

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST  
STRATEGIC BOND FUND**

Άδεια σύστασης: Απφ.Ε.Κ.196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000  
ISINs : Class R : GRF000063005, Class I : GRF000305000

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023- 31.12.2023)**

**& Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
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 ΣΥΝΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>					
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028 - GR0114033583	2.000,00	105,581	211.162,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1.000,00	91,975	91.975,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 - GR0124039737	2.000,00	109,611	219.222,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	412,50	104,769	43.217,21		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248	11,87	105,261	1.249,45		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	129,37	106,737	13.808,57		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ</b>			<b>580.634,23</b>	<b>3,92%</b>	<b>3,99%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ</b>					
ΑΤΤΙΣΑ GROUP 26/07/2019-26/07/2024 - GRC1441197B3	1.180	99,2500	117.115,00		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 - GRC419120AD7	2.120	92,0162	195.074,34		
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ</b>					
ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025 - XS2549772924	2.000	102,1710	204.342,00		
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP - XS2583633966	2.000	107,7840	215.568,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	1.000	97,1350	97.135,00		
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 - XS2111230285	4.000	97,3520	389.408,00		
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027 - XS2562213145	3.000	106,0060	318.018,00		
ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028 - XS2388172855	1.000	92,4960	92.496,00		
ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029 - XS2640904319	1.000	106,2030	106.203,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	2.000	94,4560	188.912,00		
EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028 - XS2385386029	1.000	92,7580	92.758,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029 - XS2579816146	2.000	107,7890	215.578,00		
EUROBANK SA 09/06/2022-09/03/2025 - XS2488092219	2.000	99,7830	199.566,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/7/2021-19/7/2026 - XS2364001151	3.000	94,4200	283.260,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1.500	94,9750	142.462,50		
NBG 03/10/2023-03/01/2034 - XS2595343059	2.000	106,0920	212.184,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	4.000	97,5880	390.352,00		
NBG 18/07/2019-18/07/2029 - XS2028846363	2.000	101,3390	202.678,00		
NBG 22/11/2022-22/11/2027 - XS2558592932	3.000	107,6790	323.037,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 - XS2400040460	1.000	95,7470	95.747,00		
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL - XS2354777265	2.000	97,7120	195.424,00		
PIRAEUS 17/11/2022-28/01/2027 - XS2559486019	1.000	105,9300	105.930,00		
PIRAEUS 19/2/2020-19/2/2030 - XS2121408996	1.000	97,7080	97.708,00		
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029 - XS2728486536	1.000	104,7440	104.744,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 - XS2018638648	4.000	101,1790	404.716,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	4.500	99,4660	447.597,00		
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028 - XS2359929812	1.000	93,7810	93.781,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ</b>			<b>5.531.793,84</b>	<b>37,39%</b>	<b>38,02%</b>
<b>ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>					
ΕΓΕΔ 03/11/2023-02/02/2024 - GR0000228347	1.500	99,58	149.370,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>			<b>149.370,00</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,03%</b>
<b>ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.</b>					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/02/2012-15/10/2042 - GRR000000010	21.818	0,34	7.418,12		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.</b>			<b>7.418,12</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,05%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>6.269.216,19</b>	<b>42,37%</b>	<b>43,09%</b>

**ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**

COSTAMARE 25/5/21-25/5/26 - GRC5211214B5	580	96,500	55,970,00
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 - GRC823121AB9	550	93,597	51,478,41

**ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ**

BUONI POLIENNALI 13/4/2023-30/10/2031 - IT0005542359	4.000	104,250	417.000,00
REP OF CYPRUS 21/1/20-21/1/30 - XS2105095777	500	87,870	43.935,00

REPUBLIC OF CYPRUS 13/04/2023-13/04/2033 - XS2610236445	2.000	107,865	215.730,00
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	1.000	94,955	94.955,00
AT&T INC 18/05/2023-30/04/2031 - XS2590758665	3.000	103,639	310.917,00
BANCO SANTANDER 14/01/20-14/01/49 - XS2102912966	4.000	91,884	367.536,00
BANK OF CYPRUS 23/04/21-23/10/31 - XS2333239692	1.000	97,650	97.650,00

