



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023**

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS  
USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2024**

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO  
 Αρ.Εγκρ.Ε.Κ.2/601/17.10.2005 ΦΕΚ 1509 Β/3.11.2005  
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)  
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.  
 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2023  
 (Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b> (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>						
ISHARES CORE S&P 500	6.000,000	454,0400	2.724.240,00	7,62 %	7,66 %	
INVE스코 NASDAQ 100 ACC	16.000,000	259,5500	4.152.800,00	11,62 %	11,68 %	
ISHARES EDGE MSCI USA QLY	400.000,000	11,0260	<u>4.410.400,00</u>	12,34 %	12,40 %	
			<b>11.287.440,00</b>	<b>31,58 %</b>	<b>31,74 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
			<b>11.287.440,00</b>	<b>31,58 %</b>	<b>31,74 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
			<b>11.287.440,00</b>	<b>31,58 %</b>	<b>31,74 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
			<b>11.287.440,00</b>	<b>31,58 %</b>	<b>31,74 %</b>	
<b>ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>						
JPMORGAN F-AMER EQTY-C AC EU	17.932,760	250,6400	4.494.666,97	12,57 %	12,64 %	
JPMORGAN INV-JPM US SELECT EQ-C	9.990,869	464,0900	4.636.662,39	12,97 %	13,04 %	
SCHRODER INTL US LARG CP CEA	14.114,220	300,7789	4.245.259,57	11,88 %	11,94 %	
AMUNDI PI US EQ F GR-I2EURC	267,447	11.073,7000	2.961.627,84	8,29 %	8,33 %	
FTGF Clearbridge Value Fund	4.979,947	273,2400	1.360.720,72	3,81 %	3,83 %	
AMUNDI PI US EQ RES-I2 EUR C	66.949,415	22,4900	1.505.692,34	4,21 %	4,23 %	
AMUNDI US PIONEER FD - I2EURC	61.995,546	23,5200	1.458.135,24	4,08 %	4,10 %	
GOLDMAN SACHS US EQ INC-I2EUR	138,482	19.335,9400	<u>2.677.679,64</u>	7,49 %	7,53 %	
			<b>23.340.444,71</b>	<b>65,30 %</b>	<b>65,64 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
			<b>23.340.444,71</b>	<b>65,30 %</b>	<b>65,64 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
			<b>23.340.444,71</b>	<b>65,30 %</b>	<b>65,64 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
			<b>34.627.884,71</b>	<b>96,88 %</b>	<b>97,38 %</b>	
<b>Ξ.Ν.</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
ALPHA BANK EUR			1.053.060,51	2,95 %	2,96 %	
ALPHA BANK USD		8.069,64	0,906289650	7.313,43	0,02 %	0,02 %
CITIBANK EUR			28.343,16	0,08 %	0,08 %	
CITIBANK USD		27.200,92	0,906289650	24.651,91	0,07 %	0,07 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR			<u>5.000,00</u>	0,01 %	0,01 %	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
			<b>1.118.369,01</b>	<b>3,13 %</b>	<b>3,14 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
			<b>1.118.369,01</b>	<b>3,13 %</b>	<b>3,14 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
			<b>35.746.253,72</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,52 %</b>	
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-92.545,51		-0,26 %	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-92.339,31</u>		-0,26 %	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
			<b>-184.884,82</b>		<b>-0,52 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
			<b>35.561.368,90</b>		<b>100,00 %</b>	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Classic			34.050.428,93			
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic			1.128.800,182			
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic			30,1652			
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Institutional			1.510.939,97			
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Institutional			47.809,197			
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Institutional			31,6035			

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2023 ΚΑΙ 31.12.2022

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

	31.12.2023	31.12.2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>35.561.368,90</b>	<b>34.590.824,52</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>97,38 %</b>	<b>92,78 %</b>	<b>4,60 %</b>
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	31,74 %	9,63 %	22,11 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	65,64 %	83,15 %	-17,51 %

## ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	2.505,91	
II. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>14.513,90</u>	
		<b>17.019,81</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	2.443.093,67	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-175.777,93</u>	
		<b>2.267.315,74</b>
<b>Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	-104,86	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>139,96</u>	
		<b>35,10</b>
<b>Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-21,91</u>	
		<b>-21,91</b>
<b>E. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-511.070,26	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-52.146,40	
III. Φόροι	-163.721,84	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-798,10	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-10.369,70</u>	
		<b>-738.106,30</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023</b>		<b>1.546.242,44</b>

