



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΜΑΙΟΣ 2024

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	3
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	3
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	7
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ.....	8
ΒΙΩΣΙΜΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	10
ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΑ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ ΚΑΤ' ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ SFDR LEVEL II	11
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ	27
ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	28
ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	29
ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.....	31
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	32
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	33
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ.....	34
ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	35
ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	36
ALPHA TARGET MATURITY III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	37
ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	38
ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	39
ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	40
ALPHA TARGET MATURITY VII 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	41
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ.....	42
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	43
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ.....	44
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ	45
ALPHA MELLON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	46
ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	47
ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ	48
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ	49
ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	50
ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ.....	51
ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ.....	52
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ.....	53
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ.....	54
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ	55
ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	56
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	57
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	58
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	59
ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	60
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	61
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ106 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	62
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	63
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ.....	64
ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ	66
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	71
ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	73
ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ.....	74
ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ	79
ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ	80
ΟΡΙΣΜΟΙ.....	81



ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....83

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Επωνυμία	ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Διακριτικός Τίτλος	ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K.
Έδρα / Κεντρικά Γραφεία	Πανεπιστημίου 45 (3ος όροφος), 105 64 Αθήνα
Τηλέφωνο	210 326 6505
Fax	210 326 6506
E-mail	info@alphaasset.gr
Ιστοσελίδα	www.alphamutual.gr
Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.	920101000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 20267/06/Β/89/005)
Άδεια Λειτουργίας	Απόφαση Ε.Κ. 21/2/19.05.1989, Ε.Κ. 16/391/20.07.2006 & 12/1002/20.11.2023
Ημερομηνία Ιδρύσεως	05.10.1989
Διάρκεια Εταιρείας	μέχρι 31.12.2090
Μετοχικό Κεφάλαιο (30.06.2023)	Ευρώ 25.840.000,00 ολοσχερώς καταβεβλημένο
Ίδια Κεφάλαια (30.06.2023)	Ευρώ 59.041.713,10
Μέτοχος Εταιρείας	ALPHA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (100,00%)

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Αλέξιος Α. Πιλάβιος	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Δ. Αντωνόπουλος	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Π. Μποσόλης	Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Γ. Χαβελές	Εκτελεστικό Μέλος
Μαργαρίτα Σ. Κατσιμή	Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Γ. Κουτσός	Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος

ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Παναγιώτης Δ. Αντωνόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος
Χρήστος Π. Μποσόλης	Διευθυντής Επενδύσεων
Ιωάννης Σ. Σίμος	Διευθυντής Πελατείας και Εργασιών
Έλενα Π. Αλεξανδρή	Διευθύντρια Πωλήσεων
Γεώργιος Β. Μάρκου	Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Παναγιώτης Δ. Αντωνόπουλος	Πρόεδρος, Διευθύνων Σύμβουλος
Χρήστος Π. Μποσόλης	Μέλος, Διευθυντής Επενδύσεων
Ιωάννης Γ. Χαβελές	Μέλος, Διευθυντής Μετοχικών Επενδύσεων
Ρωμύλος Ζ. Μάρας	Μέλος, Διευθυντής Ομολογιακών Επενδύσεων
Αλέξιος Γ. Μπαλλιάν	Μέλος, Διευθυντής Θεσμικών Χαρτοφυλακίων και Διεθνών Επενδύσεων
Ιωάννης Σ. Σίμος	Μέλος, Διευθυντής Πελατείας και Εργασιών

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επικεφαλής Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης	Γεώργιος Δ. Παπαδόπουλος
Επικεφαλής Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου	Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου έχει ανατεθεί στη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Alpha Bank
Επικεφαλής Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων	Αργύριος Α. Καψαμπέλης
Αρμόδια Εποπτική Αρχή	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, 105 62 Αθήνα)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Εταιρείας	Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Θεματοφύλακας Αμοιβαίων Κεφαλαίων	ALPHA BANK A.E. (Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα)

ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά τα **Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια**, όπως κατωτέρω παρουσιάζονται, τα οποία διαχειρίζεται η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., έχουν συσταθεί στην Ελλάδα και υπόκεινται στον εποπτικό έλεγχο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.

Άδεια Σύστασης: Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 5715/Β/61/13.02.1991, Φ.Ε.Κ 121/Β/04.03.1991

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Άδεια Σύστασης: Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 21241/Β/352/14.04.1990, Φ.Ε.Κ. 338/Β/31.05.1990

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 114/30.06.1992, Φ.Ε.Κ. 468/17.07.1992

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 20/Θέμα 9Δ/23.09.1994, Φ.Ε.Κ. 776/Β/13.10.1994

ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 433/02.01.2023

ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 450/24.03.2023

ALPHA TARGET MATURITY III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 457/03.05.2023

ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 474/28.07.2023

ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 492/18.10.2023

ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 499/ 07.12.2023

ALPHA TARGET MATURITY VII 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 523 / 11.03.2024

ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 513 / 04.01.2024

ΜΙΚΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Άδεια Σύστασης: Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 5716/Β/60/13.02.1991, Φ.Ε.Κ. 121/Β/04.03.1991

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ 402/03.01.2022

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 17/657/20.04.2006, Φ.Ε.Κ. 634/Β/22.05.2006

Ημερομηνία Έναρξης: 05.06.2006

ALPHA MELLON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 1/817/27.03.2008

ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 459/052.05.2023

ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 213/30.06.2014

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 211/02.06.2014

ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια Σύστασης: Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 21241/Β/352/14.04.1990, Φ.Ε.Κ. 338/Β/31.05.1990

ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 29/458/07.11.2003, Φ.Ε.Κ. 1771/Β/28.11.2003

ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 67/25.08.2010

FUNDS OF FUNDS

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 2/601/17.10.2005, Φ.Ε.Κ. 1509/Β/03.11.2005

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 2/601/17.10.2005, Φ.Ε.Κ. 1509/Β/03.11.2005

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 6/597/03.10.2005, Φ.Ε.Κ. 1452/Β/21.10.2005

ΣΥΝΘΕΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 17/847/07.08.2008

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 414/24.05.2022

ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 378/24.6.2021

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 426/04.10.2022

ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 425/04.10.2022

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 451/06.04.2023

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ106 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ 477/10.08.2023

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ 512 / 28.12.2023

ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ

Άδεια Σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. 789/13.12.2007, Φ.Ε.Κ. 2474/Β/31.12.2007

Τα μερίδια των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων διατίθενται και εξαγοράζονται από την Alpha Bank και την Generali Ι. Η Α.Ε. Διαχείρισης, ο Θεματοφύλακας και το δίκτυο προώθησης των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων, με εξαίρεση την Generali Ι, ανήκουν στον Όμιλο της Alpha Bank.

Πέραν των ανωτέρω «Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στα οποία αφορά το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαχειρίζεται τα «**Alpha (LUX) Global Funds**», τα οποία αποτελούν επενδυτικό κεφάλαιο τύπου «Umbrella Fund», έχουν συσταθεί υπό τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου («Fonds Commun de Placement») και διέπονται από τη νομοθεσία του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου. Καθήκοντα θεματοφύλακα και φορέα πληρωμών ασκεί η CACEIS Investor Services Bank S.A., με έδρα το Λουξεμβούργο. Τα μερίδια των Alpha (LUX) Global Funds διατίθενται και εξαγοράζονται από την Alpha Bank και την Alpha Bank London. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «Alpha (LUX) Global Funds» αποτελείται από τρία (3) υπο-αμοιβαία κεφάλαια:

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

Στόχος της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι να προσφέρει ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών επιλογών, καλύπτοντας τις ανάγκες των επενδυτών για τη διαχείριση της περιουσίας τους. Το εύρος των προϊόντων που προσφέρει η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. επιτρέπει στους επενδυτές να κατανείμουν τα προς επένδυση κεφάλαια τους, κατά τη δική τους επιλογή και διακριτική ευχέρεια, επιλέγοντας τη συμμετοχή σε διάφορα αμοιβαία κεφάλαια και σε αναλογίες που εκείνοι θα διαλέξουν, ανάλογα με το χρονικό ορίζοντα και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Καθήκοντα θεματοφύλακα των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «**ALPHA BANK**», με έδρα την Αθήνα (Σταδίου 40, 102 52) και κυρία δραστηριότητα την παροχή και εκτέλεση τραπεζικών εργασιών.

Καθήκοντα Υποθεματοφύλακα ασκεί η Citigroup Global Markets Limited (UK), θυγατρική της Citigroup Inc.

Ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, η ακύρωση των μεριδίων και ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επιπροσθέτως, ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Ο Θεματοφύλακας, επίσης, διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες, και ότι τα κέρδη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι οι ταμειακές ροές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνονται σύμφωνα με τις παρ. 5 έως 9 του άρθρου 36 του ν. 4099/2012. Ο Θεματοφύλακας δεν αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες του που αναφέρονται στις παρ. 4 και 5 του άρθρου 36 του ν. 4099/2012, παρά μόνο την φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και πάντα σύμφωνα με τους περιορισμούς που τίθενται από το άρθρο 36α του ν. 4099/2012.

Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή. Σε περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο Θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό, στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήταν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων για οποιοσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του.

Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και αυτού του ίδιου, εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

Οι επενδυτές μπορούν να λάβουν περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα ανωτέρω, κατόπιν σχετικού γραπτού αιτήματός τους.



ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν υπ' όψιν τους ότι η απόδοση των αμοιβαίων κεφαλαίων δεν είναι εγγυημένη και οι προηγούμενες αποδόσεις δε διασφαλίζουν τις μελλοντικές. Η αξία της επένδυσης σε μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Η πιθανότητα εμφάνισης ζημιών από την επένδυση σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο εξαρτάται από την έκθεση στους παρακάτω ενδεικτικούς κινδύνους, ορισμένοι από τους οποίους σχετίζονται με την επενδυτική του πολιτική:

α) **Κίνδυνος Αγοράς:** ο κίνδυνος μείωσης της καθαρής τιμής του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από τη διακύμανση της αγοραίας αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου του, λόγω μεταβολών σε παραμέτρους της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, οι τιμές μετοχών και εμπορευμάτων ή η φερεγγυότητα ενός εκδότη.

β) **Πιστωτικός Κίνδυνος:** ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών, στις οποίες έχει επενδύσει το αμοιβαίο κεφάλαιο (πιστωτικός κίνδυνος εκδότη) ή ενός αντισυμβαλλομένου κατά τη διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου (πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου). Ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ειδικά για τις περιπτώσεις δανεισμού τίτλων, περιγράφεται αναλυτικά στην ενότητα «Τεχνικές και Μέσα Αποτελεσματικής Διαχείρισης», στη σελίδα 8 του παρόντος.

γ) **Συναλλαγματικός Κίνδυνος:** αρκετά από τα αμοιβαία κεφάλαια επενδύουν σε τίτλους που διαπραγματεύονται σε διαφορετικά νομίσματα από το νόμισμα αναφοράς (Ευρώ). Αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων επηρεάζουν την αξία των μεριδίων που κατέχουν αυτά τα αμοιβαία κεφάλαια.

δ) **Κίνδυνος Κράτους:** ο κίνδυνος που σχετίζεται με το θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

ε) **Κίνδυνος Διακανονισμού:** ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρεώσεώς του για την εκκαθάριση συναλλαγών.

στ) **Κίνδυνος Ρευστότητας:** ο κίνδυνος ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου να μην μπορούν να ρευστοποιηθούν κατά τον επιθυμητό χρόνο ή με περιορισμένο κόστος προκειμένου το αμοιβαίο κεφάλαιο να συμμορφώνεται ανά πάσα στιγμή με τις υποχρεώσεις εξαγοράς μεριδίων.

ζ) **Κίνδυνος Διασποράς:** ο κίνδυνος που απορρέει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

η) **Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:** ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακυρώσεως μεριδίων του, είτε λόγω της διανομής μεριδίων του, η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσεως.

θ) **Κίνδυνος Παραγώγων:** ο κίνδυνος από τη χρήση παραγώγων περιλαμβάνουν τον κίνδυνο το παράγωγο να μην έχει υψηλή συσχέτιση με την υποκείμενη χρηματοπιστωτική αξία και να μην επιφέρει τα προβλεπόμενα οφέλη για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου, τον κίνδυνο να υπάρξουν αυξημένες λόγω μόχλευσης ζημιές ή χαμένες επενδυτικές ευκαιρίες, τον κίνδυνο να μην μπορεί να πωληθεί σε μια χαμηλής ρευστότητας αγορά. Επίσης, εάν πρόκειται για εξωχρηματοπιστηριακό παράγωγο, τον κίνδυνο αθέτησης υποχρεώσεων εκ μέρους του αντισυμβαλλομένου.

ι) **Κίνδυνος Θεματοφυλακής:** ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμη λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί μέρους στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, καταστεί αφερέγγυος.

ια) **Κίνδυνος Απόδοσης:** ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, σε συνδυασμό με την τυχόν παροχή εγγυήσεως επί του συνόλου ή μέρους του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου από πιστωτικό ίδρυμα.

ιβ) **Λειτουργικός Κίνδυνος:** ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από ανθρώπινα λάθη ή παραλείψεις, διαδικαστικά σφάλματα, αστοχίες συστημάτων ή εξωτερικά γεγονότα. Συμπεριλαμβάνονται οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ιγ) **Κίνδυνος Βιωσιμότητας:** γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.



ιδ) **Κίνδυνος συγκέντρωσης:** ο κίνδυνος που προκύπτει από το υψηλό ποσοστό συγκέντρωσης σε έναν ή περισσότερους εκδότες.

Οι ανεπαρκώς διαχειριζόμενοι κίνδυνοι βιωσιμότητας μπορούν να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα, λειτουργικές διαταραχές, δικαστικές διαφορές και ζημιές στη φήμη, οι οποίες ενδέχεται τελικά να επηρεάσουν την ικανότητα ενός εκδότη να εκπληρώσει τις οικονομικές του υποχρεώσεις. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας μπορεί να συνιστούν οι ίδιοι κίνδυνο και/ή να έχουν αντίκτυπο σε άλλους κινδύνους ενός αμοιβαίου κεφαλαίου, προκαλώντας αρνητικές επιπτώσεις στην απόδοσή του.

Η Εταιρεία προβαίνει σε επενδυτικές αποφάσεις λαμβάνοντας υπόψιν κινδύνους βιωσιμότητας (βλ. Ενότητα ΒΙΩΣΙΜΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ). Ο στόχος της ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης αποφάσεων είναι να εντοπίζεται εγκαίρως η επέλευση τέτοιων κινδύνων, προκειμένου να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα για να μετριασθούν οι επιπτώσεις στις επενδύσεις ή στο χαρτοφυλάκιο ενός αμοιβαίου κεφαλαίου.



ΒΙΩΣΙΜΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Τα θέματα που αφορούν το Περιβάλλον, την Κοινωνία και τη Διακυβέρνηση (Environmental, Social and Governance - ESG) αποτελούν σημαντικές μη-χρηματοοικονομικές παραμέτρους που λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση του επιπέδου βιωσιμότητας των επενδύσεων:

- Τα περιβαλλοντικά θέματα αφορούν την ποιότητα και λειτουργία του φυσικού περιβάλλοντος και των οικοσυστημάτων, όπως εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα, βιοποικιλότητα, κανονισμοί για την προστασία του περιβάλλοντος, υδάτινοι πόροι, διαχείριση αποβλήτων.
- Τα κοινωνικά θέματα αφορούν τα δικαιώματα, την ευημερία και τα συμφέροντα ανθρώπων και κοινοτήτων, όπως ανθρώπινα δικαιώματα, εργασιακά πρότυπα, σχέσεις με εργαζομένους, υγεία και ασφάλεια.
- Τα θέματα διακυβέρνησης αφορούν τη διακυβέρνηση εταιρειών και άλλων φορέων προς επένδυση, με έμφαση στη διοίκηση, την επίβλεψη και τις ευθύνες, όπως δομή του Δ.Σ., αποδοχές, διαφάνεια και δικαιώματα μετόχων μειοψηφίας.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι τα θέματα ESG μπορούν να επηρεάσουν τις μακροπρόθεσμες, προσαρμοσμένες ως προς τον κίνδυνο, αποδόσεις των επενδύσεων και των χαρτοφυλακίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Συνεπώς, οι παράγοντες ESG λαμβάνονται υπόψη κατά την επενδυτική διαδικασία, παράλληλα με τα παραδοσιακά χρηματοοικονομικά μεγέθη, ώστε να πραγματοποιείται μία πιο ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδυτικών κινδύνων και ευκαιριών. Η προσέγγιση για τις υπεύθυνες επενδύσεις, η οποία συνιστά την ενσωμάτωση παραγόντων ESG, οδηγεί σε καλύτερα τεκμηριωμένες επενδυτικές αποφάσεις και προστιθέμενη αξία για τα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ενώ συμβαδίζει με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών ("SFDR"). Η Εταιρεία έχει συνυπογράψει τις Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις (Principles for Responsible Investments ή PRI) του ΟΗΕ και δεσμεύεται να ενσωματώνει πληροφορίες για περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση ζητήματα στην ανάλυση επενδύσεων, τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και τις πρακτικές ενεργού ιδιοκτησίας.

Το πλαίσιο που εφαρμόζει η Εταιρεία για να ενσωματώσει παραμέτρους βιωσιμότητας στις επενδυτικές αποφάσεις, την ενεργό ιδιοκτησία και την εταιρική κουλτούρα, με στόχο τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας και τη θετική συνεισφορά στην κοινωνία, περιγράφεται στην «Πολιτική Περιβάλλοντος, Κοινωνικής Ευθύνης και Διακυβέρνησης (ESG)». Η Πολιτική ESG αντιπροσωπεύει τις κατευθυντήριες αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία για να διασφαλίσει την κατάλληλη ενσωμάτωση κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας στη διαχείριση των χαρτοφυλακίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η κατανομή των κεφαλαίων ενισχύεται σε όλες τις κατηγορίες επενδύσεων, μέσω της αναγνώρισης ουσιαστικών θεμάτων ESG τα οποία δημιουργούν αξία, και μέσω της αξιολόγησης και ανάλυσης παραμέτρων ESG. Η Πολιτική ESG εστιάζει σε περιβαλλοντικούς παράγοντες σχετικούς με εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα, κινδύνους κλιματικής αλλαγής και αποδοτικότητα πόρων, κοινωνικούς παράγοντες σχετικούς με διαχείριση αλυσίδας εφοδιασμού, σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, εργασιακά πρότυπα, υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων, καθώς και παράγοντες σχετικούς με τη διακυβέρνηση, όπως δομή Δ.Σ., αποδοχές, ανεξαρτησία, δικαιώματα μετόχων μειοψηφίας και γνωστοποίηση πληροφοριών. Το πλαίσιο της Εταιρείας για τις υπεύθυνες επενδύσεις στοχεύει στην ανάδειξη του καθήκοντος που διέπει τις εταιρείες διαχείρισης περιουσίας, την προσαρμογή σε επερχόμενες κανονιστικές απαιτήσεις, τη βελτίωση των αποδόσεων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και την αποτελεσματικότερη διαχείριση κινδύνων.