BAT INTL FINANCE PLC 25/03/2013-25/03/2025 - XS0909359332	3.000	98,526	295.578,00
BOOKING HOLDINGS INC 12/05/2023-12/11/2028 - XS2621007231	2.500	102,694	256.735,00
BP CAPITAL 22/6/2020-22/06/2049 - XS2193661324	2.500	96,473	241.182,50
COCA-COLA HBC 14/05/2019-14/05/2027 - XS1995781546	3.000	93,628	280.884,00
DEUTSCHE BANK 19/05/20-19/05/31 - DE000DL19VB0	1.000	101,162	101.162,00

ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049 - FR0013534351	4.000	92,509	370.036,00
ENEL SPA 16/01/2023-16/07/2049 (PERP) - XS2576550086	3.000	104,395	313.185,00
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2027 - XS2623957078	3.000	101,464	304.392,00
FORD MOTOR CREDIT CO 24/11/2023-20/02/2029 - XS2724457457	2.000	104,547	209.094,00

HELLENIC BANK PLC 14/03/2023-14/06/2033 - XS2597995112	1.000	109,351	109.351,00
--------------------------------------------------------	-------	---------	------------

HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024 - XS2060691719	2.000	97,032	194.064,00
MERCK 12/12/14-12/12/74 - XS1152343668	3.000	98,964	296.892,00
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024 - XS2010038144	1.500	98,239	147.358,50

OI EUROPEAN GROUP 25/05/2023-15/05/2028 - XS2624554320	3.000	104,459	313.377,00
ORANGE SA 18/04/2023-18/04/2029 (PERP) - FR001400GDJ1	2.000	104,559	209.118,00
OTE PLC 24/9/2019-24/9/2026 - XS2055106137	2.100	93,840	197.064,00
RCI BANQUE SA 02/10/2023-02/10/2026 - FR001400KXW4	1.000	102,559	102.559,00

SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021-15/12/2026 - XS2367107856	2.000	93,751	187.502,00
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030 - XS2597110027	2.000	105,488	210.976,00
STELLANTIS NV 30/03/16-29/03/24 - XS1388625425	2.000	99,894	199.788,00

TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 (PERP) - XS2462605671	2.000	107,702	215.404,00
------------------------------------------------------------------	-------	---------	------------

THYSSENKRUPP AG 22/02/2019-22/02/2024 - DE000A2TEDB8	3.000	99,510	298.530,00
------------------------------------------------------	-------	--------	------------

TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	4.000	98,318	393.272,00
---------------------------------------------------	-------	--------	------------

TOTAL 06/10/2016-29/12/2049 - XS1501166869	1.500	97,327	145.990,50
--------------------------------------------	-------	--------	------------

UNICREDIT 08/01/20-15/01/32 - XS2101558307	2.000	93,675	187.350,00
--------------------------------------------	-------	--------	------------

VEOLIA ENVRNMT 20/10/2020-20/10/49 - FR00140007L3	3.000	89,306	267.918,00
---------------------------------------------------	-------	--------	------------

VOLKSWAGEN INTL 23/9/20-22/09/28 - XS2234567233	2.000	89,356	178.712,00
-------------------------------------------------	-------	--------	------------

ΣΥΝΟΛΟ		<b>7.882.645,91</b>	<b>53,27%</b>	<b>54,18%</b>
--------	--	---------------------	---------------	---------------

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		<b>7.882.645,91</b>	<b>53,27%</b>	<b>54,18%</b>
-------------------------------------------------------	--	---------------------	---------------	---------------

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>		<b>14.151.862,10</b>	<b>95,64%</b>	<b>97,27%</b>
------------------------------------	--	----------------------	---------------	---------------

**ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	224.611,55
--------------------------------------	------------

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,105)	3,95
------------------------------------------------------	------

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 11,2405)	20,81
--------------------------------------------------------	-------

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HUF (ισοτιμία 382,80)	0,38
-------------------------------------------------------	------

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,3395)	50,20
-------------------------------------------------------	-------

Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε TRY (ισοτιμία 32,6531)	0,18
--------------------------------------------------------	------

<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>224.687,07</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,54%</b>
---------------	-------------------	--------------	--------------

**ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Χρεώστες Διάφοροι	149.340,01
-------------------	------------

Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	270.519,08
-------------------------------------	------------

