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	9.465,4300	66,4000	628.504,55		
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	6.311,0500	72,4700	457.361,79		
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	11.857,9350	14,7800	175.260,28		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	5.379,0910	55,8500	300.422,23		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	17.017,0830	48,3700	823.116,30		
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	8.672,8300	23,1200	200.515,83		
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	15.424,4820	7,2730	112.182,26		
INVESCO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	32.930,2120	12,8000	421.506,71		
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	17.362,3360	25,2000	437.530,87		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	617,3890	156,1600	96.411,47		
JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR	1.654,7760	135,9500	224.966,80		
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	2.274,6450	193,9100	441.076,41		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	2.626,6250	22,7980	59.881,80		
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	564,9350	315,0400	177.977,12		
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	584,3730	145,9600	85.295,08		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	63.127,5340	1,3280	83.833,37		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLA	28.306,5230	2,6350	74.587,69		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIOI	7.742,6350	7,3050	56.559,95		
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULA7	75.614,3660	0,7520	56.862,00		
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	1.778,5620	45,0200	80.070,86		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FU	1.748,9750	113,6300	198.736,03		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	359,3036	340,9006	122.486,81		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	1.582,0900	271,0811	428.874,70		
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	263,86948	428,4100	113.044,32		
ΣΥΝΟΛΟ			8.576.315,64	48,74%	48,94%
Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,105)					
ABRDN SIC I -ASIA PAC SUST EQTY FD -I- USD CAP	1.447,8200	97,3555	127.559,49		
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	2.442,7950	13,9891	30.925,34		
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	16.666,1790	20,0300	18.1267		
BGF WORLD MINING D2 USD	3.214,7300	72,3300	65.4570		
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	4.891,1570	42,1060	38.1050		
FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	9.600,0040	21,1456	19.1363		
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	3.279,5310	10,4573	9.4636		
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	15.478,4170	27,2460	24.6570		
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	2.570,8240	108,7700	98.4344		
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.360,0000	67,5500	61.1312		
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	7.090,4100	67,1700	60.7873		
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	399,7030	687,5000	622,1719		
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	5.257,8520	90,3800	81,7919		
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	4.644,7580	41,7500	37,7828		
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	20.348,5380	46,1200	41,7376		
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	2.393,5170	46,1400	41,7557		
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	9.350,0740	40,4400	36,5973		
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	3.474,2200	28,3400	25,6471		
ΣΥΝΟΛΟ			4.516.879,57	25,67%	25,77%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,86905)						
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP ΣΥΝΟΛΟ	173.837,5450	1,0840	1,2473	216.834,36		
				216.834,36	1,23%	1,24%
Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 156,33)						
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS ΣΥΝΟΛΟ	1.757,1852	26.509,0000	169,5708	297.967,26		
				297.967,26	1,69%	1,70%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				13.607.996,83	77,34%	77,65%
Μικτοί σε USD (Ισοτιμία 1,105)						
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C ΣΥΝΟΛΟ	75,7280	8.756,3300	7.924,2806	600.089,92		
				600.089,92	3,41%	3,42%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				600.089,92	3,41%	3,42%
Λοιπά UCITS σε EUR						
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	2.504,1900		125,3144	313.811,07		
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	17.714,4110		10,7400	190.252,77		
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUF	2.790,7520		119,8550	334.485,58		
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	1.452,6945		184,0158	267.318,74		
SCHRÖDER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	2.980,2400		106,6700	317.902,20		
ΣΥΝΟΛΟ				1.423.770,36	8,09%	8,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				1.423.770,36	8,09%	8,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				15.631.857,11	88,85%	89,20%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ						
				16.050.313,78	91,22%	91,59%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				1.142.676,67		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)				376.677,96		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,86905)				0,72		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 156,33)				24.129,78		
ΣΥΝΟΛΟ				1.543.485,13	8,77%	8,81%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες Διάφοροι				643,47		
ΣΥΝΟΛΟ				643,47	0,00%	0,00%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
				17.594.442,38	100,00%	100,40%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				-24.718,98		
Φόροι - Τέλη				-44.146,87		
Μεταβιβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-671,91		
ΣΥΝΟΛΟ				-69.537,76		-0,40%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
				17.524.904,62		100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ						
				757.583,746		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)						
				23,1326		

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

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

ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού	418.456,67	2,38%	2,39%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	15.631.857,11	88,85%	89,20%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.543.485,13	8,77%	8,81%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-68.894,29	-0,39%	-0,39%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	17.524.904,62		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

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

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	2,39%	2,01%	0,38%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	89,20%	86,88%	2,32%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	703.613,349	12.984.022,90
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	70.409,373	1.545.289,95
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023)	-16.438,976	-365.675,13
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-233.557,85
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023	757.583,746	13.930.079,87

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις		
Μερίσματα ΟΣΕΚΑ	21.519,64	
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	7.100,94	
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	6.397,51	
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	100.521,88	
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-7.988,99	

Σύνολο	127.550,98		
Λοιπά Εισοδήματα	1.190,23		
Έξοδα διαχείρισης			
Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-246.834,05		
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή	0,00		
Σύνολο	-246.834,05		
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.455,62		
Λοιπά έξοδα και φόροι			
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.480,00		
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.343,86		
Φόροι - Τέλη	-76.157,79		
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-209,96		
Λοιπά έξοδα	-18.738,42		
Σύνολο	-98.930,03		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36		
Καθαρό Εισόδημα	-233.557,85		
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	17.524.904,62		
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	13.930.079,87		
	3.594.824,75		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023	17.524.904,62		
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	-233.557,85		
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-233.557,85		
3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	2023	2022	2021
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	17.524.904,62	14.775.920,43	16.552.594,77
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	23,1326	21,0001	24,3349