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023 - 31.12.2023

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO Classic</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	1.281.305,531	29.541.757,70
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	334.852,968	9.236.048,27
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	-487.358,317	-13.449.941,75
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023		<u>1.480.545,32</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO Classic	<b>1.128.800,182</b>	<b>26.808.409,54</b>
<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO Institutional</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	47.809,197	1.163.335,56
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	0,000	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	0,000	0,00
Κέρδη Χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023		<u>65.697,12</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO Institutional	<b>47.809,197</b>	<b>1.229.032,68</b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2023</b>		<b>28.037.442,22</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	27.103.343,67	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>34.627.884,71</u>	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / Υποαξίας</u>		7.524.541,04
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	934.098,55	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>933.484,19</u>	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>		<u>-614,36</u>
<b>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού</b>		<b>7.523.926,68</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023</b>		<b>35.561.368,90</b>

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως  
Κέρδη σε Κεφάλαιο1.546.242,44  
**1.546.242,44**

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO Classic</b>			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	34.050.428,93	33.299.009,74	40.855.648,58
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.128.800,182	1.281.305,531	1.380.065,667
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	30,1652	25,9883	29,6041
<b>ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO Institutional</b>			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.510.939,97	1.291.814,78	1.460.372,68
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	47.809,1970	47.809,197	47.809,197
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	31,6035	27,0202	30,5459

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 31.12.2023, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 31.12.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- CITIBANK	52.995,07	0,15
-- Cash	52.995,07	0,15
- Alpha Services and Holdings SA	1.060.373,94	2,98
-- Cash	1.060.373,94	2,98
- JP MORGAN CHASE & CO	4.636.662,39	13,04
-- Mutual Funds	4.636.662,39	13,04
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	5.000,00	0,01
-- Cash	5.000,00	0,01
- Attica Publications SA	2.724.240,00	7,66
-- Mutual Funds	2.724.240,00	7,66
- Amundi Funds II - U.S. Pioneer Fund	2.963.827,58	8,33
-- Mutual Funds	2.963.827,58	8,33
- Amundi Funds II - Pioneer U.S. Research	2.961.627,84	8,33
-- Mutual Funds	2.961.627,84	8,33
- FTGF ClearBridge Value Fund	1.360.720,72	3,83
-- Mutual Funds	1.360.720,72	3,83
- ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	4.245.259,57	11,94
-- Mutual Funds	4.245.259,57	11,94
- Goldman Sachs US Equity Income	2.677.679,64	7,53
-- Mutual Funds	2.677.679,64	7,53
- Nasdaq ETF Funds PLC	4.152.800,00	11,68
-- Mutual Funds	4.152.800,00	11,68
- iShares Edge MSCI USA Quality	4.410.400,00	12,4
-- Mutual Funds	4.410.400,00	12,4
- JPMorgan Funds - America Equit	4.494.666,97	12,64
-- Mutual Funds	4.494.666,97	12,64

## ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Οι προμήθειες διαθέσεως και εξαγοράς των μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. είναι μηδενικές. Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς αυτούς παρατίθεται παρακάτω:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
GOLDMAN SACHS US EQ INC-IEUR	0,60%
JPMORGAN INV-JPM US SELECT EQ-C	0,50%
SCHRODER INTL US LARG CP CEA	0,55%
AMUNDI PI US EQ F GR-I2EURC	0,70%
FTGF Clearbridge Value Fund	0,68%
AMUNDI US PIONEER FD - I2EURC	0,70%
AMUNDI PI US EQ RES-I2 EUR C	0,65%
JPMORGAN F-AMER EQTY-C AC EU	0,65%
ISHARES CORE S&P 500	0,07%
INVESCO NASDAQ 100 ACC	0,30%
ISHARES EDGE MSCI USA QLY	0,20%

## ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ  
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ  
MAX VAR 2023  
MIN VAR 2023  
AVERAGE VAR 2023  
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2023 (μέσος όρος έτους)

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ  
ΔΕΙΚΤΗΣ  
96,1%  
62,3%  
77,7%  
-