Ο βαθμός και ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζεται η προσέγγιση βιώσιμων επενδύσεων ενδέχεται να διαφέρει ανάλογα με την κατηγοριοποίηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τη γεωγραφική περιοχή και το είδος του αξιογράφου. Συνεπώς, η υλοποίηση της προσέγγισης βιώσιμων επενδύσεων εφαρμόζεται κατά περίπτωση στα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Η Πολιτική ESG της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα: <https://www.alphamutual.gr/el/upeuthunes-ependuseis/i-upeuthuni-proseggisi-mas-gia-to-esg>

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία, εκτός των «Alpha (LUX) Global Funds», «ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ» και «ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ», δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε στοχεύουν στις αειφόρες επενδύσεις, και επομένως δεν υποχρεούνται να γνωστοποιούν στο επενδυτικό κοινό τις πληροφορίες που αναφέρουν τα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Επιπροσθέτως, η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. δηλώνει ότι προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας¹ λόγω της έλλειψης των απαιτούμενων πληροφοριών, όπως αναφέρονται στον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2022/1288 για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, για σημαντικό ποσοστό των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια. Όταν οι προαναφερθείσες απαιτούμενες πληροφορίες καταστούν διαθέσιμες, η Εταιρεία προτίθεται να επανεξετάσει την απόφασή της και να εφαρμόσει τις κατάλληλες διαδικασίες ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

¹ Παράγοντες Αειφορίας είναι τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΑ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ ΚΑΤ' ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ SFDR LEVEL II

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

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

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800YZMTL37TWQMR85

Αειφόρος επένδυση:

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες 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 αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Όχι

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο: ___%**

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

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: ___%**

Πρωθεί περιβαλλοντικά / κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του ___%

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

Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις



Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»). Τα χαρακτηριστικά που προωθούνται από αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται στην επένδυση σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλές αξιολογήσεις περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη

διακυβέρνηση (ESG) κριτηρίων, ενώ αποκλείονται τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που υστερούν όσον αφορά τις επιδόσεις τους στις αξιολογήσεις ESG. Τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή βαθμολογία αποτελούνται από εκδότες με κορυφαία ή βελτιούμενη διαχείριση βασικών κινδύνων ESG.

Στο πλαίσιο της επενδυτικής του στρατηγικής, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει 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 εμφανίζουν υψηλές επιδόσεις βιωσιμότητας. Αυτό υλοποιείται 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».

Δεν έχει καθοριστεί κανένας δείκτης αναφοράς όσον αφορά την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τους παρακάτω δείκτες βιωσιμότητας, μέσω της συνδυασμένης εφαρμογής αποκλεισμού (exclusion/negative screening) και θετικής επιλογής (positive screening/best-in-class):

- σε επίπεδο «**διαχειριστή αμοιβαίου κεφαλαίου**»: η πολιτική ESG αποσκοπεί στον προσδιορισμό του επιπέδου ποιότητας και λογοδοσίας στις διαδικασίες ESG και την επενδυτική κουλτούρα των διαχειριστών κεφαλαίων. Πιο συγκεκριμένα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που τελούν υπό τη διαχείριση διαχειριστών κεφαλαίων οι οποίοι έχουν προσυπογράψει την υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία Principles for Responsible Investments - PRI (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις). Οι διαχειριστές κεφαλαίων που συμμετέχουν στην πρωτοβουλία PRI αναγνωρίζουν ότι η εφαρμογή των Αρχών για Υπεύθυνες Επενδύσεις μπορεί να συμβάλλει στην καλύτερη εναρμόνιση των συμφερόντων των επενδυτών με τους ευρύτερους στόχους της κοινωνίας και δεσμεύονται ως προς την ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στην ανάλυση επενδύσεων, τις διαδικασίες λήψης επενδυτικών αποφάσεων, καθώς και τις πολιτικές και πρακτικές ιδιοκτησίας που εφαρμόζουν. Η PRI διενεργεί αξιολόγηση σε ετήσια βάση για να μετρήσει και να κατανοήσει την πρόοδο που σημείωσαν οι συμμετέχοντες στην πρωτοβουλία ως προς την εφαρμογή και τη βελτίωση των πρακτικών υπεύθυνων επενδύσεων. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με την πρωτοβουλία PRI, επισκεφθείτε τη διεύθυνση <https://www.unpri.org>.
- 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. Η αξιολόγηση MSCI ESG Fund rating έχει σχεδιαστεί για να αξιολογεί την ανθεκτικότητα των συνολικών επενδύσεων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου έναντι μακροπρόθεσμων κινδύνων ESG, και χρησιμοποιεί μια εύληπτη κλίμακα επτά σημείων από το AAA (καλύτερη) έως το CCC (χειρότερη) και ένα διευρυμένο σύνολο κατηγοριών έκθεσης σε κινδύνους ESG.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει 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 υπερβαίνει το 40% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ενώ αποκλείονται τα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC. Το ποσοστό των αμοιβαίων κεφαλαίων χωρίς αξιολόγηση ESG δεν υπερβαίνει το 10% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



Αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή βαθμολογία αποτελούνται από εκδότες με κορυφαία ή βελτιούμενη διαχείριση βασικών κινδύνων ESG. Η αξιολόγηση MSCI ESG Fund Rating βασίζεται σε μια «Βαθμολογία Ποιότητας ESG των Αμοιβαίων Κεφαλαίων», μετρούμενη σε κλίμακα από το 0 (χειρότερη) έως το 10 (καλύτερη), η οποία ενσωματώνει τις βαθμολογίες σε επίπεδο εκδότη, όσον αφορά υποκείμενους παράγοντες σε τρεις πυλώνες: Περιβάλλον, Κοινωνική Ευθύνη και Διακυβέρνηση (Environmental, Social, and Governance).

Για εταιρικούς εκδότες, οι βαθμολογίες ESG σε επίπεδο εκδότη αποσκοπούν στη μέτρηση της ανθεκτικότητας μιας εταιρείας έναντι μακροπρόθεσμων και οικονομικά σημαντικών κινδύνων ESG. Πιο συγκεκριμένα, το μοντέλο αξιολόγησης MSCI ESG Ratings επιδιώκει να απαντήσει στα ακόλουθα βασικά ερωτήματα σχετικά με τις εταιρείες:

- Ποιοι είναι οι σημαντικότεροι κίνδυνοι και ευκαιρίες ESG που αντιμετωπίζει μια εταιρεία και ο κλάδος της;
- Πόσο εκτεθειμένη είναι η εταιρεία σε αυτούς τους βασικούς κινδύνους και/ή ευκαιρίες;
- Πόσο ικανοποιητικά διαχειρίζεται η εταιρεία τους βασικούς κινδύνους και τις ευκαιρίες;
- Ποια είναι η συνολική εικόνα της εταιρείας και πώς αυτή συγκρίνεται με τις ομοειδείς με αυτήν εταιρείες στον κλάδο της σε παγκόσμιο επίπεδο;

Για κρατικούς εκδότες, οι βαθμολογίες ESG σε επίπεδο εκδότη προσδιορίζουν το επίπεδο έκθεσης μιας χώρας και τη διαχείριση των παραγόντων κινδύνου που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (ESG) και αναλύουν τον τρόπο με τον οποίο οι παράγοντες αυτοί μπορούν δυνητικά να επηρεάσουν τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της οικονομίας της. Πιο συγκεκριμένα, το μοντέλο αξιολόγησης MSCI ESG Ratings επιδιώκει την εύρεση απαντήσεων όσον αφορά τα παρακάτω βασικά ερωτήματα σχετικά με τις χώρες:

- Σε ποιους κινδύνους ESG εκτίθενται οι χώρες με βάση τη διαθεσιμότητα των φυσικών, οικονομικών και κοινωνικών τους πόρων και τις δομές της πολιτικής τους διακυβέρνησης;
- Με ποιον τρόπο η χώρα που αξιολογείται, πραγματικά διαχειρίζεται και ενεργοποιεί τους πόρους της;
- Είναι η διαχείριση και οι επιδόσεις της χώρας αυτής ανάλογες με την έκθεσή της σε κινδύνους ESG;

Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τη μεθοδολογία MSCI ESG Fund Ratings, επισκεφθείτε τη διεύθυνση <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>.

- ***Ποιοι είναι οι στόχοι των αιεφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;***

Δεν εφαρμόζεται

- ***Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις που προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;***

Δεν εφαρμόζεται

- *Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας;*

Δεν εφαρμόζεται

- *Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Ανάλυση:*

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει ως στόχο την πραγματοποίηση αιεφόρων επενδύσεων και δεν πρόκειται να λάβει υπόψη την υποχρέωση ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα.

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

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 ΕΕ.

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

Οποιαδήποτε άλλη αιφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σοβαρή βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Ναι, _____

Όχι



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωματώνει ενεργά κριτήρια ESG σε συνεχή βάση. Στη μεθοδολογία, όπως περιγράφηκε προηγουμένως, λαμβάνονται υπόψη τα παρακάτω στοιχεία, ανάλογα με τον βαθμό στον οποίο οι επενδύσεις αναμένεται να συμβάλλουν στα προωθούμενα χαρακτηριστικά ESG:

- αποκλεισμός (κριτήρια αποκλεισμού) σε επίπεδο (i) διαχειριστών κεφαλαίων, (ii) υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων.

- θετική επιλογή: καλύτερο στην κατηγορία τους δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating σε επίπεδο υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αλλά σύμφωνα με τα ανωτέρω κριτήρια αποκλεισμού τίθενται υπό περιορισμό αόφτου έχουν αποκτηθεί για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (δηλ. υποχωρήσει ο δείκτης αξιολόγησης τους MSCI ESG Fund rating σε Β ή CCC), θα πωληθούν. Οι συγκεκριμένες πωλήσεις θα πραγματοποιηθούν σε χρονικό διάστημα που θα καθοριστεί από την Εταιρεία Διαχείρισης, αφού ληφθεί υπόψη το συμφέρον των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η συμμόρφωση με τα χαρακτηριστικά παρακολουθείται σε τακτική βάση από τις ομάδες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και διαχείρισης κινδύνου.

- **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής είναι:

- Ο αποκλεισμός, μέσω του οποίου αποκλείονται (i) οι διαχειριστές κεφαλαίων που δεν έχουν προσυπογράψει τις Αρχές του PRI, (ii) τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating Β ή CCC.

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

- Η θετική επιλογή σε επίπεδο «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου», όπως ορίζεται στην ενότητα «Ποιο δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν».

- **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Η εφαρμοζόμενη επενδυτική στρατηγική ESG δεν επιδιώκει τον καθορισμό αναληφθέντος ελάχιστου ποσοστού για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων.

- **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρεί την ορθή διακυβέρνηση μέρος της διαδικασίας λήψης επενδυτικών αποφάσεων. Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης λαμβάνονται υπόψη στη διαδικασία τόσο σε ποιοτικό όσο και σε ποσοτικό επίπεδο. Ως εκ τούτου, στο επίπεδο του «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου», όπως περιγράφεται στις παραπάνω ενότητες, η MSCI χρησιμοποιεί ένα μοντέλο βαθμολόγησης που περιλαμβάνει πτυχές της εταιρικής διακυβέρνησης. Πιο συγκεκριμένα, η MSCI προσφέρει υπηρεσίες έρευνας σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση και δεδομένα για περίπου 10.000 δημόσιες εταιρείες παγκοσμίως. Το μοντέλο της βασίζεται σε ένα σύνολο μοναδικών μετρήσεων, τα οποία οργανώνονται σε τέσσερα επιμέρους βασικά θέματα βαθμολόγησης (Ιδιοκτησία & Έλεγχος, Διοικητικό Συμβούλιο, Αμοιβές και Λογιστική). Τα βασικά θέματα περιλαμβάνουν εκτιμήσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, την ανεξαρτησία και την ποικιλομορφία του διοικητικού συμβουλίου, την ευθυγράμμιση των αμοιβών με τις επιδόσεις, τις αμοιβές των μη εκτελεστικών διοικητικών στελεχών, τη δομή της ιδιοκτησίας, τους μηχανισμούς ελέγχου, τα δικαιώματα των μετόχων και την ανεξαρτησία των ελεγκτών. Τα δεδομένα που αποκτώνται συλλέγονται και ελέγχονται σε συνεχή βάση καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, επικαιροποιώντας αυτόματα τα βασικά μεγέθη, μέσω των οποίων καταρτίζονται οι συνολικές αξιολογήσεις και βαθμολογίες.

Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.



Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται γι' τό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατά κύριο λόγο (δηλαδή τουλάχιστον το 65% του ενεργητικού του) σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή/και άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματευσίμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»).

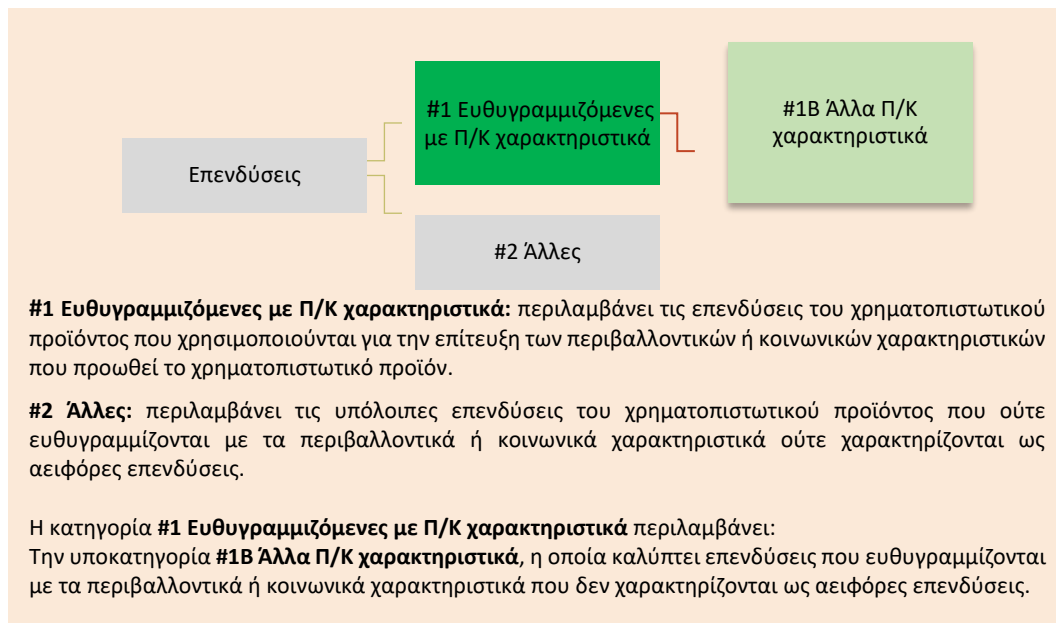
Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν ανέρχονται σε ποσοστό τουλάχιστον 80%.

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια.

Επενδύσεις	Ελάχ.	Μέγ.
#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά	80%	100%
#2 Άλλες	0%	20%

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.



- **Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύεται ως προς αιεφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

- **Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ ²;**

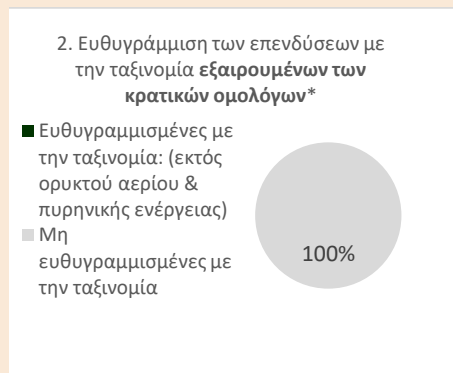
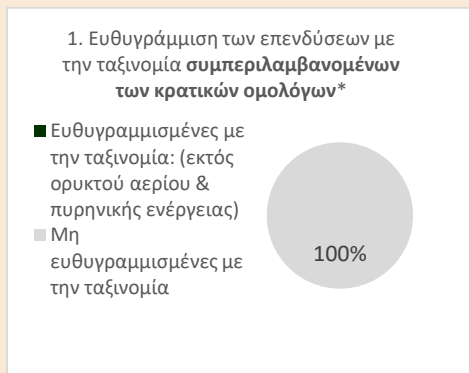
Ναι
 Σε ορυκτό αέριο
 Σε πυρηνική ενέργεια
 Όχι

² 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 («μετρίαση 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.

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

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

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι 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

● **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Δεν εφαρμόζεται



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται



Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Άλλες», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Οι επενδύσεις της κατηγορίας «#2 Άλλες» περιορίζονται στο 20% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περιλαμβάνουν:

- (i) υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG από την MSCI, σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 10% του ενεργητικού του,
- (ii) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και/ή μέσα χρηματαγοράς, ως αποθεματικό ρευστότητας στο πλαίσιο της ενεργητικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς,
- (iii) παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα για λόγους επίτευξης του επενδυτικού σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή για αντιστάθμιση.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πρόκειται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται από εταιρικούς ή κρατικούς εκδότες με αξιολόγηση εκδότη MSCI ESG rating B ή CCC. Ως εκ τούτου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα εξαιρεί τους εκδότες που υστερούν όσον αφορά τις επιδόσεις τους σε επίπεδο ESG, με βάση την κλίμακα επτά σημείων της MSCI από το AAA (καλύτερη) έως το CCC (χειρότερη).



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμιας της ΕΕ.



Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Η ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στην επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εφαρμόζεται 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 των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Δεν εφαρμόζεται



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

<https://www.alphamutual.gr/el/ta-amoivaia-kefalaia-mas/alpha-cosmos-stars-usa-equity-fof-esg-classic>

<https://www.alphamutual.gr/el/upeuthunes-ependuseis/i-upeuthuni-proseggisi-mas-gia-to-esg>

<https://www.alphamutual.gr/getmedia/27d43a8f-516d-4928-bd8f-206b6f2bcf10/ESG-Policy.pdf>

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

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

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 2138001V4YQ86003VX74

Αειφόρος επένδυση:
επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες 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 αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Όχι

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο:** ___%

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

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο:** ___%

Πρωθεί περιβαλλοντικά / κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του ___%

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

Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις



Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»). Τα χαρακτηριστικά που προωθούνται από αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται στην επένδυση σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλές αξιολογήσεις περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ESG) κριτηρίων, ενώ αποκλείονται τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που υστερούν όσον αφορά τις επιδόσεις τους στις αξιολογήσεις ESG. Τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή βαθμολογία αποτελούνται

από εκδότες με κορυφαία ή βελτιούμενη διαχείριση βασικών κινδύνων ESG.

Στο πλαίσιο της επενδυτικής του στρατηγικής, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει 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 εμφανίζουν υψηλές επιδόσεις βιωσιμότητας. Αυτό υλοποιείται 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».

Δεν έχει καθοριστεί κανένας δείκτης αναφοράς όσον αφορά την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τους παρακάτω δείκτες βιωσιμότητας, μέσω της συνδυασμένης εφαρμογής αποκλεισμού (exclusion/negative screening) και θετικής επιλογής (positive screening/best-in-class):

- σε επίπεδο «**διαχειριστή αμοιβαίου κεφαλαίου**»: η πολιτική ESG αποσκοπεί στον προσδιορισμό του επιπέδου ποιότητας και λογοδοσίας στις διαδικασίες ESG και την επενδυτική κουλτούρα των διαχειριστών κεφαλαίων. Πιο συγκεκριμένα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που τελούν υπό τη διαχείριση διαχειριστών κεφαλαίων οι οποίοι έχουν προσυπογράψει την υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία Principles for Responsible Investments - PRI (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις). Οι διαχειριστές κεφαλαίων που συμμετέχουν στην πρωτοβουλία PRI αναγνωρίζουν ότι η εφαρμογή των Αρχών για Υπεύθυνες Επενδύσεις μπορεί να συμβάλλει στην καλύτερη εναρμόνιση των συμφερόντων των επενδυτών με τους ευρύτερους στόχους της κοινωνίας και δεσμεύονται ως προς την ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στην ανάλυση επενδύσεων, τις διαδικασίες λήψης επενδυτικών αποφάσεων, καθώς και τις πολιτικές και πρακτικές ιδιοκτησίας που εφαρμόζουν. Η PRI διενεργεί αξιολόγηση σε ετήσια βάση για να μετρήσει και να κατανοήσει την πρόοδο που σημείωσαν οι συμμετέχοντες στην πρωτοβουλία ως προς την εφαρμογή και τη βελτίωση των πρακτικών υπεύθυνων επενδύσεων. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με την πρωτοβουλία PRI, επισκεφθείτε τη διεύθυνση <https://www.unpri.org>.
- 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. Η αξιολόγηση MSCI ESG Fund rating έχει σχεδιαστεί για να αξιολογεί την ανθεκτικότητα των συνολικών επενδύσεων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου έναντι μακροπρόθεσμων κινδύνων ESG, και χρησιμοποιεί μια εύληπτη κλίμακα επτά σημείων από το AAA (καλύτερη) έως το CCC (χειρότερη) και ένα διευρυμένο σύνολο κατηγοριών έκθεσης σε κινδύνους ESG.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει 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 υπερβαίνει το 40% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ενώ αποκλείονται τα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC. Το ποσοστό των αμοιβαίων κεφαλαίων χωρίς αξιολόγηση ESG δεν υπερβαίνει το 10% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



Αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή βαθμολογία αποτελούνται από εκδότες με κορυφαία ή βελτιούμενη διαχείριση βασικών κινδύνων ESG. Η αξιολόγηση MSCI ESG Fund Rating βασίζεται σε μια «Βαθμολογία Ποιότητας ESG των Αμοιβαίων Κεφαλαίων», μετρούμενη σε κλίμακα από το 0 (χειρότερη) έως το 10 (καλύτερη), η οποία ενσωματώνει τις βαθμολογίες σε επίπεδο εκδότη, όσον αφορά υποκείμενους παράγοντες σε τρεις πυλώνες: Περιβάλλον, Κοινωνική Ευθύνη και Διακυβέρνηση (Environmental, Social, and Governance).

Για εταιρικούς εκδότες, οι βαθμολογίες ESG σε επίπεδο εκδότη αποσκοπούν στη μέτρηση της ανθεκτικότητας μιας εταιρείας έναντι μακροπρόθεσμων και οικονομικά σημαντικών κινδύνων ESG. Πιο

συγκεκριμένα, το μοντέλο αξιολόγησης MSCI ESG Ratings επιδιώκει να απαντήσει στα ακόλουθα βασικά ερωτήματα σχετικά με τις εταιρείες:

- Ποιοι είναι οι σημαντικότεροι κίνδυνοι και ευκαιρίες ESG που αντιμετωπίζει μια εταιρεία και ο κλάδος της;
- Πόσο εκτεθειμένη είναι η εταιρεία σε αυτούς τους βασικούς κινδύνους και/ή ευκαιρίες;
- Πόσο ικανοποιητικά διαχειρίζεται η εταιρεία τους βασικούς κινδύνους και τις ευκαιρίες;
- Ποια είναι η συνολική εικόνα της εταιρείας και πώς αυτή συγκρίνεται με τις ομοειδείς με αυτήν εταιρείες στον κλάδο της σε παγκόσμιο επίπεδο;

Για κρατικούς εκδότες, οι βαθμολογίες ESG σε επίπεδο εκδότη προσδιορίζουν το επίπεδο έκθεσης μιας χώρας και τη διαχείριση των παραγόντων κινδύνου που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (ESG) και αναλύουν τον τρόπο με τον οποίο οι παράγοντες αυτοί μπορούν δυνητικά να επηρεάσουν τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της οικονομίας της. Πιο συγκεκριμένα, το μοντέλο αξιολόγησης MSCI ESG Ratings επιδιώκει την εύρεση απαντήσεων όσον αφορά τα παρακάτω βασικά ερωτήματα σχετικά με τις χώρες:

- Σε ποιους κινδύνους ESG εκτίθενται οι χώρες με βάση τη διαθεσιμότητα των φυσικών, οικονομικών και κοινωνικών τους πόρων και τις δομές της πολιτικής τους διακυβέρνησης;
- Με ποιον τρόπο η χώρα που αξιολογείται, πραγματικά διαχειρίζεται και ενεργοποιεί τους πόρους της;
- Είναι η διαχείριση και οι επιδόσεις της χώρας αυτής ανάλογες με την έκθεσή της σε κινδύνους ESG;

Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τη μεθοδολογία MSCI ESG Fund Ratings, επισκεφθείτε τη διεύθυνση <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>.

- ***Ποιοι είναι οι στόχοι των αιεφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;***

Δεν εφαρμόζεται

- ***Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις που προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;***

Δεν εφαρμόζεται

- ***Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας;***

Δεν εφαρμόζεται

- ***Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Ανάλυση:***

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει ως στόχο την πραγματοποίηση αιεφόρων επενδύσεων και δεν πρόκειται να λάβει υπόψη την υποχρέωση ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα.

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

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 ΕΕ.

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

Οποιαδήποτε άλλη αιφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σοβαρή βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Ναι, _____

Όχι



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωματώνει ενεργά κριτήρια ESG σε συνεχή βάση. Στη μεθοδολογία, όπως περιγράφηκε προηγουμένως, λαμβάνονται υπόψη τα παρακάτω στοιχεία, ανάλογα με τον βαθμό στον οποίο οι επενδύσεις αναμένεται να συμβάλλουν στα προωθούμενα χαρακτηριστικά ESG:

- αποκλεισμός (κριτήρια αποκλεισμού) σε επίπεδο (i) διαχειριστών κεφαλαίων, (ii) υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων.

- θετική επιλογή: καλύτερο στην κατηγορία τους δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating σε επίπεδο υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αλλά σύμφωνα με τα ανωτέρω κριτήρια αποκλεισμού τίθενται υπό περιορισμό αόφτου έχουν αποκτηθεί για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (δηλ. υποχωρήσει ο δείκτης αξιολόγησης τους MSCI ESG Fund rating σε Β ή CCC), θα πωληθούν. Οι συγκεκριμένες πωλήσεις θα πραγματοποιηθούν σε χρονικό διάστημα που θα καθοριστεί από την Εταιρεία Διαχείρισης, αφού ληφθεί υπόψη το συμφέρον των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η συμμόρφωση με τα χαρακτηριστικά παρακολουθείται σε τακτική βάση από τις ομάδες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και διαχείρισης κινδύνου.

- **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής είναι:

- Ο αποκλεισμός, μέσω του οποίου αποκλείονται (i) οι διαχειριστές κεφαλαίων που δεν έχουν προσυπογράψει τις Αρχές του PRI, (ii) τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating Β ή CCC.

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

- Η θετική επιλογή σε επίπεδο «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου», όπως ορίζεται στην ενότητα «Ποιο δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν».

- **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Η εφαρμοζόμενη επενδυτική στρατηγική ESG δεν επιδιώκει τον καθορισμό αναληφθέντος ελάχιστου ποσοστού για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων.

- **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρεί την ορθή διακυβέρνηση μέρος της διαδικασίας λήψης επενδυτικών αποφάσεων. Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης λαμβάνονται υπόψη στη διαδικασία τόσο σε ποιοτικό όσο και σε ποσοτικό επίπεδο. Ως εκ τούτου, στο επίπεδο του «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου», όπως περιγράφεται στις παραπάνω ενότητες, η MSCI χρησιμοποιεί ένα μοντέλο βαθμολόγησης που περιλαμβάνει πτυχές της εταιρικής διακυβέρνησης. Πιο συγκεκριμένα, η MSCI προσφέρει υπηρεσίες έρευνας σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση και δεδομένα για περίπου 10.000 δημόσιες εταιρείες παγκοσμίως. Το μοντέλο της βασίζεται σε ένα σύνολο μοναδικών μετρήσεων, τα οποία οργανώνονται σε τέσσερα επιμέρους βασικά θέματα βαθμολόγησης (Ιδιοκτησία & Έλεγχος, Διοικητικό Συμβούλιο, Αμοιβές και Λογιστική). Τα βασικά θέματα περιλαμβάνουν εκτιμήσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, την ανεξαρτησία και την ποικιλομορφία του διοικητικού συμβουλίου, την ευθυγράμμιση των αμοιβών με τις επιδόσεις, τις αμοιβές των μη εκτελεστικών διοικητικών στελεχών, τη δομή της ιδιοκτησίας, τους μηχανισμούς ελέγχου, τα δικαιώματα των μετόχων και την ανεξαρτησία των ελεγκτών. Τα δεδομένα που αποκτώνται συλλέγονται και ελέγχονται σε συνεχή βάση καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, επικαιροποιώντας αυτόματα τα βασικά μεγέθη, μέσω των οποίων καταρτίζονται οι συνολικές αξιολογήσεις και βαθμολογίες.

Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.



Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται γι' τό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατά κύριο λόγο (δηλαδή τουλάχιστον το 65% του ενεργητικού του) σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή/και άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματευσίμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»).

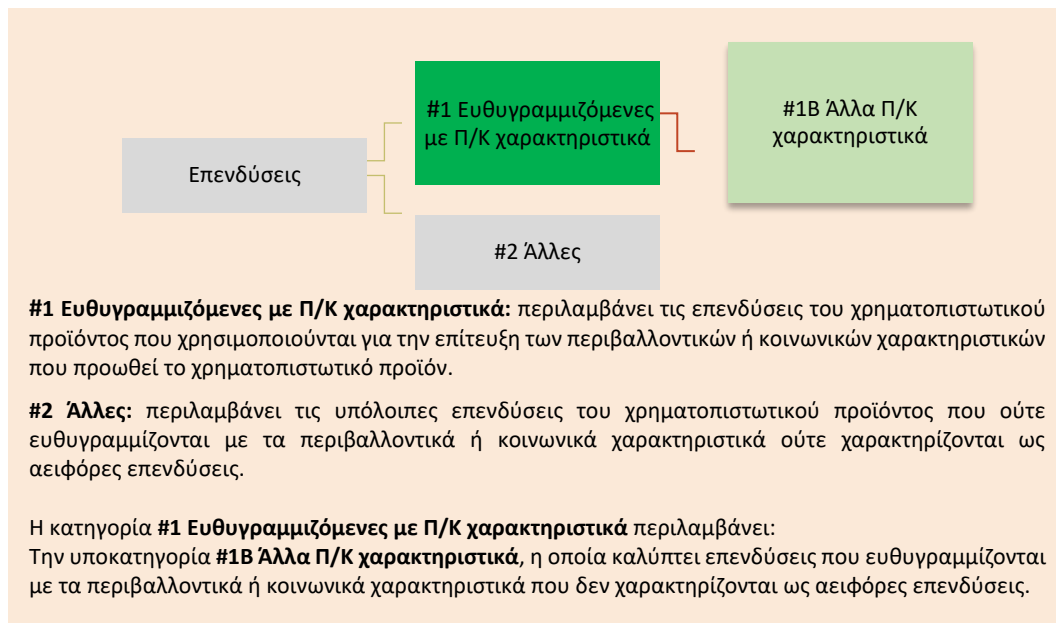
Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν ανέρχονται σε ποσοστό τουλάχιστον 80%.

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια.

Επενδύσεις	Ελάχ.	Μέγ.
#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά	80%	100%
#2 Άλλες	0%	20%

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.



- **Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύεται ως προς αιεφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

- **Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ ³;**

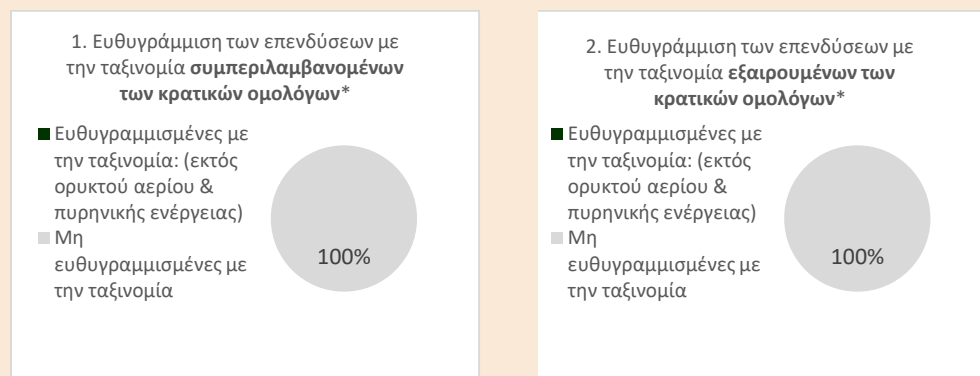
Ναι
 Σε ορυκτό αέριο
 Σε πυρηνική ενέργεια
 Όχι

³ 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.

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

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

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι 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

● **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Δεν εφαρμόζεται



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται



Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Άλλες», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Οι επενδύσεις της κατηγορίας «#2 Άλλες» περιορίζονται στο 20% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περιλαμβάνουν:

- (iv) υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG από την MSCI, σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 10% του ενεργητικού του,
- (v) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και/ή μέσα χρηματαγοράς, ως αποθεματικό ρευστότητας στο πλαίσιο της ενεργητικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς,
- (vi) παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα για λόγους επίτευξης του επενδυτικού σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή για αντιστάθμιση.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πρόκειται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται από εταιρικούς ή κρατικούς εκδότες με αξιολόγηση εκδότη MSCI ESG rating B ή CCC. Ως εκ τούτου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα εξαιρεί τους εκδότες που υστερούν όσον αφορά τις επιδόσεις τους σε επίπεδο ESG, με βάση την κλίμακα επτά σημείων της MSCI από το AAA (καλύτερη) έως το CCC (χειρότερη).



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμιας της ΕΕ.



Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Η ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στην επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εφαρμόζεται 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 των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Δεν εφαρμόζεται



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

<https://www.alphamutual.gr/el/ta-amoivaia-kefalaia-mas/alpha-cosmos-stars-europe-equity-fof-esg-classic>

<https://www.alphamutual.gr/el/upeuthunes-ependuseis/i-upeuthuni-proseggisi-mas-gia-to-esg>

<https://www.alphamutual.gr/getmedia/27d43a8f-516d-4928-bd8f-206b6f2bcf10/ESG-Policy.pdf>

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει θεσπίσει και τηρεί μόνιμη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, ιεραρχικά και λειτουργικά ανεξάρτητη από τις άλλες λειτουργίες της Εταιρείας, η οποία εφαρμόζει την πολιτική και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των επενδυτικών θέσεων, τη χρήση των τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, τη διαχείριση των εξασφαλίσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου των αμοιβαίων κεφαλαίων. Κατά την εκτίμηση της πιστοληπτικής αξιοπιστίας των στοιχείων ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων, η Εταιρεία δεν στηρίζεται αποκλειστικά ή μηχανιστικά σε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Επιπλέον, η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες που της επιτρέπουν την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων.

Τα αμοιβαία κεφάλαια επιτρέπεται να επενδύουν, στο πλαίσιο της επενδυτικής τους πολιτικής και εντός των ορίων που καθορίζονται από την ισχύουσα νομοθεσία, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά του όρια, όπως αυτά αναφέρονται στις διατάξεις του άρθρου 61 του ν. 4099/2012. Όταν τα αμοιβαία κεφάλαια επενδύουν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων.