<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>419.859,09</b>	<b>2,84%</b>	<b>2,89%</b>
---------------	-------------------	--------------	--------------

**ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

<b>14.796.408,26</b>	<b>100,00%</b>	<b>101,70%</b>
----------------------	----------------	----------------

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι	-216.493,10
-------------------	-------------

Φόροι - Τέλη	-30.946,27
--------------	------------

Μεταβατικοί λογαριασμοί Παθητικού	-518,43
-----------------------------------	---------

<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-247.957,80</b>	<b>-1,70%</b>
---------------	--------------------	---------------

<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>14.548.450,46</b>	<b>100,00%</b>
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R</b>	9.418.639,26	
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R</b>	1.768.904,988	
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R</b>	5,3246	
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I</b>	5.129.811,20	
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I</b>	49.068,749	
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I</b>	104,5433	

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**

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

Ομόλογα Εσωτερικού	6.112.428,07	41,31%	42,01%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	149.370,00	1,01%	1,03%
Τίτλοι Α.Ε.Π.	7.418,12	0,05%	0,05%
Ομόλογα Εξωτερικού	7.882.645,91	53,27%	54,18%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	224.687,07	1,52%	1,54%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	171.901,29	1,16%	1,18%
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>14.548.450,46</b>		<b>100,00%</b>

**ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

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

	2023	2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	43,09%	40,62%	2,47%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	54,18%	50,81%	3,37%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	1.125.685,567	5.871.882,86
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	913.611,212	4.646.351,75
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2023-31.12.2023) Retail class	-270.391,791	-1.388.732,81
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		128.663,24
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Retail class</b>	<b>1.768.904,988</b>	<b>9.258.165,04</b>

**INSTITUTIONAL CLASS**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2022	46.089,768	4.835.373,81
Έκδοση νέων μεριδίων (1.12023-31.12.2023) Institutional Class	3.817,686	374.000,00
Εξαγορές μεριδίων (1.12023-31.12.2023) Institutional Class	-838,705	-82.482,94
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		93.212,72
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2023 Institutional class</b>	<b>49.068,749</b>	<b>5.220.103,59</b>

**II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	1.895,25
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	2.307,50
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	284.702,50
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	230.702,52
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	21.727,19
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-65.079,17
<b>Σύνολο</b>	<b>476.255,79</b>

**Λοιπά Εισοδήματα**

614,13

**Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-172.675,99
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	-2.016,51
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	-9.917,66
<b>Σύνολο</b>	<b>-184.610,16</b>

**Έξοδα θεματοφύλακα**

-13.725,68

**Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-3.720,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.036,86
Φόροι - Τέλη	-50.287,33
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-1.434,57
<b>Σύνολο</b>	<b>-56.478,76</b>

**Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**

-179,36

**Καθαρό Εισόδημα**

221.875,96

**III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	14.548.450,46
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	14.478.268,63
	70.181,83

<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023</b>	<b>14.548.450,46</b>
--------------------------------------------	----------------------

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης  
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο221.875,96  
221.875,96**3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2023	2022	2021
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO</b>	14.548.450,46	9.992.994,10	11.610.084,25
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO</b>	5,3246	4,9396	5,5041
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO</b>	104,5433	96,1722	106,2781

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2023**

(N.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	14.151.862,10	9.136.292,22	10.258.527,17
Καταθέσεις σε τράπεζες	224.687,07	872.854,64	1.256.121,79
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	419.859,09	143.070,37	138.814,69
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>14.796.408,26</b>	<b>10.152.217,23</b>	<b>11.653.463,65</b>
Υποχρεώσεις	-247.957,80	-159.223,13	-43.379,40
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>14.548.450,46</b>	<b>9.992.994,10</b>	<b>11.610.084,25</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	1.768.904,988	1.125.685,567	1.188.590,404
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>5,3246</b>	<b>4,9396</b>	<b>5,5041</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	49.068,749	46.089,7680	<b>47.686,3050</b>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>104,5433</b>	<b>96,1722</b>	<b>106,2781</b>

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.414.439,75	8.957.876,34	9.400.765,61
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	737.422,35	178.415,88	857.761,55
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο 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 μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>14.151.862,10</b>	<b>9.136.292,22</b>	<b>10.258.527,17</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