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2023  
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	34.627.884,71	32.092.299,97	40.499.438,16
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.118.369,01	2.586.590,50	1.610.776,03
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	315.487,62
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>35.746.253,72</b>	<b>34.678.890,47</b>	<b>42.425.701,81</b>
Υποχρεώσεις	-184.884,82	-88.065,95	-109.680,55
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>35.561.368,90</b>	<b>34.590.824,52</b>	<b>42.316.021,26</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	1.176.609,379	1.329.114,728	1.427.874,864
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Classic	1.128.800,182	1.281.305,531	1.380.065,667
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	30,1652	25,9883	29,6041
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Institutional	47.809,197	47.809,197	47.809,197
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	31,6035	27,0202	30,5459
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	11.287.440,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
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)	23.340.444,71	32.092.299,97	40.499.438,16
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>34.627.884,71</b>	<b>32.092.299,97</b>	<b>40.499.438,16</b>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01. 2023 έως 31.12.2023  
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.12.23	01.01.-31.12.22	01.01.-31.12.21
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	17.019,81	10.596,51	155,98
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	2.267.315,74	5.538.150,80	838.576,26
Λοιπά εισοδήματα	13,19	192.343,89	-12.217,94
Έξοδα διαχείρισης	-511.070,26	-558.029,34	-533.590,08
Έξοδα θεματοφύλακα	-52.146,40	-56.826,49	-54.358,54
Λοιπά έξοδα και φόροι	-174.889,64	-64.546,03	-48.248,62
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.546.242,44</b>	<b>5.061.689,34</b>	<b>190.317,06</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	9.236.048,27	14.856.428,13	23.849.808,09
Εξαγορές μεριδίων	-13.449.941,75	-17.444.734,35	-17.859.236,30
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.638.195,42	-10.198.579,86	9.193.788,88
<b>Σύνολο</b>	<b>-575.698,06</b>	<b>-12.786.886,08</b>	<b>15.184.360,67</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>970.544,38</b>	<b>-7.725.196,74</b>	<b>15.374.677,73</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων και μη σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 29.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία).
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 29.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία).
- Οι καταθέσεις ύψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 31.12.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων ύψεως έως και την 31.12.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023.
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2023 - 31.12.2023 η αξία των μεριδίων εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως την 31.12.2022.
- Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.

7. Με την υπ' αριθμ. 452 / 24.04.2023 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε: α) το άρθρο 2 παρ. 1 που αφορά την αλλαγή ονομασίας σε «ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO», β) το άρθρο 3 που αφορά αλλαγή του σκοπού του, υιοθετώντας επενδυτική στρατηγική που προωθεί περιβαλλοντικά ή / και κοινωνικά χαρακτηριστικά και ως προϊόν, πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (Κανονισμός SFDR) και γ) το άρθρο 9 παρ. 1 με προσθήκη πρόβλεψης αμοιβής υπεραπόδοσης. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκαν επιμέρους προσαρμογές των άρθρων 4 (περί πολιτικής επενδύσεων), 5 (περί μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων), 6 (περί διάθεσης μεριδίων), 7 (περί εξαγοράς μεριδίων) και 10 (περί διανομής ή επανεπένδυσης κερδών), προκειμένου ο Κανονισμός να εναρμονιστεί με τους υπόλοιπους κανονισμούς των ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

8. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	34.627.884,71	-	-	34.627.884,71
<b>Σύνολο</b>	<b>34.627.884,71</b>	-	-	<b>34.627.884,71</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

9. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2023, η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαμορφώθηκε στο +16,1% (Classic share class) έναντι +20,4% του δείκτη αναφοράς.

Το 2023 σηματοδότησε επιστροφή σε θετικές αποδόσεις τόσο των χρηματιστηριακών όσο και των ομολογιακών αγορών μετά από ένα δύσκολο 2022. Με τον συνδυασμό μιας σταθερής Αμερικανικής οικονομίας, ανάκαμψης των εταιρικών κερδών και της πιθανής παύσης των αυξήσεων των επιτοκίων από τη Fed, οι μετοχές κατέγραψαν σημαντική άνοδο κατά τη διάρκεια του χρόνου, με τον κλάδο της τεχνολογίας να υπεραποδίδει σημαντικά λόγω των αυξανόμενων προσδοκιών για μειώσεις των επιτοκίων κατά τη διάρκεια του 2024, αλλά και της συνεχούς διάδοσης των τεχνολογιών τεχνητής νοημοσύνης.

Η κυριότερη νέα επένδυση για το 2023 ήταν στο A/K JPMorgan - America Equity Fund, ενώ ρευστοποιήθηκε το A/K JPM US Value Fund. Παράλληλα πραγματοποιήθηκε νέα τοποθέτηση στα διαπραγματευόμενα A/K iShares Edge MSCI USA Quality Factor και Invesco EQQQ Nasdaq-100 ενώ ρευστοποιήθηκε το SPDR S&P US Dividend Aristocrats.

Το ενεργητικό υπό διαχείριση διαμορφώθηκε στα 35,6 εκατ. ευρώ.