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθενται τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού τους. Κατά συνέπεια, η συνολική έκθεση ενός αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινδύνους δεν μπορεί να υπερβαίνει το 200% του συνολικού καθαρού ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων. Η Εταιρεία υπολογίζει, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διατάξεις, τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο σε καθημερινή βάση και τηρεί τα όρια για τη συνολική έκθεση σε διαρκή βάση. Η επιλογή της κατάλληλης μεθοδολογίας για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο (προσέγγιση βάσει των υποχρεώσεων, σχετική δυνητική ζημία, απόλυτη δυνητική ζημία) πραγματοποιείται μετά από αξιολόγηση των χαρακτηριστικών κινδύνου που απορρέουν από την επενδυτική πολιτική, ιδίως όταν γίνεται χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων.

Μεθοδολογίες Υπολογισμού της Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο

Προσέγγιση βάσει των Υποχρεώσεων (Commitment Approach): Η μεθοδολογία αυτή αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Η αξία αυτή δύναται να αντικατασταθεί από την ονομαστική αξία ή την τιμή του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης, στην περίπτωση που αυτές είναι πιο συντηρητικές. Για μη τυποποιημένα παράγωγα, για τα οποία δεν είναι δυνατή η μετατροπή τους στην αγοραία αξία ή στην ονομαστική αξία του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, δύναται να χρησιμοποιηθεί άλλη, εναλλακτική προσέγγιση, υπό την προϋπόθεση ότι η συνολική αξία των εν λόγω παραγώγων αντιπροσωπεύει αμελητέο τμήμα του χαρτοφυλακίου.

Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR): Η προσέγγιση περιορίζει τη μέγιστη τιμή της δυνητικής ζημίας ως προς την αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η απόλυτη δυνητική ζημία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν δύναται να υπερβεί το είκοσι τοις εκατό (20%) της αξίας του καθαρού ενεργητικού της.

Σχετική Δυνητική Ζημία (Relative VaR): Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται ως εξής: (α) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του τρέχοντος χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων), (β) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου αναφοράς, (γ) Ελέγχεται ότι η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημίας του χαρτοφυλακίου αναφοράς, προκειμένου να διασφαλιστεί ο περιορισμός του συνολικού δείκτη μόχλευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε 2. Το εν λόγω όριο υπολογίζεται ως εξής:

$$\frac{\text{VaR Χαρτοφυλακίου Αμοιβαίου Κεφαλαίου}}{\text{VaR Χαρτοφυλακίου Αναφοράς}} \leq 200\%$$

Ο υπολογισμός της απόλυτης και σχετικής δυνητικής ζημίας πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους: (α) διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα εννέα τοις εκατό (99%) μιας ουράς (one-tailed), (β) περίοδος διακράτησης ισοδύναμη με ένα (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες ημέρες), (γ) πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσιες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες), εκτός και αν μικρότερη περίοδος παρατήρησης δικαιολογείται λόγω σημαντικής αύξησης της μεταβλητότητας της τιμής (για παράδειγμα όταν υφίστανται ακραίες συνθήκες στην αγορά), (δ) τριμηνιαία ενημέρωση των δεδομένων, ή και συχνότερα όταν οι τιμές της αγοράς υπόκεινται σε σημαντικές αλλαγές, (ε) καθημερινός τουλάχιστον υπολογισμός.

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Τα αμοιβαία κεφάλαια δύνανται να χρησιμοποιούν τεχνικές και μέσα που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον οι τεχνικές και τα μέσα αυτά χρησιμοποιούνται με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση στοιχείων του καθαρού ενεργητικού τους, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθορίζει με απόφασή της. Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τις εν λόγω δραστηριότητες αποτυπώνονται δεόντως στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Όταν οι πράξεις αυτές πραγματοποιούνται με τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, οι προϋποθέσεις και τα όρια συνάδουν με τις διατάξεις του ν. 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν. Οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του αμοιβαίου κεφαλαίου από τον επενδυτικό του σκοπό, όπως αυτός ορίζεται στον κανονισμό ή στα καταστατικά του έγγραφα και στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Επιπλέον οι τεχνικές και τα μέσα που σχετίζονται με μεταβιβάσιμες κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς δεν πρέπει να συνεπάγονται αλλαγή στον δηλωθέντα επενδυτικό στόχο του αμοιβαίου κεφαλαίου, ούτε να προσθέτουν σημαντικούς συμπληρωματικούς κινδύνους σε σύγκριση με την αρχική πολιτική κινδύνων που περιγράφεται στα έγγραφα πώλησής του.

Οι τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου αποφέρουν έσοδο (τόκο) στο αμοιβαίο κεφάλαιο και συνεπάγονται έξοδα (προμήθεια αντισυμβαλλόμενου). Τα ανωτέρω έξοδα δεν περιλαμβάνουν μη εμφανή έσοδα, ενώ η Εταιρεία δεν εισπράττει οποιοδήποτε έσοδο από τις συναλλαγές αυτές, καθώς όλα τα έσοδα, μετά την αφαίρεση άμεσων και έμμεσων λειτουργικών εξόδων, επιστρέφονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο. Οι συναλλαγές πραγματοποιούνται μέσω αντισυμβαλλομένων Α.Ε.Π.Ε.Υ. οι οποίες δεν είναι συνδεδεμένες με την Εταιρεία, τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια ή το Θεματοφύλακα, με εξαίρεση την Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η Εταιρεία, για λογαριασμό των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων διασφαλίζει ότι μπορεί ανά πάσα στιγμή: (α) να απαιτήσει την επιστροφή κάθε κινητής αξίας η οποία αποτέλεσε αντικείμενο δανεισμού ή να καταγγείλει κάθε σύμβαση δανεισμού κινητών αξιών την οποία έχει συνάψει, (β) να απαιτήσει την επιστροφή του συνολικού χρηματικού ποσού ή να καταγγείλει κάθε συμφωνία αγοράς και επαναπώλησης έχει συνάψει, (γ) να απαιτήσει την επιστροφή κάθε κινητής αξίας η οποία αποτέλεσε αντικείμενο μιας συμφωνίας πώλησης και επαναγοράς ή να καταγγείλει κάθε συμφωνία πώλησης και επαναγοράς την οποία έχει συνάψει.

Από τις τεχνικές που συνδέονται με συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων, τα αμοιβαία κεφάλαια χρησιμοποιούν αυτές που αφορούν τον δανεισμό τίτλων, κυρίως δε, μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, των οποίων η εκκαθάριση γίνεται ως επί το πλείστον μέσω της «Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» (ATHEXClear). Η χρήση τους είναι πολύ περιορισμένη ως ποσοστό του ενεργητικού, αλλά δύναται να ανέλθει σε ποσοστό έως και ίσο του κανονιστικού ορίου του 70% των μετοχών μιας εταιρείας που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο σε περίπτωση ύπαρξης ζήτησης και ικανοποιητικής απόδοσης. Σκοπός είναι η αποκόμιση εισοδήματος για το αμοιβαίο κεφάλαιο που διενεργεί τη συγκεκριμένη συναλλαγή, ενώ τα έσοδα που προκύπτουν συνεισφέρουν στη συνολική απόδοσή του.

Ένα αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να συμμετέχει σε πρόγραμμα δανεισμού τίτλων μέσω της ATHEXClear άμεσα ή έμμεσα μέσω ΑΕΠΕΥ. Στην περίπτωση που η εκκαθάριση των συναλλαγών γίνεται μέσω ATHEXClear, ο Εκκαθαριστικός Οίκος έχει το ρόλο του κεντρικού αντισυμβαλλόμενου και αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο. Σε περιπτώσεις όπου δε μεσολαβεί κεντρικός εκκαθαριστής, το αμοιβαίο κεφάλαιο εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου από το γεγονός ότι ο αντισυμβαλλόμενος-οφειλέτης μπορεί να καταστεί αφερέγγυος ή να μην ανταποκριθεί στις συμβατικές υποχρεώσεις του, όπως να αρνηθεί να επιστρέψει έγκαιρα τους δανεισμένους τίτλους. Εάν ο αντισυμβαλλόμενος καταστεί αφερέγγυος, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να υφίστανται καθυστερήσεις στην ανάκτηση των αξιών και ενδέχεται στην περίπτωση συναλλαγών όπου δε μεσολαβεί κεντρικός εκκαθαριστής να υπάρξει απώλεια κεφαλαίου η οποία θα μπορούσε να οδηγήσει σε μείωση της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Αν ο αντισυμβαλλόμενος χρεοκοπήσει και αδυνατεί να επιστρέψει αντίστοιχης αξίας τίτλους με αυτούς που δανείστηκε, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επιφέρει ζημία ίση με το έλλειμμα μεταξύ της αγοραίας αξίας των εξασφαλίσεων και της αγοραίας αξίας των τίτλων αντικατάστασης. Εάν η σχετική συναλλαγή με τον αντισυμβαλλόμενο δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένη, τότε η πιστωτική έκθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου στον αντισυμβαλλόμενο θα είναι υψηλότερη από ό, τι εάν η συναλλαγή ήταν πλήρως εξασφαλισμένη. Οι εξασφαλίσεις που γίνονται δεκτές από το αμοιβαίο κεφάλαιο πληρούν τα κριτήρια όπως αυτά αποτυπώνονται στις εκάστοτε κανονιστικές αποφάσεις καθώς και της πολιτικής εξασφαλίσεων των αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Επιτρεπόμενοι Τύποι Εξασφάλισης

Όταν ένα αμοιβαίο κεφάλαιο συνάπτει συναλλαγές εξωχρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων ή εφαρμόζει τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών δανεισμού τίτλων, κάθε εξασφάλιση η οποία χρησιμοποιείται για τη μείωση της έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, συμμορφώνεται ανά πάσα στιγμή προς τα ακόλουθα κριτήρια:

α. Ρευστότητα: κάθε ληφθείσα εξασφάλιση, εκτός εξασφάλισης σε χρήμα, πρέπει να είναι εύκολα ρευστοποιήσιμη και να αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά με διαφανή τιμολόγηση, ώστε να μπορεί να πωληθεί γρήγορα σε τιμή η οποία προσεγγίζει την αποτίμησή της προ της πώλησης. Επίσης, η ληφθείσα εξασφάλιση δεν αντιβαίνει προς τις διατάξεις του άρθρου 64 του ν. 4099/2012 όσον αφορά την απόκτηση ελέγχου.

β. Αποτίμηση: η ληφθείσα εξασφάλιση αποτιμάται τουλάχιστον σε ημερήσια βάση ενώ στοιχεία ενεργητικού τα οποία εμφανίζουν υψηλή μεταβλητότητα τιμής, γίνονται δεκτά ως εξασφάλιση εάν περιλαμβάνονται στην πολιτική περικοπής της αποτίμησης (haircut).

γ. Πιστωτική ποιότητα εκδότη: η ληφθείσα εξασφάλιση είναι υψηλής ποιότητας.

δ. Συσχέτιση: η ληφθείσα εξασφάλιση εκδίδεται από οντότητα η οποία είναι ανεξάρτητη από τον αντισυμβαλλόμενο και η οποία δεν αναμένεται να εμφανίσει υψηλή συσχέτιση με τις επιδόσεις του αντισυμβαλλομένου.

ε. Διαφοροποίηση εξασφάλισης (συγκέντρωση στοιχείων ενεργητικού): η εξασφάλιση είναι επαρκώς διαφοροποιημένη όσον αφορά τη χώρα, τις αγορές και τους εκδότες. Το αμοιβαίο κεφάλαιο λαμβάνει από έναν αντισυμβαλλόμενο συναλλαγών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου και εξωχρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων, ένα σύνολο εξασφαλίσεων με έκθεση σε έναν συγκεκριμένο εκδότη η οποία δεν υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του. Εάν το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο σε κίνδυνο από διάφορους αντισυμβαλλομένους, τα διάφορα σύνολα εξασφαλίσεων αθροίζονται για τον υπολογισμό του ορίου του 20% της έκθεσης σε ένα μεμονωμένο εκδότη. Κατά παρέκκλιση, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να είναι πλήρως εξασφαλισμένο με διαφορετικές μεταβιβάσιμες κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς που εκδίδει ή εγγυάται κάποιο κράτος μέλος, μία ή περισσότερες από τις τοπικές αρχές του, τρίτη χώρα ή δημόσιος διεθνής φορέας στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη. Στην περίπτωση αυτή, το αμοιβαίο κεφάλαιο λαμβάνει κινητές αξίες από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις, αλλά οι κινητές αξίες οποιασδήποτε μεμονωμένης έκδοσης δε μπορούν να αντιπροσωπεύουν περισσότερο από 30% της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η Εταιρεία, για λογαριασμό των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων, δεν προτίθενται να κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας και να λάβει από έναν αντισυμβαλλόμενο συναλλαγών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου και εξωχρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων, ένα σύνολο εξασφαλίσεων με έκθεση σε έναν συγκεκριμένο εκδότη, η οποία θα υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού τους. Εφόσον η Εταιρεία αποφασίσει στο μέλλον να κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας, θα γνωστοποιήσει άμεσα το γεγονός αυτό στο ενημερωτικό δελτίο και θα προσδιορίσει τα κράτη μέλη, τις τοπικές αρχές ή τους δημόσιους διεθνείς φορείς που εκδίδουν ή εγγυώνται κινητές αξίες τις οποίες τα αμοιβαία κεφάλαια μπορούν να δεχθούν ως εξασφάλιση που υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας του ενεργητικού τους.

στ. Οι κίνδυνοι οι οποίοι συνδέονται με τη διαχείριση της εξασφάλισης, όπως οι λειτουργικοί και οι νομικοί κίνδυνοι, προσδιορίζονται, αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης και αντισταθμίζονται μέσω της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

ζ. Σε περίπτωση μεταβίβασης κυριότητας, η ληφθείσα εξασφάλιση τηρείται από τον θεματοφύλακα του αμοιβαίου κεφαλαίου. Για άλλους τύπους συμφωνιών εξασφάλισης, η εξασφάλιση μπορεί να διατηρείται από τρίτο θεματοφύλακα, ο οποίος υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και ο οποίος δεν συνδέεται με τον πάροχο της εξασφάλισης.

η. Η ληφθείσα εξασφάλιση πρέπει να είναι πλήρως εκτελεστή από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανά πάσα στιγμή, χωρίς παραπομπή στον αντισυμβαλλόμενο ή έγκριση από τον αντισυμβαλλόμενο.

Απαιτούμενο Επίπεδο Εξασφάλισης

Η Εταιρεία για λογαριασμό των αμοιβαίων κεφαλαίων καθορίζει το απαιτούμενο επίπεδο ασφάλειας για τις συναλλαγές σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή συναλλαγών δανεισμού τίτλων σε σχέση με τα ισχύοντα όρια κινδύνου αντισυμβαλλομένου όπως αποτυπώνονται βάση των κανονιστικών αποφάσεων και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση και τα χαρακτηριστικά των συναλλαγών, την πιστοληπτική ικανότητα και την ταυτότητα των αντισυμβαλλομένων και τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

Πολιτική Περικοπής Αποτίμησης

Έχει αναπτυχθεί πολιτική περικοπής αποτίμησης (Haircut Policy) των ληφθέντων εξασφαλίσεων με βάση παράγοντες όπως το είδος χρηματοπιστωτικού τίτλου (κρατικές ή εταιρικές ομολογίες, μετοχές κ.α), την πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη, την ληκτότητα, το νόμισμα, τη μεταβλητότητα τιμής και την ικανότητα ρευστοποίησης κάτω από κανονικές και ιδιαίζουσες συνθήκες αγοράς. Βάσει των παραπάνω παραγόντων η περικοπή στις τιμές των εξασφαλίσεων περιλαμβάνεται στο ακόλουθο πίνακα:

Είδος Αξιογράφου	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Υπολειπόμενη Διάρκεια	Περικοπή (%)	
			Κρατικά Αξιογράφα Ευρωζώνης	Υπόλοιποι Εκδότες
Μετρητά σε Ευρώ	-	-	0%	
Χρεωστικοί Τίτλοι σε Ευρώ	AAA έως AA-/A-1	<1 έτους	0,5%	1%
		>1έτους & <5ετών	2%	4%
		>5 ετών	4%	8%
	A+ έως BBB-/ A-2/A-3/P-3 και μη Διαβαθμισμένα Αξιογραφα	<1 έτους	1%	2%
		>1έτους & <5ετών	3%	6%
		>5 ετών	6%	12%
	BB+ έως BB-	-	15%	Μη Επιλέξιμα
Μετοχές Βασικών Δεικτών	-	-	15%	
Λοιπές Μετοχές	-	-	25%	
ΟΣΕΚΑ	-	-	Βασισμένο στα στοιχεία ενεργητικού ανά ΟΣΕΚΑ	

Πολιτική Επανεπένδυσης

Η ληφθείσα εξασφάλιση σε είδος δεν πωλείται, επανεπενδύεται ούτε ενεχυριάζεται. Η ληφθείσα εξασφάλιση σε χρήμα μπορεί μόνον:

- (i) να κατατίθεται σε καταθέσεις άμεσα αποδοτές ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας έως 12 μηνών εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα σε κράτος-μέλος ή εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα σε τρίτο κράτος εφόσον υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας ισοδύναμης προς την κοινοτική νομοθεσία,
- (ii) να επενδύεται σε κρατικά ομόλογα κρατών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου,
- (iii) να χρησιμοποιείται για τον σκοπό συμφωνιών επαναπώλησης, υπό τον όρο ότι οι συναλλαγές διενεργούνται με πιστωτικά ιδρύματα που υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία και το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να απαιτήσει ανά πάσα στιγμή την επιστροφή του συνολικού χρηματικού ποσού σε δεδουλευμένη βάση,
- (iv) να επενδύεται σε βραχυπρόθεσμα κεφάλαια χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στην Απόφαση 6/587/2011 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.

Κεφάλαιο θεωρείται χαμηλού κινδύνου.

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη αποδόσεων αναλόγων με τα επιτόκια της χρηματαγοράς, δίνοντας έμφαση στη διατήρηση κεφαλαίου και την παροχή υψηλού βαθμού ρευστότητας. Δεν ενέχει έκθεση σε νομίσματα πλην του ευρώ.