Περίοδος 01.01.2023 έως 31.12.2023

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

<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>	1.1.23-31.12.23	1.1.22-31.12.22	1.1.21-31.12.21
Εισόδημα από επενδύσεις	476.255,79	174.347,66	445.565,20
Λοιπά εισοδήματα	614,13	113,62	1.103,48
Έξοδα διαχείρισης	-184.610,16	-270.263,81	-174.115,64
Έξοδα θεματοφύλακα	-13.725,68	-10.704,88	-12.450,59
Λοιπά έξοδα και φόροι	-56.478,76	-12.842,09	-11.091,74
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-179,36	-79,36	-79,36
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>221.875,96</b>	<b>-119.428,86</b>	<b>248.931,35</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	4.646.351,75	879.445,93	1.228.154,84
Εξαγορές μεριδίων R class	-1.388.732,81	-1.222.309,14	-907.459,95
Έκδοση νέων μεριδίων I class	374.000,00	627.300,00	836.700,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-82.482,94	-843.437,29	-573.084,43
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	70.181,83	-714.262,57	224.398,22
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	<b>3.619.317,83</b>	<b>-1.273.263,07</b>	<b>808.708,68</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>3.841.193,79</b>	<b>-1.392.691,93</b>	<b>1.057.640,03</b>
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2022</b>	<b>10.707.256,67</b>		
<b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>3.841.193,79</b>		
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2023</b>	<b>14.548.450,46</b>		

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

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

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελομένη). (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 Επωφελομένης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελομένης.

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

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 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 29.12.2023.

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

Ειδικότερα :

α) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 29.12.2023 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023.

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29.12.2023.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023.

ε) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 29.12.2023 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN .

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

**8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.**

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν για την περίοδο 1.1.2023-31.12.2023 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 0,03% και 0,21%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

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

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

10. Κατά την 31.12.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP	1,54%
	ALPHA BANK 23/09/2021-23/03/2028	0,65%
	ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	2,78%
	ALPHA BANK 27/06/2023-27/06/2029	0,75%
	ALPHA BANK 01/11/2022-01/11/2025	1,42%
	ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	2,27%
	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	0,69%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>10,10%</b>
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029	1,57%
	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,32%
	EUROBANK 14/09/2021-14/03/2028	0,65%
	EUROBANK 09/06/2022-09/03/2025	1,42%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4,96%</b>
MYTILINEOS	MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/	1,01%
	MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026	0,98%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1,99%</b>
NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 08/10/2020-08/10/2026	2,70%
	NBG 22/11/2022-22/11/2027	2,24%
	NBG 18/07/2019-18/07/2029	1,44%
	NBG 03/10/2023-03/01/2034	1,49%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>7,87%</b>
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1,54%
	PIRAEUS BANK 03/11/2021-03/11/2027	0,66%
	PIRAEUS BANK 19/2/2020-19/2/2030	0,70%
	PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	0,72%
	PIRAEUS BANK 17/11/2022-28/01/2027	0,78%
	PIRAEUS BANK 16/06/2021-16/06/2049 PERP	1,35%
	PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029	2,92%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>8,67%</b>
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028	0,65%
	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	3,11%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3,76%</b>
STELLANTIS NV	STELLANTIS NV 30/03/2016-29/03/2024	1,41%
	STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030	1,50%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2,91%</b>

## 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 6.931.915,40 € (6.056.940,40 € αγορές, πλέον 874.975,00 € πωλήσεις).

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

## 12. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

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

Δείκτης αναφοράς : 90% BLOOMBERG BARCLAYS EUROAGG TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR (LBEATREU)  
10% BLOOMBERG PANEUROPEAN HIGH YIELD INDEX EUR (LP02TREU)

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

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

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

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μ

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς			ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND			-4,10%	-1,57%	-2,61%
90% LBEATREU + 10% LEB2TREU			-4,54%	-3,55%	-4,23%

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

### 13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Άρθ.4 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 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	ΜΕΤΑΒΛΗ 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
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.332.617</b>	<b>197.254</b>	<b>1.529.871</b>

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

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

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

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

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

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφόρες 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 αιφόρες 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 αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr/upiresies/diotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 25 Απριλίου 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 “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 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 “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND” 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 κατάρτισης 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.

## Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

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

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

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



**Grant Thornton**

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