10. Σύμφωνα με το Αρθ.1, παρ.ΙΙ Αποφ.Επ. Κεφ.18/775/31.1.2017, παρουσιάζεται το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2023 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, το οποίο ανήλθε στα 2.762.005,18 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 48 (συμπερ. αποχωρήσεων).

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές	Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	450.167,51	52.340,00
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	77.358,36	-
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	126.393,69	12.520,00
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	838.672,60	81.550,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	1.072.723,02	50.280,00
	<b>2.565.315,18</b>	<b>196.690,00</b>

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει το πλαίσιο αποδοχών της Εταιρείας και εφαρμόζεται σε όλο το Προσωπικό με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Η Πολιτική είναι ευθυγραμμισμένη με την Πολιτική Αποδοχών της Alpha Bank Α.Ε. και των άλλων εταιρειών του Τραπεζικού Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η συνέπεια σε εννοποιημένη βάση.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, καθώς και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας πατώντας **εδώ**.

Αθήνα, 26.04.2024

Ο Θεματοφύλακας  
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσεως που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 (από 1.1. έως 31.12.2023) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως), που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της χρήσεως, 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 FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση 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), όπως αυτά 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 1 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 χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα IV), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως

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 ουσιώδες 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 τη 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, 29 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Θεόδωρος Κ. Τασιούλας**

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 41061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800YZMTL37TWQMR85

## Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

**Ναι**

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: \_\_\_%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: \_\_\_%

**Όχι**

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων \_\_\_%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

**Αειφόρος επένδυση:** επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανένα περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

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



**Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») τελούσε υπό τη διαχείριση της Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. (η «Εταιρεία Διαχείρισης») σύμφωνα με την ESG πολιτική της.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούσαν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»). Τα χαρακτηριστικά που προωθήθηκαν από αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστατο στην επένδυση σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλές αξιολογήσεις περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ESG) κριτηρίων, ενώ αποκλείστηκαν τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που υστερούσαν όσον

**Οι δείκτες βιωσιμότητας** μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

αφορά τις επιδόσεις τους στις αξιολογήσεις ESG. Τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή βαθμολογία αποτελούνταν από εκδότες με κορυφαία ή βελτιούμενη διαχείριση βασικών κινδύνων ESG.

Στο πλαίσιο της επενδυτικής του στρατηγικής, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφάρμοσε συγκεκριμένα ESG (Environmental, Social, Governance) κριτήρια για να καθορίσει ένα κατάλληλο φάσμα υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων με κορυφαίες αξιολογήσεις ESG και να προσανατολίσει το χαρτοφυλάκιο υπέρ όσων εμφάνισαν υψηλές επιδόσεις βιωσιμότητας. Αυτό υλοποιήθηκε κυρίως με τη συνδυασμένη εφαρμογή αποκλεισμού (exclusion/negative screening) και θετικής επιλογής (positive screening/best-in-class) σε επίπεδο «διαχειριστή υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου» και «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου».

Πιο συγκεκριμένα:

- σε επίπεδο «**διαχειριστή αμοιβαίου κεφαλαίου**»: η πολιτική ESG αποσκοπήσε στον προσδιορισμό του επιπέδου ποιότητας και λογοδοσίας στις διαδικασίες ESG και την επενδυτική κουλτούρα των διαχειριστών κεφαλαίων. Πιο συγκεκριμένα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επέλεξε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που τελούσαν υπό τη διαχείριση διαχειριστών κεφαλαίων, οι οποίοι είχαν προσυπογράψει την υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία Principles for Responsible Investments - PRI (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις).
- σε επίπεδο «**υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου**»: η ανθεκτικότητα των υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων έναντι μακροπρόθεσμων κινδύνων και οι ευκαιρίες που προκύπτουν από θέματα ESG μετράται με βάση το δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε τουλάχιστον το 60% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating AAA, AA ή A. Το ποσοστό των αμοιβαίων κεφαλαίων με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating BBB ή BB δεν υπερέβη το 40% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ενώ αποκλείστηκαν τα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC. Το ποσοστό των αμοιβαίων κεφαλαίων χωρίς αξιολόγηση ESG δεν υπερέβη το 10% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, το ποσοστό των επενδύσεων ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθούνταν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ήταν 96.42%.

### ● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	96.42%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	0.00%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

\* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

Επιπροσθέτως, όλα τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία επιλέχθηκαν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τελούσαν υπό την διαχείριση διαχειριστών κεφαλαίων οι οποίοι είχαν προσυπογράψει την πρωτοβουλία PRI.