Επενδυτική Πολιτική: Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής. Επενδύει μόνο σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων και μόνον υπό τους όρους του κανονισμού του: α) μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, β) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, γ) χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα μόνο για το σκοπό της αντιστάθμισης της διάρκειας και των κινδύνων επιτοκίου που ενυπάρχουν σε άλλες επενδύσεις του, δ) συμφωνίες επαναγοράς, ε) συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης, στ) μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ σε ποσοστό έως 17,5% του ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να επενδύσει περισσότερο από το 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από τους εκδότες της περίπτωσης α).

Επιτρέπεται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς με εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των δύο ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει μέχρι την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι 397 ημέρες ή λιγότερος.

Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ανά πάσα στιγμή σταθμισμένη μέση ληκτότητα έως 6 μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια έως 12 μήνες. Τουλάχιστον το 7,5% των περιουσιακών στοιχείων του πρέπει να αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης που μπορούν να τερματιστούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας. Επιπλέον, τουλάχιστον το 15% των περιουσιακών στοιχείων του πρέπει να αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης που μπορούν να τερματιστούν με προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προηγούμενη προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει σε τιτλοποιήσεις και εμπορικά χρεόγραφα που προέρχονται από τιτλοποίηση (ABCP).

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές που επιδιώκουν αποδόσεις ανάλογες με τα επιτόκια της χρηματαγοράς και υψηλή ρευστότητα, αναλαμβάνοντας χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Χαμηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

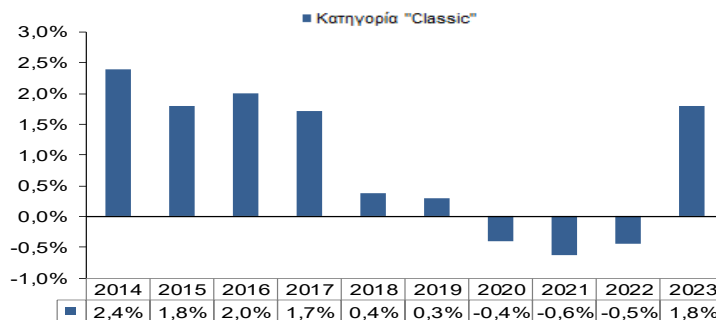
Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	-
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή

Ονομασίες:

01.04.1991	Έναρξη του «Alpha A/K Διαχειρίσεως Διαθεσίμων»
11.02.2005	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha A/K Διαχειρίσεως Διαθεσίμων Εσωτερικού»
18.07.2011	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Διαχειρίσεως Διαθεσίμων»
01.07.2019	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Κ.Α.Ε.»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

01.04.1991	Κατηγορία Classic	GRF000200003
17.01.2023	Κατηγορία Institutional	GRF000201001

Παρελθούσες Αποδόσεις A/K


- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, όπως ορίζεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση και οι επενδυτές φέρουν τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού τους κεφαλαίου.
- Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι διαφορετική από μια επένδυση σε καταθέσεις και το αρχικό επενδυόμενο κεφάλαιο των επενδυτών ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε λαμβάνει εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση της ρευστότητας του ή για τη σταθεροποίηση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μερίδιο.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς για τα οποία, σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, δεν απαιτείται η θέσπιση και εφαρμογή εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας τους.

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε ελληνικά κρατικά ομόλογα.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα χρηματαγοράς (όπως έντοκα γραμμάτια), ομόλογα που έχουν εκδοθεί από εταιρείες με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα, ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που έχουν εκδοθεί ή έχουν εγγύηση από κράτη-μέλη της Ευρωζώνης και ομόλογα υπερεθνικών οργανισμών, ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Δεν υπάρχει περιορισμός ως προς τη ληκτότητα των ομολόγων στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ελληνικών κρατικών ομολόγων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγωγών:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Bloomberg Greece Government (από 31/01/2024).

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

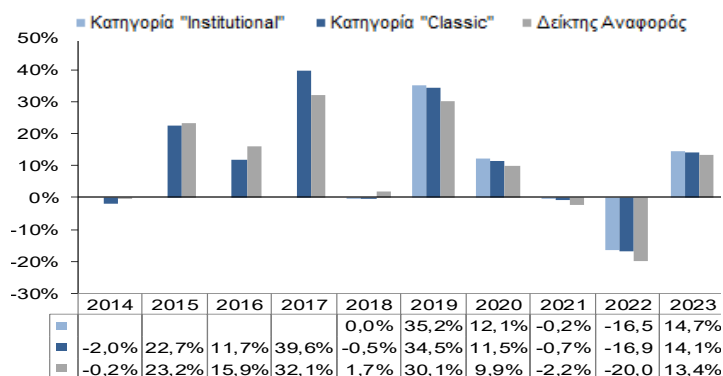
Ονομασίες:

23.04.1990	Έναρξη του «Alpha A/K Αξιών Σταθερού Εισοδήματος»
30.10.1997	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha A/K Αξιών Σταθερού Εισοδήματος Ομολογιακό Εσωτερικού»
24.07.1998	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha A/K Ομολογιακό Εσωτερικού»
11.02.2005	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Ομολογιακό Εσωτερικού»
19.02.2014	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Ελληνικό Ομολογιακό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

23.04.1990	Κατηγορία Classic	GRF000203007
11.12.2017	Κατηγορία Institutional	GRF000204005

Παρελθούσες Αποδόσεις A/K και Δείκτη Αναφοράς



ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων που έχουν εκδοθεί από εταιρείες με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα, ενώ επενδύει και σε ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου. Οι εκδότες των ομολόγων είναι εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε οποιοδήποτε επιχειρηματικό κλάδο. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα χρηματαγοράς (όπως έντοκα γραμμάτια), ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που έχουν εκδοθεί ή έχουν εγγύηση από κράτη-μέλη της Ευρωζώνης και ομόλογα υπερεθνικών οργανισμών, ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Δεν υπάρχει περιορισμός ως προς τη ληκτότητα των ομολόγων στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ελληνικών εταιρικών και κρατικών ομολόγων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Χαμηλός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Υψηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	-
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επίπεδου Μόχλευσης:	Μικρή

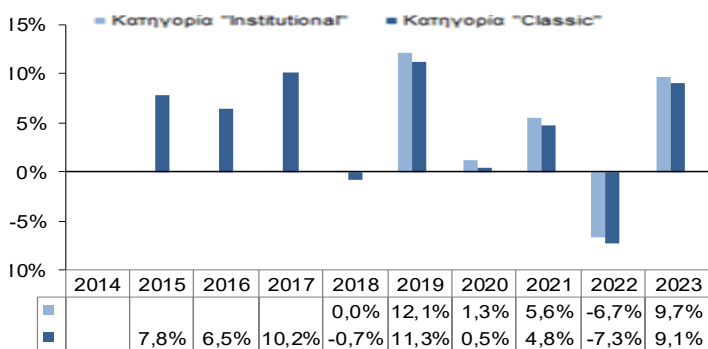
Ονομασίες:

18.09.1992	Έναρξη του «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ερμής Εισοδήματος»
21.08.1997	Αλλαγή ονομασίας σε «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογίων Εσωτερικού Ερμής Εισοδήματος»
15.09.2000	Αλλαγή ονομασίας σε «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ερμής Εισοδήματος Ομολογίων Εσωτερικού»
11.07.2011	Αλλαγή ονομασίας σε «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ερμής Εισοδήματος Ομολογιακό Εσωτερικού»
02.05.2012	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ερμής Ομολογιακό Διεθνές (Ευρώ)»
01.08.2014	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Ελληνικών Εταιρικών Ομολόγων»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

18.09.1992	Κατηγορία Classic	GRF000205002
11.12.2017	Κατηγορία Institutional	GRF000206000
02.02.2022	Κατηγορία Classic D	GRF000373008

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



Οι αποδόσεις μέχρι 01.08.2014 επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και δευτερευόντως υπεραξιών σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που έχουν εκδοθεί από εταιρείες, κράτη ή αρχές και φορείς που σχετίζονται με κράτη, και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να περιλαμβάνει ομόλογα μη επενδυτικής διαβάθμισης, ομόλογα αναδυομένων αγορών, καθώς και μετατρέψιμα ομόλογα. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, καθώς και σε λοιπές επενδύσεις, όπως αυτές περιγράφονται στο Άρθρο 4 του παρόντος Κανονισμού.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Bloomberg Euro Aggregate Bond Total Return Index

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επίπεδου Μόχλευσης:	Μικρή

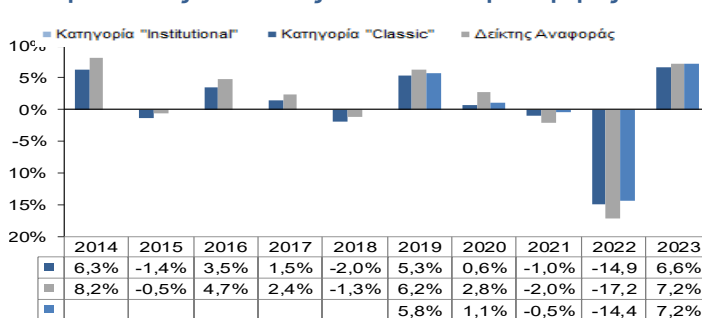
Ονομασίες:

23.01.1995	Έναρξη του «Alpha Money Market Μάρκου (DEM) Α/Κ»
30.10.1997	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Ομολογιακό Α/Κ Μάρκου (DEM) Εξωτερικού»
24.07.1998	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Euro Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογίων Εξωτερικού»
17.09.2001	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Euro Corporate Bonds Ομολογιακό Εξωτερικού»
21.01.2002	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Ευρωπαϊκών Εταιρικών Ομολόγων Ομολογιακό Εξωτερικού»
19.02.2014	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Euro (€) Εταιρικών Ομολόγων»
15.11.2021	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Euro Aggregate Ομολογιακό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

23.01.1995	Κατηγορία Classic	GRF000209004
13.02.2018	Κατηγορία Institutional	GRF000237005
02.02.2022	Κατηγορία Classic D	GRF000375003

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



Οι αποδόσεις μέχρι 15.11.21 επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των πέντε (5) ετών, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύσει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο την 10 Φεβρουαρίου 2023 (εφεξής «Ημερομηνία Επένδυσης»), το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 10 Φεβρουαρίου 2028 (εφεξής «Ημερομηνία Ρευστοποίησης»). Το χαρτοφυλάκιο θα έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (υπολειπόμενη χρονική διάρκεια) η οποία θα προσεγγίζει τα πέντε (5) έτη κατά την «Ημερομηνία Επένδυσης», επενδύοντας σε ομόλογα με ληκτότητα από τρία (3) έως έξι (6) έτη, με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη αυτών ή τη ρευστοποίησή τους κατά την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης». Τα ομόλογα του χαρτοφυλακίου που λήγουν πριν από την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης» θα αντικαθίστανται από ομόλογα ή μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα που θα προσεγγίζει κατά το δυνατόν την υπολειπόμενη χρονική διάρκεια μέχρι την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που εκδίδουν εταιρείες με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκτηση στην Ελλάδα και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε ελληνικά κρατικά ομόλογα. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ομόλογα που έχουν εκδοθεί από κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς ή/και επιχειρήσεις με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκτηση εκτός Ελλάδας, άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο ελληνικού προσανατολισμού, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 10 Φεβρουαρίου 2028.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Υψηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριο κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Ζημία	Δυνητική
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται	
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%	
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο E πιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή	

Ονομασίες:

10.01.2023	Έναρξη του «Alpha Target Maturity I 2028 Ομολογιακό»	
------------	--	--

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

10.01.2023	Κατηγορία Classic D	GRF000408002
------------	---------------------	--------------

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των πέντε (5) ετών, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 28η Απριλίου 2028 (εφεξής «Ημερομηνία Ρευστοποίησης»). Το χαρτοφυλάκιο θα έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (υπολειπόμενη χρονική διάρκεια) η οποία θα προσεγγίζει τα πέντε (5) έτη κατά την έναρξή του, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα με ληκτότητα από τρία (3) έως έξι (6) έτη, με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη αυτών ή τη ρευστοποίησή τους κατά την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης». Τα ομόλογα του χαρτοφυλακίου που λήγουν πριν από την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης» θα αντικαθίστανται από ομόλογα ή μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα που θα προσεγγίζει κατά το δυνατόν την υπολειπόμενη χρονική διάρκεια μέχρι την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που εκδίδουν επιχειρήσεις, κράτη και υπερεθνικοί ή δημόσιοι οργανισμοί, καθώς και άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να περιλαμβάνει ομόλογα μη επενδυτικής διαβάθμισης, ελληνικά κρατικά ομόλογα, καθώς και ομόλογα που εκδίδουν επιχειρήσεις με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο ελληνικού προσανατολισμού, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 28 Απριλίου 2028.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώνων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Ζημία	Δυνητική
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται	
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%	
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Ε πιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή	

Ονομασίες:

26.04.2023	Έναρξη του «Alpha Target Maturity II 2028 Ομολογιακό»
------------	---

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

26.04.2023	Κατηγορία Classic D	GRF000425006
------------	---------------------	--------------

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA TARGET MATURITY III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των πέντε (5) ετών, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 28η Ιουλίου 2028 (εφεξής «Ημερομηνία Ρευστοποίησης»). Το χαρτοφυλάκιο θα έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (υπολειπόμενη χρονική διάρκεια) η οποία θα προσεγγίζει τα πέντε (5) έτη κατά την έναρξή του, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα με ληκτότητα από τρία (3) έως έξι (6) έτη, με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη αυτών ή τη ρευστοποίησή τους κατά την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης». Τα ομόλογα του χαρτοφυλακίου που λήγουν πριν από την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης» θα αντικαθίστανται από ομόλογα ή μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα που θα προσεγγίζει κατά το δυνατόν την υπολειπόμενη χρονική διάρκεια μέχρι την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που εκδίδουν επιχειρήσεις, κράτη και υπερεθνικοί ή δημόσιοι οργανισμοί, καθώς και άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να περιλαμβάνει ομόλογα μη επενδυτικής διαβάθμισης, ελληνικά κρατικά ομόλογα, καθώς και ομόλογα που εκδίδουν επιχειρήσεις με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο ελληνικού προσανατολισμού, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 28 Ιουλίου 2028.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Ζημία	Δυνητική
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται	
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%	
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Ε πιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή	

Ονομασίες:

02.06.2023	Έναρξη του «Alpha Target Maturity III 2028 Ομολογιακό»
------------	--

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

02.06.2023	Κατηγορία Classic D	GRF000439007
------------	---------------------	--------------

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των πέντε (5) ετών, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 27^η Οκτωβρίου 2028 (εφεξής «Ημερομηνία Ρευστοποίησης»). Το χαρτοφυλάκιο θα έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (υπολειπόμενη χρονική διάρκεια) η οποία θα προσεγγίζει τα πέντε (5) έτη κατά την έναρξή του, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα με ληκτότητα από τρία (3) έως έξι (6) έτη, με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη αυτών ή τη ρευστοποίησή τους κατά την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης». Τα ομόλογα του χαρτοφυλακίου που λήγουν πριν από την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης» θα αντικαθίστανται από ομόλογα ή μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα που θα προσεγγίζει κατά το δυνατόν την υπολειπόμενη χρονική διάρκεια μέχρι την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που εκδίδουν επιχειρήσεις, κράτη και υπερεθνικοί ή δημόσιοι οργανισμοί, καθώς και άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να περιλαμβάνει ομόλογα μη επενδυτικής διαβάθμισης, ελληνικά κρατικά ομόλογα, καθώς και ομόλογα που εκδίδουν επιχειρήσεις με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο ελληνικού προσανατολισμού, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 27^η Οκτωβρίου 2028.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Ζημία	Δυνητική
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται	
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%	
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο E πιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή	

Ονομασίες:

28.08.2023	Έναρξη του «Alpha Target Maturity IV 2028 Ομολογιακό»
------------	---

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

28.08.2023	Κατηγορία Classic D	GRF000452000
------------	---------------------	--------------

Παρελθούσες Αποδόσεις A/K και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των πέντε (5) ετών, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 15^η Δεκεμβρίου 2028 (εφεξής «Ημερομηνία Ρευστοποίησης»). Το χαρτοφυλάκιο θα έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (υπολειπόμενη χρονική διάρκεια) η οποία θα προσεγγίζει τα πέντε (5) έτη κατά την έναρξή του, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα με ληκτότητα από τρία (3) έως έξι (6) έτη, με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη αυτών ή τη ρευστοποίησή τους κατά την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης». Τα ομόλογα του χαρτοφυλακίου που λήγουν πριν από την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης» θα αντικαθίστανται από ομόλογα ή μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα που θα προσεγγίζει κατά το δυνατόν την υπολειπόμενη χρονική διάρκεια μέχρι την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που εκδίδουν επιχειρήσεις, κράτη και υπερεθνικοί ή δημόσιοι οργανισμοί, καθώς και άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να περιλαμβάνει ομόλογα μη επενδυτικής διαβάθμισης, ελληνικά κρατικά ομόλογα, καθώς και ομόλογα που εκδίδουν επιχειρήσεις με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο ελληνικού προσανατολισμού, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 15^η Δεκεμβρίου 2028.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Ζημία	Δυνητική
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται	
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%	
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή	

Ονομασίες:

06.11.2023	Έναρξη του «Alpha Target Maturity V 2028 Ομολογιακό»
------------	--

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

06.11.2023	Κατηγορία Classic D	GRF000459005
------------	---------------------	--------------

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των δύο (2) ετών, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 30η Ιανουαρίου 2026 (εφεξής «Ημερομηνία Ρευστοποίησης»). Το χαρτοφυλάκιο θα έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (υπολειπόμενη χρονική διάρκεια) η οποία θα προσεγγίζει τα δύο (2) έτη κατά την έναρξή του, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα με ληκτότητα από έναμιση (1,5) έως τρίαμισι (3,5) έτη, με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη αυτών ή τη ρευστοποίησή τους κατά την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης». Τα ομόλογα του χαρτοφυλακίου που λήγουν πριν από την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης» θα αντικαθίστανται από ομόλογα ή μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα που θα προσεγγίζει κατά το δυνατόν την υπολειπόμενη χρονική διάρκεια μέχρι την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που εκδίδουν επιχειρήσεις, κράτη και υπερεθνικοί ή δημόσιοι οργανισμοί, καθώς και άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να περιλαμβάνει ομόλογα μη επενδυτικής διαβάθμισης, ελληνικά κρατικά ομόλογα, καθώς και ομόλογα που εκδίδουν επιχειρήσεις με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο ελληνικού προσανατολισμού, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 30η Ιανουαρίου 2026.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Ζημία	Δυνητική
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται	
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%	
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή	