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	16.050.313,78	13.133.830,09	15.667.854,86
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.543.485,13	1.677.703,43	918.848,62
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	643,47	662,38	0,00
Σύνολο περυσιακών στοιχείων	17.594.442,38	14.812.195,90	16.586.703,48
Υποχρεώσεις	-69.537,76	-36.275,47	-34.108,71
Αξία καθαρών περυσιακών στοιχείων	17.524.904,62	14.775.920,43	16.552.594,77
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	757.583,746	703.613,349	680.200,274
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	23,1326	21,0001	24,3349
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλοι η έκδοσή των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	16.050.313,78	13.133.830,09	15.667.854,86
Σύνολο	16.050.313,78	13.133.830,09	15.667.854,86

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	127.550,98	425.355,81	1.026.115,55
Λοιπά εισοδήματα	1.190,23	39.050,48	21.592,98
Έξοδα διαχείρισης	-246.834,05	-226.091,56	-232.019,43
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.455,62	-15.072,75	-15.467,97
Λοιπά έξοδα και φόροι	-98.930,03	-39.367,05	-20.030,08
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-79,36	-79,36	-1.103,36
Καθαρό εισόδημα	-233.557,85	183.795,57	779.087,69

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.545.289,95	1.308.540,34	1.559.619,21
Εξαγορές μεριδίων	-365.675,13	-825.606,84	-1.555.584,82
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.594.824,75	1.791.897,53	4.235.300,94
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	4.774.439,57	2.274.831,03	4.239.335,33
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	4.540.881,72	2.458.626,60	5.018.423,02
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022	12.984.022,90		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.540.881,72		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023	17.524.904,62		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

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

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

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

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

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

Την ανωτέρω ημερομηνία:

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

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

3. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

4. 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 29.12.2023.

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

Ειδικότερα :

Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 29.12.2023, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

6. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων ύψους που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2023 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2023 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023.

7. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2023 - 31.12.2023 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0% και 0%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

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

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

9. Κατά την 29.12.2023 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).

10. 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	Προμήθεια
	Διαχείρισης	Απόδοσης
	Μέγιστη	Μέγιστη
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	1,00%	25,00%
AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1,50%	20,00%
FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1	1,75%	0,00%
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	0,90%	20,00%
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	0,75%	20,00%
SCHRÖDER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	0,75%	15,00%
ABRDN SIC I - JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A- EUR	1,50%	0,00%
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	0,70%	0,00%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1,00%	20,00%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	0,75%	0,00%
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	1,00%	0,00%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	0,75%	0,00%
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	0,75%	0,00%
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	0,85%	0,00%
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	0,00%
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	0,70%	0,00%
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	0,00%
INVECO CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	1,00%	0,00%
INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	0,80%	0,00%
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	0,00%
JPM KOREA EQUITY C (ACC) EUR	0,75%	0,00%
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	0,75%	0,00%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	1,00%	20,00%
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	1,25%	15,00%
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1,25%	15,00%
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	0,75%	0,00%
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS	0,25%	10,00%
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	0,75%	0,00%
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	0,70%	0,00%
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	0,85%	0,00%
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	0,75%	15,00%
SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP	1,00%	0,00%
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,75%	0,00%
SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS	0,90%	0,00%
ABRDN SIC I -ASIA PAC SUST EQTY FD -I- USD CAP	1,00%	0,00%
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1,00%	0,00%
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	1,50%	20,00%
BGF WORLD MINING D2 USD	1,00%	0,00%
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	1,00%	0,00%
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	0,75%	0,00%
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1,00%	0,00%
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	1,00%	0,00%
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	0,75%	15,00%
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	0,50%	0,00%
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	0,60%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD	0,50%	0,00%
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	0,65%	0,00%
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,85%	0,00%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	0,60%	0,00%
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	0,75%	0,00%
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	0,85%	0,00%
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2,00%	0,00%
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C	2,00%	15,00%

11. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

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

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 2.333.501,08€ (1.664.731,22€ αγορές, πλέον 668.769,86€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

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

12. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**(Άρθ.20, Απόφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)**

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

Δείκτης αναφοράς : MSCI AC World Daily Price (NDEEWPR)

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

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

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

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

Δ/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	-8,13%	-5,38%	-6,79%
MSCI AC World Daily Price (NDEEWPR)	-12,49%	-6,30%	-10,89%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**(Άρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το (Άρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)**

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3.021.538 και αφορά 56 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2023 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	788.471	91.408	879.879
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	431.101	82.387	513.488
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	113.045	23.459	136.504
ΣΥΝΟΛΟ	1.332.617	197.254	1.529.871

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν αποφασιστεί αφενός με βάση την Πολιτική Αποδοχών της -πρωταρχικού μετασχηματισμού- προηγούμενης εταιρίας διαχείρισης (παλαιά ΑΕΔΑΚ), όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 24.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αφετέρου με βάση την Πολιτική Αποδοχών των λοιπών εργαζομένων, για τους υπόλοιπους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της νεοσύστατης Εταιρείας Διαχείρισης (νέα ΑΕΔΑΚ) που προέκυψε από τον μετασχηματισμό σε επίπεδο Ομίλου, ως αναφέρεται στην υπό ανωτέρω 3 σχετική σημείωση, εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της, το οποίο διαπίστωσε, μετά και από σχετική γνώμη των μη εκτελεστικών μελών του, ότι η νέο-εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της (άρθρα 23α και 23β του Ν.4099/2012 και άρθρο 13 του Ν.4209/2013).

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

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

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

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

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

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

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες 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 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 (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιεφορίας 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 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2023, 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 “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

Έμφαση Θέματος

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

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

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

Ευθύνης 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 συμπαγινία, 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, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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