### ● ... και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

Δεν εφαρμόζεται. Αυτή είναι η πρώτη περίοδος αναφοράς για την οποία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέχει στοιχεία απόδοσης των δεικτών βιωσιμότητας.

- **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιεφόρων επενδύσεων που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς ένα ελάχιστο ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων.

- **Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανένα περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;**

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς ένα ελάχιστο ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

*Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.*



### **Με ποιον τρόπο αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν έλαβε υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούσαν υπό εξωτερική διαχείριση και δεν έλαβε επενδυτικές αποφάσεις σχετικά με τις επενδύσεις στις οποίες προέβησαν οι διαχειριστές των υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων. Ως εκ τούτου δεν υπήρχε η δυνατότητα να ληφθούν υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.



## Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού*	Χώρα
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	13.10	Λουξεμβούργο
Schroder International Selection Fund US Large Cap	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	12.39	Λουξεμβούργο
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	10.61	Ιρλανδία
Goldman Sachs US Equity Income	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	10.44	Λουξεμβούργο
Amundi Funds - US Equity Research	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	10.00	Λουξεμβούργο
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	8.98	Ιρλανδία
Amundi Funds - US Equity Fundamental Growth	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	7.76	Λουξεμβούργο
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	7.26	Ιρλανδία
FTGF ClearBridge Value Fund	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	4.98	Ιρλανδία
JPMorgan Funds - America Equity Fund	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	4.39	Λουξεμβούργο
Amundi Funds - US Pioneer Fund	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	3.80	Λουξεμβούργο
Λογαριασμοί Μετρητών	-	3.57	
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	1.80	Ιρλανδία
JPMorgan Funds - US Value Fund	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	0.92	Λουξεμβούργο

\* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

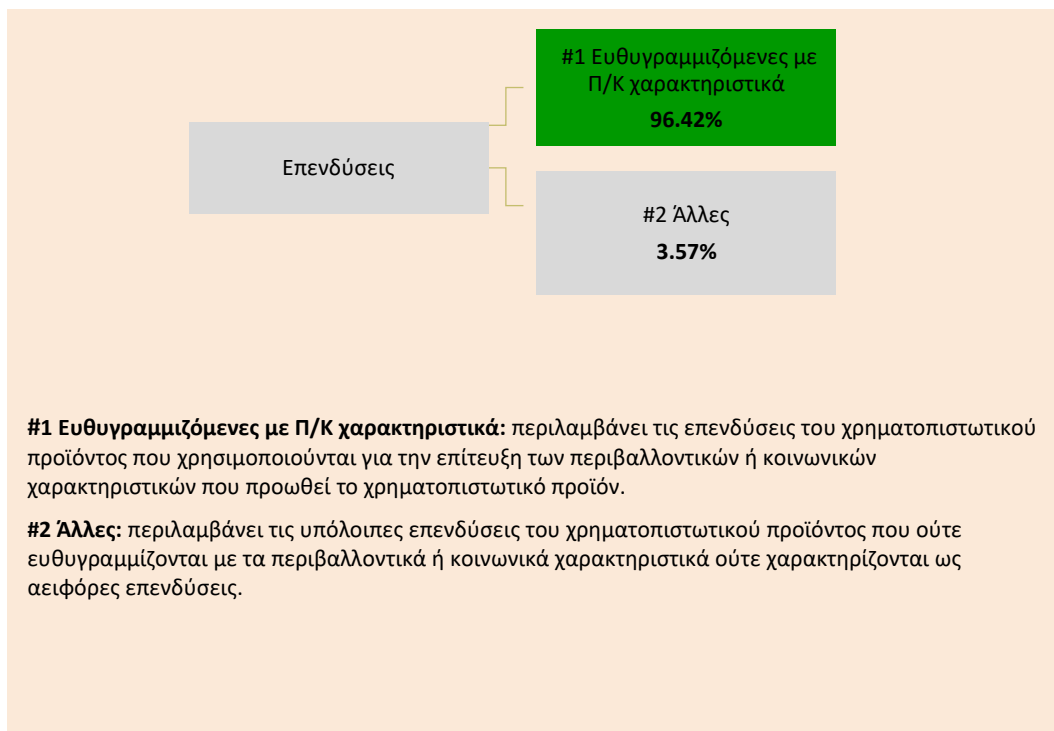
Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς και η οποία είναι η εξής: 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023 έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023



## Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμιζόμενων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 96.42%. Το ποσοστό αυτό υπολογίστηκε ως ο μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων της περιόδου αναφοράς.

### ● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού;



### ● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Οικονομικός Κλάδος	Οικονομική Ομάδα	% στοιχείων ενεργητικού*
Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	96.42
Λογαριασμοί Μετρητών	Λογαριασμοί Μετρητών	3.57

\* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων



## Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

0%. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμια της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια αποκλειστικά από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

- **Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ<sup>1</sup>;**

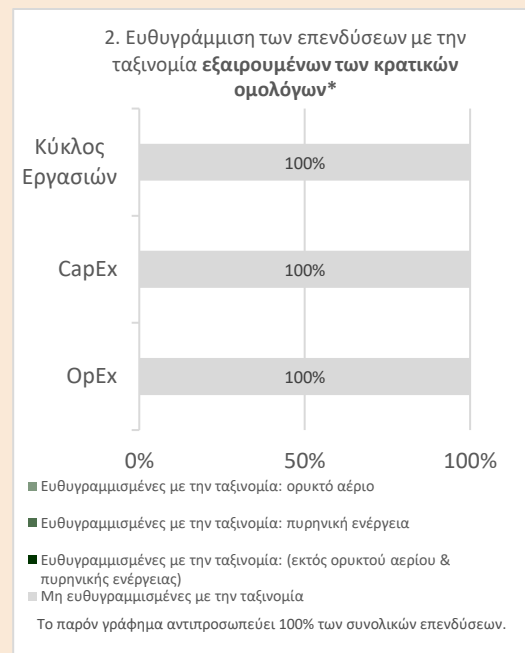
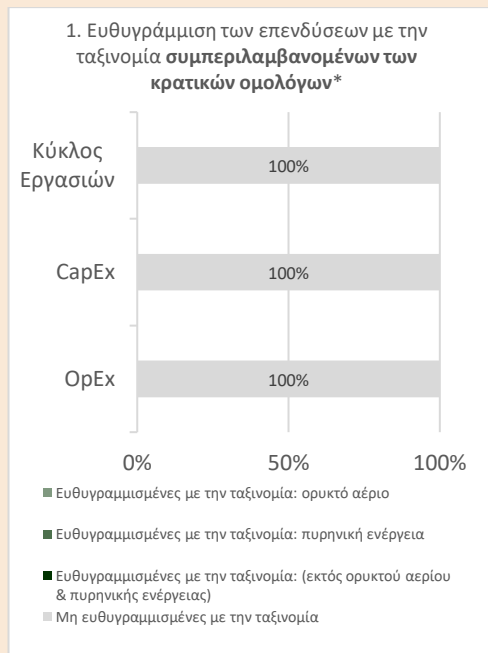
Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς αιεφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

- Ναι:
   
 Σε ορυκτό αέριο     Σε πυρηνική ενέργεια
   
 Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία;
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

**Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.**



\* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

<sup>1</sup> Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

0% των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ και συνεπώς 0% των επενδύσεων πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 0%. Επιπλέον, αυτή είναι η πρώτη περίοδος αναφοράς για την οποία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέχει στοιχεία απόδοσης των δεικτών βιωσιμότητας.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



**Ποιο ήταν το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο;**

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς αιεφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.



**Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς κοινωνικά βιώσιμες επενδύσεις.



**Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε το 3.57% των στοιχείων ενεργητικού σε λογαριασμούς μετρητών, ως αποθεματικό ρευστότητας στην ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.



**Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την περίοδο αναφοράς;**

Όπως αναφέρθηκε στην απάντηση που αντιστοιχεί στην πρώτη ερώτηση, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά μέσω των ακόλουθων ενεργειών:

Σε επίπεδο «**διαχειριστή αμοιβαίου κεφαλαίου**», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επέλεξε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που τελούσαν υπό τη διαχείριση διαχειριστών κεφαλαίων, οι οποίοι είχαν προσυπογράψει την πρωτοβουλία PRI.

Σε επίπεδο «**υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου**», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο:

- Επένδυσε τουλάχιστον το 60% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating AAA, AA ή A
- Επένδυσε έως το 40% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating BBB ή BB
- Απέκλεισε αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC
- Επένδυσε έως το 10% του ενεργητικού του σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG





## Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Η ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στην επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εφαρμόστηκε σε σχέση με το δείκτη αναφοράς του ή άλλον καθορισμένο δείκτη, δείκτη βιωσιμότητας ή γενικό δείκτη.

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των αειφόρων επενδύσεων από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.