Ονομασίες:

22.12.2023	Έναρξη του «Alpha Target Maturity VI 2026 Ομολογιακό»
------------	---

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

22.12.2023	Κατηγορία Classic D	GRF000466000
------------	---------------------	--------------

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA TARGET MATURITY VII 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των δύο (2) ετών, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 29η Απριλίου 2026 (εφεξής «Ημερομηνία Ρευστοποίησης»). Το χαρτοφυλάκιο θα έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (υπολειπόμενη χρονική διάρκεια) η οποία θα προσεγγίζει τα δύο (2) έτη κατά την έναρξή του, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα με ληκτότητα από έναμιση (1,5) έως τρίαμισι (3,5) έτη, με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη αυτών ή τη ρευστοποίησή τους κατά την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης». Τα ομόλογα του χαρτοφυλακίου που λήγουν πριν από την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης» θα αντικαθίστανται από ομόλογα ή μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα που θα προσεγγίζει κατά το δυνατόν την υπολειπόμενη χρονική διάρκεια μέχρι την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ που εκδίδουν επιχειρήσεις, κράτη και υπερεθνικοί ή δημόσιοι οργανισμοί, καθώς και άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να περιλαμβάνει ομόλογα μη επενδυτικής διαβάθμισης, ελληνικά κρατικά ομόλογα, καθώς και ομόλογα που εκδίδουν επιχειρήσεις με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο ελληνικού προσανατολισμού, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 29η Απριλίου 2026.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή

Ονομασίες:

28.03.2024	Έναρξη του «Alpha Target Maturity VII 2026 Ομολογιακό »
------------	---

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

28.03.2024	Κατηγορία Classic D	GRF000477007
------------	---------------------	--------------

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και δευτερευόντως υπεραξιών σε βραχυπρόθεσμο/μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ, σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, διάρκειας έως πέντε (5) έτη, που έχουν εκδοθεί από εταιρείες, κράτη ή αρχές και φορείς που σχετίζονται με κράτη, και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές. Η μέση ληκτότητα (υπολειπόμενη χρονική διάρκεια) του χαρτοφυλακίου δεν θα υπερβαίνει τα τέσσερα (4) έτη. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να περιλαμβάνει ομόλογα μη επενδυτικής διαβάθμισης, ομόλογα αναδυομένων αγορών, καθώς και μετατρέψιμα ομόλογα. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, καθώς και σε λοιπές επενδύσεις, όπως αυτές περιγράφονται στο Άρθρο 4 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Χαμηλός προς Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός προς Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται χαμηλού προς μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Bloomberg Euro Aggregate 1-5 Yr Index

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επίπεδου Μόχλευσης:	Μικρή

Ονομασίες:

05.02.2024	Έναρξη του «Alpha Euro Short-Term Ομολογιακό»
------------	---

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

05.02.2024	Κατηγορία Classic	GRF000468006
05.02.2024	Κατηγορία Classic D	GRF000469004
05.02.2024	Κατηγορία Institutional	GRF000470002

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και υπεραξιών σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της ενεργητικής διαχείρισης ενός διαφοροποιημένου συντηρητικού χαρτοφυλακίου κατανομής περιουσίας.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα μικτό χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς σε εταιρικά ομόλογα που εκδίδουν εταιρείες με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα, Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, μετοχές ελληνικών εταιρειών, καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Επενδύει, κατ' ελάχιστο, ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστο, ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους ή όσο εκάστοτε ορίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του ή αυτό που εκάστοτε ορίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τον προσδιορισμό των κατηγοριών επένδυσης που προσφέρουν τις ανώτερες προσαρμοσμένες ως προς τον κίνδυνο αναμενόμενες αποδόσεις, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων αξιογράφων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα ευρείας διασποράς συντηρητικό μικτό χαρτοφυλάκιο ελληνικού προσανατολισμού.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Υψηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Απόλυτη Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	-
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

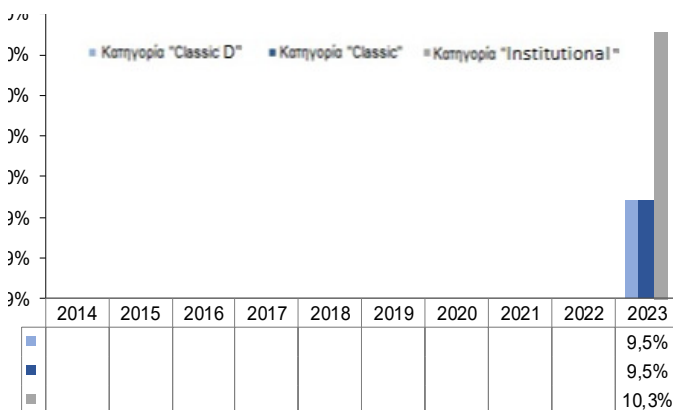
Όνομασίες:

01.02.2022	Έναρξη του «Alpha Συντηρητικό Ελληνικό Μικτό»
------------	---

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

02.02.2022	Κατηγορία Classic	GRF000377009
02.02.2022	Κατηγορία Classic D	GRF000378007
02.02.2022	Κατηγορία Institutional	GRF000379005

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της ενεργητικής διαχείρισης ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κατανομής περιουσίας, επενδύοντας κυρίως στην ελληνική αγορά.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το μετοχικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές εταιρειών που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, χωρίς περιορισμούς σε ότι αφορά την κεφαλαιοποίηση, τον κλάδο ή τη γεωγραφική περιοχή που δραστηριοποιούνται. Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, ενώ μπορεί να περιλαμβάνει και ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του, ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τον προσδιορισμό των κατηγοριών επένδυσης που προσφέρουν τις ανώτερες προσαρμοσμένες ως προς τον κίνδυνο αναμενόμενες αποδόσεις, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων αξιογράφων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς στην ελληνική αγορά, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: 50% Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α., 50% Bloomberg Greece Government (από 31/01/2024).

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επιπέδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

Μέγιστες Προμήθειες ΟΣΕΚΑ / ΟΣΕ:

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρατίθεται κατωτέρω, οι δε προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων για όλους είναι μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ	0,76%

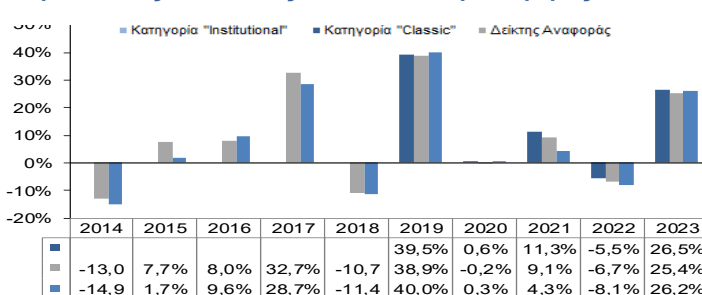
Ονομασίες:

08.03.1991	Έναρξη του «Generali Life A/K»
25.10.1994	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Μικτό (GENERALI LIFE) A/K»
04.06.1996	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Generali Μικτό A.K»
30.10.1997	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Generali Life Μικτό A/K Εσωτερικού»
08.07.1998	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Generali Μικτό A/K Εσωτερικού»
05.04.1999	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Μικτό A/K Εσωτερικού»
11.02.2005	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Μικτό Εσωτερικού»
19.02.2014	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Ελληνικό Μικτό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

08.03.1991	Κατηγορία Classic	GRF000211000
18.05.2018	Κατηγορία Institutional	GRF000241007

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της ενεργητικής διαχείρισης ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κατανομής περιουσίας, επενδύοντας κυρίως στις διεθνείς αγορές.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το μετοχικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης που είναι εισηγμένες σε διεθνή χρηματιστήρια, κυρίως ανεπτυγμένων αγορών, χωρίς περιορισμούς σε ότι αφορά τον κλάδο ή τη γεωγραφική περιοχή που δραστηριοποιούνται. Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, τα οποία έχουν εκδοθεί από εταιρείες, κράτη ή αρχές και φορείς που σχετίζονται με κράτη. Τα ομόλογα είναι επενδυτικής διαβάθμισης, με εξαίρεση ενδεχόμενη έκθεση σε ελληνικούς χρεωστικούς τίτλους. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του, ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τον προσδιορισμό των κατηγοριών επένδυσης που προσφέρουν τις ανώτερες προσαρμοσμένες ως προς τον κίνδυνο αναμενόμενες αποδόσεις, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων αξιογράφων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολόγων και μέσω χρηματαγοράς, κυρίως στις διεθνείς αγορές, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακατονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγωγών:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μετρίου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: 50% S&P Global 100 Capped Price Return USD Index, 40% Bloomberg Euro Aggregate Bond Total Return Index, 5% Refinitiv/CoreCommodity CRB Excess Return USD Index, 5% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index (από 21/3/2022)

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο

πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από την σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	10%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	Μικρή

Μέγιστες Προμήθειες ΟΣΕΚΑ / ΟΣΕ:

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρατίθεται κατωτέρω, οι δε προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων για όλους είναι μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
ISHARES DIVERS. COMMOD. SWAP ETF	0,19%

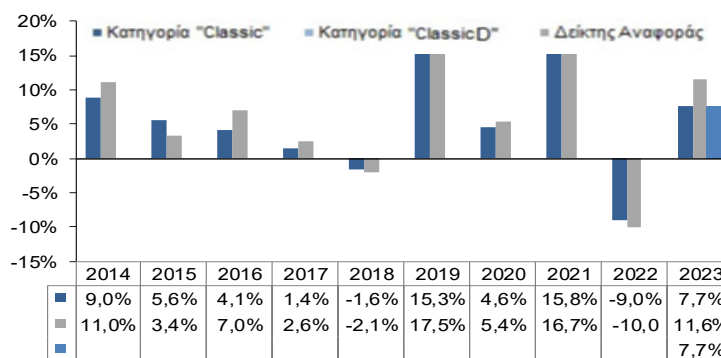
Ονομασίες:

05.06.2006	Έναρξη του «Alpha Global Αμυντικής Στρατηγικής Μικτό Εξωτερικού»
22.12.2008	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Global Αμυντικής Στρατηγικής Ομολογιακό Εξωτερικού»
11.11.2009	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Global Συντηρητικό Μικτό Εξωτερικού»
07.08.2012	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Global Allocation Μικτό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

05.06.2006	Κατηγορία Classic	GRF000212008
11.12.2017	Κατηγορία Institutional	GRF000213006
02.02.2022	Κατηγορία Classic D	GRF000381001

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτης Αναφοράς



ALPHA MELLON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της ενεργητικής διαχείρισης ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κατανομής περιουσίας, επενδύοντας στην εγχώρια και τις διεθνείς αγορές.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το μετοχικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης που είναι εισηγμένες σε διεθνή χρηματιστήρια, κυρίως ανεπτυγμένων αγορών, καθώς και μετοχές εταιρειών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, τα οποία έχουν εκδοθεί από εταιρείες, κράτη ή αρχές και φορείς που σχετίζονται με κράτη. Τα ομόλογα είναι επενδυτικής διαβάθμισης, με εξαίρεση την έκθεση σε ελληνικούς χρεωστικούς τίτλους. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του, ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τον προσδιορισμό των κατηγοριών επένδυσης που προσφέρουν τις ανώτερες προσαρμοσμένες ως προς τον κίνδυνο αναμενόμενες αποδόσεις, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων αξιογράφων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς στην εγχώρια και τις διεθνείς αγορές, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Υψηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: 35% Ελληνικός Δείκτης Συνολικής Απόδοσης Εταιρικών Ομολόγων Χ.Α., 20% S&P Global 100 Capped Price Return USD Index, 15% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index, 10% Bloomberg Greece Government, 10% Bloomberg Euro Aggregate Bond Total Return Index, 10% Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α. (από 31/01/2024).

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Βάσει Υποχρεώσεων
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επίπεδου Μόχλευσης:	Μικρή

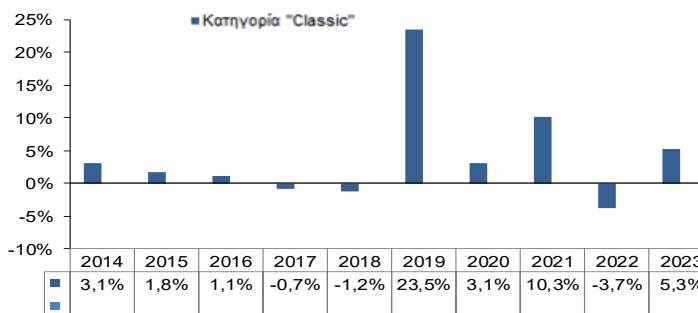
Ονομασίες:

31.03.2008	Έναρξη του «Alpha Bancassurance EE100 Ομολογιακό Εξωτερικού»
18.07.2011	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Bancassurance EE100 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»
08.10.2018	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Mellon Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

02.06.2023	Κατηγορία E	GRF000314002
02.06.2023	Κατηγορία S	GRF000444007

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ



Οι αποδόσεις μέχρι 08.10.2018 επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της ενεργητικής διαχείρισης ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κατανομής περιουσίας, επενδύοντας στην εγχώρια και τις διεθνείς αγορές.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το μετοχικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης που είναι εισηγμένες σε διεθνή χρηματιστήρια, κυρίως ανεπτυγμένων αγορών, καθώς και μετοχές εταιρειών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, τα οποία έχουν εκδοθεί από εταιρείες, κράτη ή αρχές και φορείς που σχετίζονται με κράτη. Τα ομόλογα είναι επενδυτικής διαβάθμισης, με εξαίρεση την έκθεση σε ελληνικούς χρεωστικούς τίτλους. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του, ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τον προσδιορισμό των κατηγοριών επένδυσης που προσφέρουν τις ανώτερες προσαρμοσμένες ως προς τον κίνδυνο αναμενόμενες αποδόσεις, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων αξιογράφων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς στην εγχώρια και τις διεθνείς αγορές, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Υψηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: 35% Ελληνικός Δείκτης Συνολικής Απόδοσης Εταιρικών Ομολόγων Χ.Α., 20% S&P Global 100 Capped Price Return USD Index, 15% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index, 10% Bloomberg Greece Government, 10% Bloomberg Euro Aggregate Bond Total Return Index, 10% Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α. (από 31/01/2024).

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Βάσει Υποχρεώσεων
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

Ονομασίες:

02.06.2023 Έναρξη του «Alpha Mellon II Μικτό»

ISIN: GRF000440005

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της ενεργητικής διαχείρισης ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κατανομής περιουσίας, επενδύοντας στην εγχώρια και τις διεθνείς αγορές.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το μετοχικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης που είναι εισηγμένες σε διεθνή χρηματιστήρια, κυρίως ανεπτυγμένων αγορών. Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ ή δολάριο Η.Π.Α., τα οποία έχουν εκδοθεί από εταιρείες, κράτη ή αρχές και φορείς που σχετίζονται με κράτη. Τα ομόλογα είναι επενδυτικής διαβάθμισης, με εξαίρεση την έκθεση σε ελληνικούς χρεωστικούς τίτλους. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του, ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τον προσδιορισμό των κατηγοριών επένδυσης που προσφέρουν τις ανώτερες προσαρμοσμένες ως προς τον κίνδυνο αναμενόμενες αποδόσεις, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων αξιογράφων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς στην εγχώρια και τις διεθνείς αγορές, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Υψηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μετρίου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: 20% Bloomberg Euro Aggregate Total Return Bond Index, 20% Bloomberg Greece Government, 30% S&P Global 100 Index, 10% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index, 5% S&P Euro 75 Index 10% Ελληνικός Δείκτης Συνολικής Απόδοσης Εταιρικών Ομολόγων Χ.Α., 5% Γενικός Δείκτης τιμών Χ.Α. (από 01/03/2024).

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επιπέδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

Μέγιστες Προμήθειες ΟΣΕΚΑ / ΟΣΕ:

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρατίθεται κατωτέρω, οι δε προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων για όλους είναι μηδενικές.

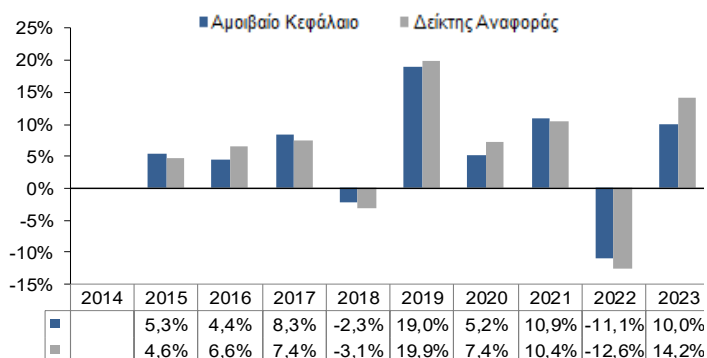
Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	0,20%
LYXOR CORE MSCI JAPAN DR ETF	0,12%
XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT	0,20%

Όνομασίες:

23.07.2014 Έναρξη του «ΔΥΝΑΜΙΣ Global Μικτό»

ISIN: GRF000214004

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της ενεργητικής διαχείρισης ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κατανομής περιουσίας, επενδύοντας κυρίως στις διεθνείς αγορές.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το μετοχικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης που είναι εισηγμένες σε διεθνή χρηματιστήρια, κυρίως ανεπτυγμένων αγορών, χωρίς περιορισμούς σε ότι αφορά τον κλάδο ή τη γεωγραφική περιοχή που δραστηριοποιούνται. Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, τα οποία έχουν εκδοθεί από εταιρείες, κράτη ή αρχές και φορείς που σχετίζονται με κράτη. Τα ομόλογα είναι επενδυτικής διαβάθμισης, με εξαίρεση ενδεχόμενη έκθεση σε ελληνικούς χρεωστικούς τίτλους. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του, ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τον προσδιορισμό των κατηγοριών επένδυσης που προσφέρουν τις ανώτερες προσαρμοσμένες ως προς τον κίνδυνο αναμενόμενες αποδόσεις, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων αξιογράφων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολόγων και μέσω χρηματαγοράς, κυρίως στις διεθνείς αγορές, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Υψηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μετρίου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: 50% Bloomberg Euro Aggregate Index, 35% S&P Global 100 Index, 5% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index, 10% Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α..

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επιπέδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

Μέγιστες Προμήθειες ΟΣΕΚΑ / ΟΣΕ:

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρατίθεται κατωτέρω, οι δε προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων για όλους είναι μηδενικές.

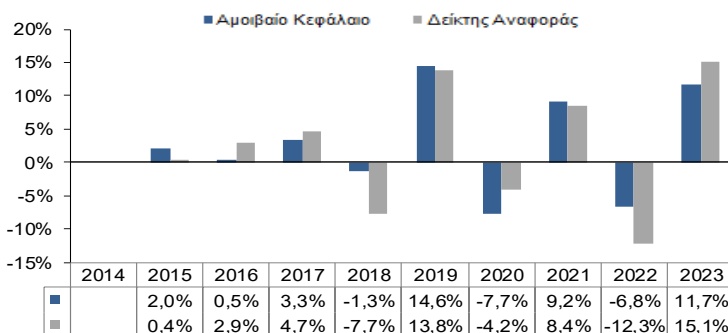
Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
ISHARES DIVERS. COMMOD. SWAP ETF	0,19%
LYXOR CORE MSCI JAPAN DR ETF	0,12%
XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT	0,20%

Όνομασίες:

01.07.2014 Έναρξη του «Επαγγελματικό Ταμείο Εταιρειών Πετρελαιοειδών Διεθνές Μικτό»

ISIN: GRF000215001

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα μέσω της ενεργητικής διαχείρισης ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κατανομής περιουσίας, επενδύοντας στην ελληνική αγορά.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει αποκλειστικά σε μετοχές, εταιρικά ομόλογα ή και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία εισάγονται για διαπραγμάτευση ή διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης, που λειτουργούν στην Ελλάδα. Η επενδυτική προσέγγιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό την επιλογή μετοχών εταιρειών βάσει των αναπτυξιακών προοπτικών τους, της ποιότητας του ισολογισμού τους, του επιπέδου εταιρικής διακυβέρνησης και ελκυστικότητας των αποτιμήσεων τους, δίνοντας έμφαση σε μετοχές εταιρειών με υψηλή κεφαλαιοποίηση. Η επενδυτική προσέγγιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό την επιλογή μετοχών εταιρειών βάσει των αναπτυξιακών προοπτικών τους, της ποιότητας του ισολογισμού τους, του επιπέδου εταιρικής διακυβέρνησης και ελκυστικότητας των αποτιμήσεων τους, δίνοντας έμφαση σε μετοχές εταιρειών με υψηλή κεφαλαιοποίηση.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, που προσδοκούν σημαντικά κέρδη, αποδεχόμενοι τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν οι χρηματιστηριακές αγορές και το σημαντικό κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδανινός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Υψηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώνων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς

Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

Μέγιστες Προμήθειες ΟΣΕΚΑ / ΟΣΕ:

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρατίθεται κατωτέρω, οι δε προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων για όλους είναι μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ	0,76%

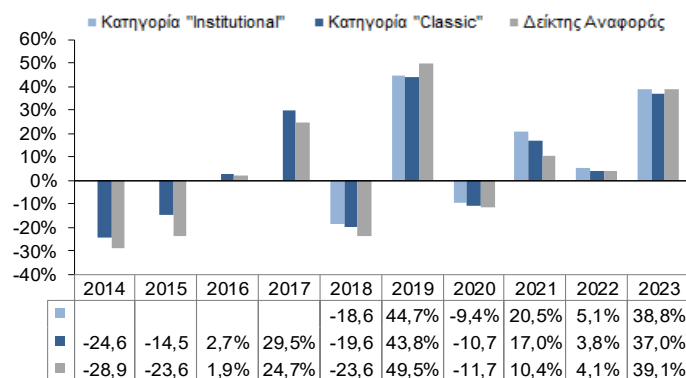
Ονομασίες:

23.04.1990	Έναρξη του «Alpha Αναπτυξιακό Α/Κ»
30.10.1997	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Αναπτυξιακό Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού»
04.04.2002	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Blue Chips Μετοχικό Εσωτερικού»
19.02.2014	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Blue Chips Ελληνικό Μετοχικό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

23.04.1990	Κατηγορία Classic	GRF000216009
11.12.2017	Κατηγορία Institutional	GRF000217007

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε μετοχές ελληνικών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, με έμφαση σε μετοχές εταιρειών που παρουσιάζουν ισχυρές αναπτυξιακές προοπτικές και δυναμική. Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές εταιρειών οι οποίες δραστηριοποιούνται σε οποιοδήποτε επιχειρηματικό κλάδο ή γεωγραφική περιοχή, χωρίς περιορισμούς σε ότι αφορά την κεφαλαιοποίηση. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και μέσα χρηματαγοράς (όπως έντοκα γραμμάτια), ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την ελκυστικότητα και τις προοπτικές κλάδων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων μετοχών βάσει αναπτυξιακών προοπτικών, ποιότητας ισολογισμού, επιπέδου εταιρικής διακυβέρνησης και ελκυστικότητας αποτιμήσεων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί αρκετά ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του χαρτοφυλακίου, προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της αγοράς και γενικότερα τις ευκαιρίες που ενδέχεται να παρουσιαστούν.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών στην ελληνική αγορά, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Υψηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγωγών:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

Μέγιστες Προμήθειες ΟΣΕΚΑ / ΟΣΕ:

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρατίθεται κατωτέρω, οι δε προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων για όλους είναι μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ	0,76%

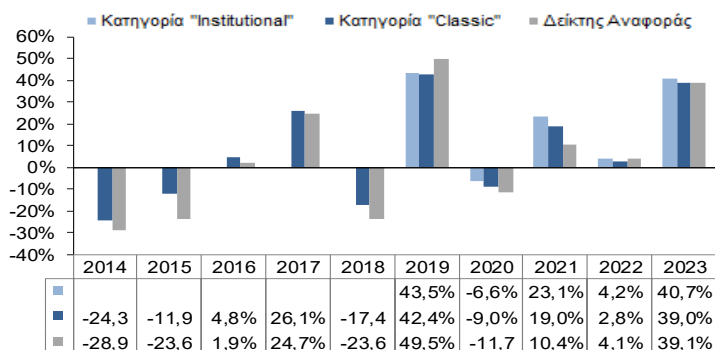
Ονομασίες:

16.12.2003	Έναρξη του «Alpha Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχικό Εσωτερικού»
19.02.2014	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Επιθετικής Στρατηγικής Ελληνικό Μετοχικό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

16.12.2003	Κατηγορία Classic	GRF000218005
18.05.2018	Κατηγορία Institutional	GRF000239001

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτης Αναφοράς



ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε μετοχές εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης διεθνώς.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών ή/και τίτλων εξομοιούμενων με μετοχές, όπως αποθετήρια έγγραφα, που είναι εισηγμένα σε διεθνή χρηματιστήρια, κυρίως ανεπτυγμένων αγορών. Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές υψηλής κεφαλαιοποίησης και εμπορευσιμότητας, οι οποίες δραστηριοποιούνται σε οποιοδήποτε επιχειρηματικό κλάδο ή γεωγραφική περιοχή. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και μέσα χρηματαγοράς (όπως έντοκα γραμμάτια), ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την ελκυστικότητα και τις προοπτικές κλάδων και χωρών, καθώς και την επιλογή επιμέρους μετοχών βάσει αναπτυξιακών προοπτικών, ποιότητας ισολογισμού, επιπέδου εταιρικής διακυβέρνησης και ελκυστικότητας αποτιμήσεων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης διεθνώς, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Υψηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: S&P Global 100 Capped Price Return USD Index (από 21/3/2022)

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

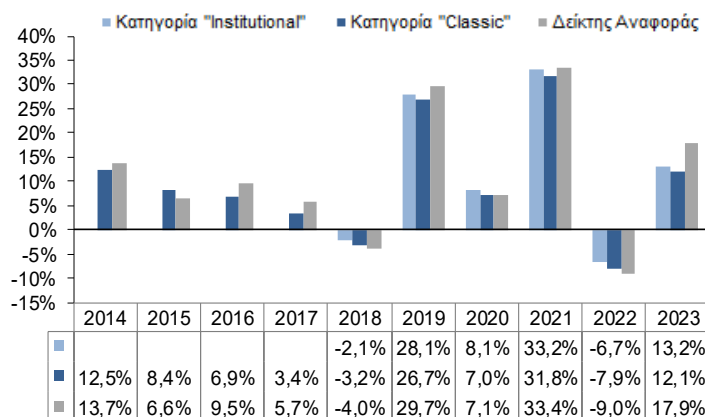
Ονομασίες:

13.10.2010	Έναρξη του «Alpha Global Blue Chips Μετοχικό Εξωτερικού»
19.02.2014	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Global Blue Chips Μετοχικό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

13.10.2010	Κατηγορία Classic	GRF000220001
11.12.2017	Κατηγορία Institutional	GRF000221009

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι προσφέρουν έκθεση στη μετοχική αγορά των Η.Π.Α.. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί 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 (εφεξής, Κανονισμός SFDR). Αναλυτικές πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην Ενότητα «ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΑ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ ΚΑΤ' ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ SFDR LEVEL II» των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια ή μετοχές μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης (ε) της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, οι οποίοι επενδύουν κυρίως σε μετοχές των Η.Π.Α.. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 30% του καθαρού ενεργητικού του. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (εκτός των μετοχικών), σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και μέσα χρηματαγοράς (όπως έντοκα γραμμάτια), ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται στην αξιολόγηση μιας σειράς ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων, με σκοπό την επιλογή μεμονωμένων ΟΣΕΚΑ. Τα κριτήρια αυτά αξιολογούν παραμέτρους όπως ιστορικές αποδόσεις, μεταβλητότητα, σταθερότητα υπεραποδόσεων, συμπεριφορά σε διαφορετικά περιβάλλοντα, δομή και σύνθεση διαχειριστικής ομάδας, επενδυτική στρατηγική και διαδικασίες, πολιτική διαχείρισης κινδύνων, κ.λπ. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε μετοχές των Η.Π.Α., μέσω επιλεγμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγωγών:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: S&P 500 Price Return USD Index

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή

Μέγιστες Προμήθειες ΟΣΕΚΑ / ΟΣΕ:

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρατίθεται κατωτέρω, οι δε προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων για όλους είναι μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
FTGF CLEARBRIDGE VALUE FD-EUR	0,78%
GOLDMAN SACHS US EQUITY INC-IEUR	0,81%
INTL US LARGE CAP CEA - SCHRODERS INTL	0,83%
INVESTCO NASDAQ-100 ACC UCITS ETF	0,30%
ISHARES CORE S&P 500	0,07%
ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY	0,20%
JPMORGAN F-AMER EQTY-C AC EU	0,85%
PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GR-12EURC- AMUNDI FU	0,86%
PIONEER US EQUITY RESEARCH-12EURC- AMUNDI FUNDS	0,81%
US PIONEER FUND-12EURC- AMUNDI FUNDS	0,86%
US SELECT EQ. FUND (C CLASS) - JP MORGAN	0,70%

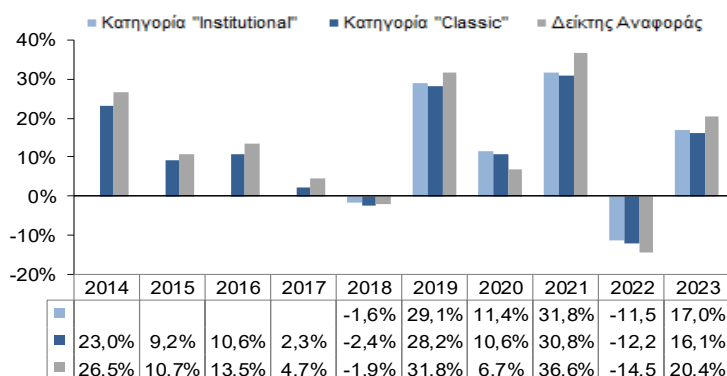
Ονομασίες:

04.11.2005	Έναρξη του «Alpha Fund of Funds Cosmos Stars USA Μετοχικό Εξωτερικού»
19.02.2014	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Fund of Funds Cosmos Stars USA Μετοχικό»
08.05.2023	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Fund of Funds Cosmos Stars USA ESG Μετοχικό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

04.11.2005	Κατηγορία Classic	GRF000227006
11.12.2017	Κατηγορία Institutional	GRF000228004

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι προσφέρουν έκθεση στην Ευρωπαϊκή μετοχική αγορά. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί 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 (εφεξής, Κανονισμός SFDR). Αναλυτικές πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην Ενότητα «ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΑ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ ΚΑΤ' ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ SFDR LEVEL II» των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια ή μετοχές μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης (ε) της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, οι οποίοι επενδύουν κυρίως σε Ευρωπαϊκές μετοχές. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 30% του καθαρού ενεργητικού του. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (εκτός των μετοχικών), σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και μέσα χρηματαγοράς (όπως έντοκα γραμμάτια), ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται στην αξιολόγηση μιας σειράς ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων, με σκοπό την επιλογή μεμονωμένων ΟΣΕΚΑ. Τα κριτήρια αυτά αξιολογούν παραμέτρους όπως ιστορικές αποδόσεις, μεταβλητότητα, σταθερότητα υπεραποδόσεων, συμπεριφορά σε διαφορετικά περιβάλλοντα, δομή και σύνθεση διαχειριστικής ομάδας, επενδυτική στρατηγική και διαδικασίες, πολιτική διαχείρισης κινδύνων, κ.λπ. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε Ευρωπαϊκές μετοχές, μέσω επιλεγμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Υψηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς:

Ευρώ
Δείκτης Αναφοράς: MSCI Europe Price Return EUR Index (από 21/3/2022)

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	0%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή

Μέγιστες Προμήθειες ΟΣΕΚΑ / ΟΣΕ:

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρατίθεται κατωτέρω, οι δε προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων για όλους είναι μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
AMUNDI ETF MSCI SWITZERLAND	0,25%
BGF-EUROPEAN VAL-D2 EUR	1,02%
EQUITY BEST SEL EURO-I-BNP PARIBAS SA	0,96%
EUROLAND EQUITY I2EURC - AMUNDI FUNDS	0,76%
EUROPE DYNAMIC (C CLASS) FUND - JP MORGAN FUNDS	0,95%
GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY INC-IEUR	0,78%
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP	0,07%
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	0,12%
ISHARES EDGE MSCI EUROPE QUALITY	0,25%
ISHARES MSCI EUROPE QUALITY	0,28%
JPM EUROLAND EQUITY - CE	0,70%
JPM EUROPE EQUITY PLUS-C PERF AEU	1,00%
NORDEA 1-EURPN STAR EQ-BIEUR	0,93%
SPDR EUROPE HEALTH CARE	0,18%

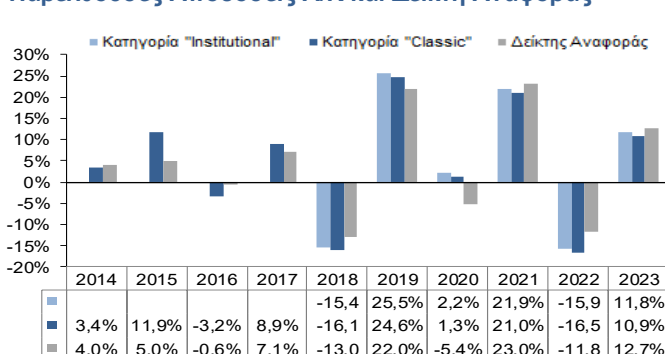
Ονομασίες:

04.11.2005	Έναρξη του «Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Europe Μετοχικό Εξωτερικού»
19.02.2014	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Europe Μετοχικό»
08.05.2023	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Europe ESG Μετοχικό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

04.11.2005	Κατηγορία Classic	GRF000229002
11.12.2017	Κατηγορία Institutional	GRF000230000

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Κύριος σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στο μεριδιούχο κέρδη από την υπεραξία των τίτλων και τις μερισματικές αποδόσεις τους.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι επενδύουν σε μετοχές ασιατικών κεφαλαιαγορών εκτός Ιαπωνίας. Η επενδυτική προσέγγισή του εστιάζει στη στενή παρακολούθηση των αγορών με στόχο τον εντοπισμό ενός εύρους επενδυτικών επιλογών, το οποίο προσθέτει αξία, προσφέρει επαρκή διασπορά και περιορίζει το κίνδυνο.

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 30% του καθαρού ενεργητικού του. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (εκτός των μετοχικών), σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και μέσα χρηματαγοράς (όπως έντοκα γραμμάτια), ενώ δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται στην αξιολόγηση μιας σειράς ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων, με σκοπό την επιλογή μεμονωμένων ΟΣΕΚΑ. Τα κριτήρια αυτά αξιολογούν παραμέτρους όπως ιστορικές αποδόσεις, μεταβλητότητα, σταθερότητα υπεραποδόσεων, συμπεριφορά σε διαφορετικά περιβάλλοντα, δομή και σύνθεση διαχειριστικής ομάδας, επενδυτική στρατηγική και διαδικασίες, πολιτική διαχείρισης κινδύνων, κ.λπ. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δύναται να αναπροσαρμόζεται ανάλογα με την επενδυτική άποψη και τις συνθήκες στις κεφαλαιαγορές.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, που προσδοκούν σημαντικά κέρδη, αποδεχόμενοι τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν οι χρηματιστηριακές αγορές και το σημαντικό κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Κίνδυνος Κράτους:	Υψηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: MSCI AC Asia ex Japan Price Return USD Index (από 01/03/2024).

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και δεν περιορίζεται από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται μόνο για λόγους σύγκρισης αποδόσεων. Συνεπώς, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τη σύνθεση και την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επιπέδο Μόχλευσης:	0%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Πολύ Μικρή

Μέγιστες Προμήθειες ΟΣΕΚΑ / ΟΣΕ:

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχειρίσεως που βαρύνει τους οργανισμούς, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρατίθεται κατωτέρω, οι δε προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων για όλους είναι μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης
ASIA PACIFIC EQUITY (I2) FUND - ABERDEEN GLOBAL FU	1,17%
FIRST ST INDIAN SUB-VI ACC - FIRST STATE	0,01%
FRK FTSE KOREA UCITS ETF	0,09%
GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY I AC EU	0,99%
INDIAN FUND (I ACCE) - FRANKLIN TEMPETON FUNDS	0,98%
INTL FD-GRATER CHINA-C-EURA- SCHRODERS INTL	1,30%
INVESCO-ASIA EQUITY-Z EURACC-INVESCO FUNDS	1,10%
ISHARES MSCI CHINA USD ACC	0,28%
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	0,65%
JPM ASEAN EQUITY-CACC	0,95%
JPM GREATER CHINA-CACEU	0,95%
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	0,60%
SCHRODER INT EME ASIA-CE-ACC	1,30%

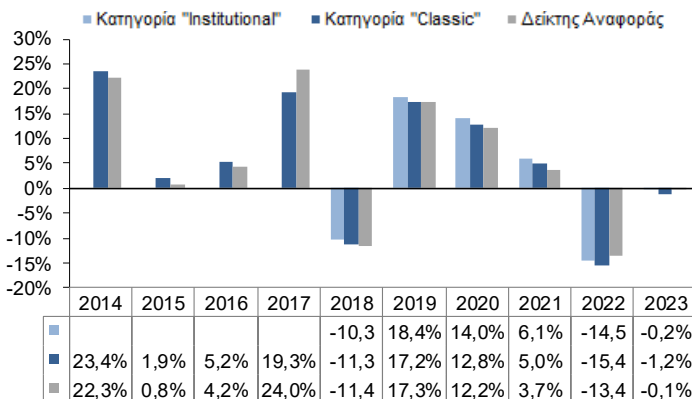
Ονομασίες:

26.10.2005	Έναρξη του «Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Silk Route Asia Μετοχικό Εξωτερικού»
19.02.2014	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Silk Route Asia Μετοχικό»

Κατηγορίες Μεριδίων / ISIN:

26.10.2005	Κατηγορία Classic	GRF000233004
11.12.2017	Κατηγορία Institutional	GRF000234002

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς



ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακής υπεραξίας και εισοδήματος σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της έκθεσης που προσφέρει σε ένα διεθνές μικτό χαρτοφυλάκιο, καθώς και η επιδίωξη της προστασίας του 85% της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που καταγράφεται σε οποιαδήποτε ημέρα αποτίμησης του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την έναρξη της λειτουργίας του. Κάθε φορά που η καθαρή τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι μεγαλύτερη από το προηγούμενο ιστορικό υψηλό της, το επίπεδο προστασίας θα διαμορφώνεται στο 85% της νέας υψηλής καθαρής τιμής μεριδίου.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συνάψει μια σύμβαση εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου (εφεξής «Σύμβαση Ανταλλαγής»), με σκοπό: (α) τη συμμετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην απόδοση ενός διεθνούς μικτού χαρτοφυλακίου και (β) την επίτευξη προστασίας του 85% της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που έχει επιτευχθεί από την έναρξη της λειτουργίας του. Συγκεκριμένα, μέσω της «Σύμβασης Ανταλλαγής», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα προσφέρει έκθεση σε ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο διεθνών μετοχών, ομολόγων και μετρητών (εφεξής «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο»). Η ανωτέρω έκθεση επιτυγχάνεται μέσω δεικτών, Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης ή Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ETFs).

Το «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο» αναπροσαρμόζεται δυναμικά από τον διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο πλαίσιο ενεργητικής διαχείρισης και δεν ακολουθεί δείκτη αναφοράς. Ο αντισυμβαλλόμενος της «Σύμβασης Ανταλλαγής», μέσω αλγορίθμου, θα ανακατανέμει τα στοιχεία ενεργητικού μεταξύ του «Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου» και μετρητών (εφεξής «Χαρτοφυλάκιο Προστασίας»), με σκοπό την επίτευξη του προαναφερόμενου «Επίπεδου Προστασίας». Όταν η αξία του «Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου» υποχωρεί, λόγω πτωτικής πορείας των αγορών, θα μειώνεται η έκθεση στο «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο» και θα αυξάνεται αντίστοιχα, η έκθεση στο «Χαρτοφυλάκιο Προστασίας».

Σε περίπτωση κατά την οποία, λόγω αρνητικής πορείας των αγορών, η καθαρή τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πλησιάζει πολύ το «Επίπεδο Προστασίας», η έκθεση στο «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο» ενδέχεται να μηδενιστεί («Cash-Lock Event»), διασφαλίζοντας έτσι ότι το επίπεδο προστασίας δεν θα παραβιαστεί. Σε αυτή την περίπτωση, η «Σύμβαση Ανταλλαγής» τερματίζεται και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα μπορεί να επωφεληθεί από μια μελλοντική ανάκαμψη των αγορών. Οι μεριδιούχοι θα ενημερωθούν για το γεγονός και θα μπορούν να εξαγοράζουν τα μερίδιά τους, επωφελούμενοι από το επίπεδο προστασίας, έως ότου η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει την τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή τη λύση του, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας. Ο αντισυμβαλλόμενος της «Σύμβασης Ανταλλαγής» διασφαλίζει το «Επίπεδο Προστασίας», ακόμα και στην περίπτωση όπου, λόγω απότομης και έντονης ημερήσιας πτώσης των αγορών, ο μηχανισμός δεν μηδενίζει εγκαίρως την έκθεση στο «Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο».

Ο αντισυμβαλλόμενος με τον οποίο έχει συναφθεί η «Σύμβαση Ανταλλαγής» υποχρεούνται σε καθημερινή αποτίμηση της εν λόγω σύμβασης.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διεθνές μικτό χαρτοφυλάκιο, με τρόπο που περιορίζει τις ενδεχόμενες απώλειες από την έκθεση αυτή.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Υψηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Μέθοδος Προσέγγισης Βάσει Υποχρεώσεων
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	-
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	65%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μέτρια

Ονομασίες:

15.07.2021	Έναρξη του «Alpha Multi-Asset Protect 85 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»
------------	---

ISIN: GRF000350006

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ



ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στο μεριδιούχο που συμμετείχε στις 3.11.2020 και θα διατηρήσει τη συμμετοχή του μέχρι την 4.11.2030 (εφεξής «Περίοδος Επένδυσης»), συνολική απόδοση μέσω της κεφαλαιακής υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί αλλά και των προσόδων που εισπράττει. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής επένδυσης σε παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα προσφέρει στο τέλος της «Περίοδου Επένδυσης» το 75% της απόδοσης του μετοχικού δείκτη EURO STOXX Select Dividend 30 (EUR Price) Index (Bloomberg Ticker: SD3E), εφόσον αυτή είναι θετική, με μέγιστη απόδοση το 37,5% (σε περίπτωση που η απόδοση του δείκτη είναι μεγαλύτερη από 50%), ενώ σε περίπτωση αρνητικής απόδοσης του δείκτη, θα προσφέρει την απόδοση του δείκτη με περιορισμό των ενδεχόμενων απωλειών στο -10,00%. Ταυτόχρονα, θα επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων. Σε περίπτωση εξαγοράς πριν τις 4.11.2030, ο μεριδιούχος ενδέχεται να υποστεί σημαντική απώλεια του αρχικού του κεφαλαίου

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο: (α) έχει συνάψει μια ή περισσότερες συμβάσεις εξωχρηματοπιστωτικών παραγώγων (εφεξής «Συμβάσεις Ανταλλαγής»), διάρκειας δέκα (10) ετών, με αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την καταστατική τους έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωζώνης, με σκοπό τη συμμετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην απόδοση του δείκτη EURO STOXX Select Dividend 30 Price Return Index (εφεξής «Δείκτης») για την «Περίοδο Επένδυσης». Στη λήξη των «Συμβάσεων Ανταλλαγής», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα λάβει απόδοση υπολογισμένη ως εξής:

- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι ίση ή μικρότερη από -10,00%, θα λάβει απόδοση -10,00%,
- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι μεταξύ -10,00% και 0,00%, θα λάβει την απόδοση του «Δείκτη»,
- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι μεταξύ 0,00% και 50,00%, θα λάβει το 75% της απόδοσης του «Δείκτη»,
- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι μεγαλύτερη από 50,00%, θα λάβει απόδοση 37,5%, όπου η απόδοση του «Δείκτη» υπολογίζεται ως (Τιμή «Δείκτη» στη Λήξη / Τιμή «Δείκτη» στην Έναρξη - 1).

(β) θα επενδύει το ενεργητικό του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων που έχουν εκδοθεί από κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς ή/και επιχειρήσεις, καθώς και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς και κινητές αξίες.

Η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις 4.11.2030 εξαρτάται τόσο από την απόδοση της στρατηγικής του παραγώγου, όσο και από την απόδοση του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διαμορφώνεται καθημερινά με βάση την αποτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού του, τόσο του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων όσο και των «Συμβάσεων Ανταλλαγής». Οι αντισυμβαλλόμενοι με τους οποίους θα συναφθούν οι «Συμβάσεις Ανταλλαγής» υποχρεούνται σε καθημερινή αποτίμηση των εν λόγω συμβάσεων.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα δέκα (10) ετών, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση στη μετοχική αγορά της Ευρωζώνης, με τρόπο που περιορίζει τις ενδεχόμενες απώλειες από την έκθεση αυτή, επενδύοντας παράλληλα σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Χαμηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Μέτριος
Κίνδυνος Παραγώγων:	Υψηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

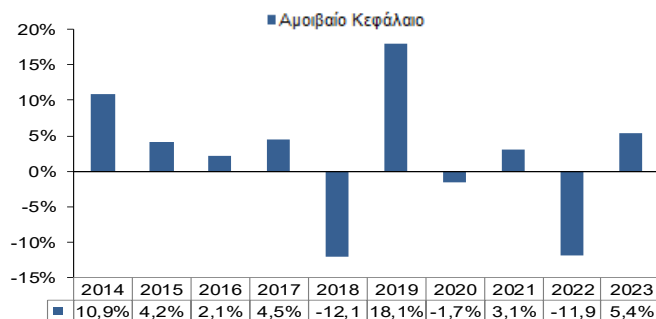
Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Μέθοδος Προσέγγισης Βάσει Υποχρεώσεων
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	-
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	25%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μέτρια

Ονομασίες:

24.09.2008	Έναρξη του «Alpha Bancassurance ΕΕ101 Ομολογιακό Εξωτερικού»
18.07.2011	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha Bancassurance ΕΕ101 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»
12.10.2020	Αλλαγή σκοπού και ονομασίας σε «Alpha Bancassurance ΕΕ102 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»

ISIN: GRF000339009

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ



Οι αποδόσεις μέχρι 31.12.2019 επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στο μεριδιούχο που συμμετείχε στις 29.07.2022 και θα διατηρήσει τη συμμετοχή του μέχρι την 29.07.2032 (εφεξής «Περίοδος Επένδυσης»), μέσω της κεφαλαιακής υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει, συνολική απόδοση για το διάστημα της «Περίοδος Επένδυσης», σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε (α) ένα ή περισσότερα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και (β) ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων σε Ευρώ κατά τα ειδικώς αναφερόμενα στο άρθρο 4 του Κανονισμού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στο τέλος της «Περίοδος Επένδυσης», με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου, το 75% της απόδοσης του μετοχικού δείκτη S&P Transatlantic 100 ESG Select Equal Weight 5% Decrement NTR Index (Bloomberg Ticker: SPTFTDEN), εφόσον αυτή είναι θετική, ενώ σε περίπτωση αρνητικής απόδοσης του δείκτη, επιδιώκει να προσφέρει προστασία επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο: (α) έχει συνάψει μια ή περισσότερες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων (εφεξής «Συμβάσεις Ανταλλαγής»), διάρκειας δέκα (10) ετών, με αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την καταστατική τους έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωζώνης, με σκοπό τη συμμετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην απόδοση του δείκτη S&P Transatlantic 100 ESG Select Equal Weight 5% Decrement NTR Index (εφεξής «Δείκτης») για την «Περίοδο Επένδυσης». Στη λήξη των «Συμβάσεων Ανταλλαγής», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα λάβει απόδοση υπολογισμένη ως εξής:

- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι θετική, θα λάβει το 75% της απόδοσης του «Δείκτη»,
- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι αρνητική, θα λάβει μηδενική απόδοση, όπου η απόδοση του «Δείκτη» υπολογίζεται ως (Τιμή «Δείκτη» στη Λήξη / Τιμή «Δείκτη» στην Έναρξη - 1).

(β) θα επενδύει το ενεργητικό του σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων που έχουν εκδοθεί από κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς ή/και επιχειρήσεις, καθώς και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς και κινητές αξίες. Οι πρόσοδοι του εν λόγω χαρτοφυλακίου επιδιώκεται να καλύπτουν όλα τα κόστη και έξοδα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθ'όλη τη διάρκεια της «Περίοδος Επένδυσης».

Η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την 29.07.2032 εξαρτάται τόσο από την απόδοση της στρατηγικής του εξωχρηματιστηριακού παραγώγου χρηματοπιστωτικού μέσου, όσο και από την απόδοση του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων για την «Περίοδο Επένδυσης». Σε περίπτωση εξαγοράς πριν την 29.07.2032, ο μεριδιούχος ενδέχεται να υποστεί σημαντική απώλεια του αρχικού του επενδεδυμένου κεφαλαίου.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διαμορφώνεται καθημερινά με βάση την αποτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού του, τόσο του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων όσο και των «Συμβάσεων Ανταλλαγής». Οι αντισυμβαλλόμενοι με τους οποίους θα συναφθούν οι «Συμβάσεις Ανταλλαγής» υποχρεούνται σε καθημερινή αποτίμηση των εν λόγω συμβάσεων.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα δέκα (10) ετών, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση στις μετοχικές αγορές Η.Π.Α. και Ευρωζώνης μέσω ενός ή περισσότερων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, με προστασία από ενδεχόμενες απώλειες από την πτώση των εν λόγω αγορών στο τέλος της «Περίοδος Επένδυσης», επενδύοντας παράλληλα σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Υψηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Μέθοδος Προσέγγισης Βάσει Υποχρεώσεων
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	-
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	25%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μέτρια

Ονομασίες:

01.06.2022:	Έναρξη του «ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»
-------------	--

ISIN: GRF000386000

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ



ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στο μεριδιούχο στο μεριδιούχο που συμμετείχε στις 14.12.2022 και θα διατηρήσει τη συμμετοχή του μέχρι την 14.12.2032 (εφεξής «Περίοδος Επένδυσης»), μέσω της κεφαλαιακής υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει, συνολική απόδοση για το διάστημα της «Περίοδος Επένδυσης», σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω. Σε περίπτωση εξαγοράς πριν την 14.12.2032, ο μεριδιούχος ενδέχεται να υποστεί σημαντική απώλεια του αρχικού του επενδεδυμένου κεφαλαίου.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει στο τέλος της «Περίοδος Επένδυσης» το 100% της απόδοσης του μετοχικού δείκτη «S&P Transatlantic 100 ESG Select Equal Weight 5% Decrement NTR Index» (Bloomberg Ticker: SPTFTDEN) εφόσον αυτή είναι θετική, ενώ σε περίπτωση αρνητικής απόδοσης του δείκτη, επιδιώκει να προσφέρει προστασία επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου. Η επιδίωξη αυτή πραγματοποιείται μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε (α) ένα ή περισσότερα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και (β) ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων σε Ευρώ, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου.

Η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την 14.12.2032 εξαρτάται τόσο από την απόδοση που θα λάβει μέσα από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής», όπως αυτή περιγράφεται παρακάτω, όσο και από την απόδοση του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων για την «Περίοδο Επένδυσης». Επομένως, η τελική απόδοση για το μεριδιούχο την 14.12.2032 ενδέχεται να είναι υψηλότερη ή χαμηλότερη από την απόδοση που θα λάβει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσα από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής».

Αναλυτικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο:

(α) θα συνάψει μια ή περισσότερες συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων (εφεξής «Συμβάσεις Ανταλλαγής»), διάρκειας δέκα (10) ετών, με αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την καταστατική τους έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωζώνης, με σκοπό τη συμμετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην απόδοση του δείκτη S&P Transatlantic 100 ESG Select Equal Weight 5% Decrement NTR Index (εφεξής «Δείκτης») για την «Περίοδο Επένδυσης».

Στη λήξη των «Συμβάσεων Ανταλλαγής», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα λάβει απόδοση υπολογισμένη ως εξής:

- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι θετική, θα λάβει το 100% της απόδοσης του «Δείκτη»,
- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι αρνητική, θα λάβει μηδενική απόδοση,

όπου η απόδοση του «Δείκτη» υπολογίζεται ως (Τιμή «Δείκτη» στη λήξη / Τιμή «Δείκτη» στην Έναρξη - 1).

(β) θα επενδύει το σύνολο του ενεργητικού του, μετά την αφαίρεση του κόστους των «Συμβάσεων Ανταλλαγής», σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων που έχουν εκδοθεί από κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς ή/και επιχειρήσεις, άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Οι πρόσοδοι του εν λόγω χαρτοφυλακίου επιδιώκεται να καλύπτουν όλα τα κόστη και έξοδα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθ' όλη τη διάρκεια της «Περίοδος Επένδυσης», με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου, οι οποίες πέραν της ανωτέρω επίπτωσης ενδέχεται να επηρεάσουν περαιτέρω την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διαμορφώνεται καθημερινά με βάση την αποτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού του, τόσο του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων όσο και των «Συμβάσεων Ανταλλαγής». Οι αντισυμβαλλόμενοι με τους οποίους θα συναφθούν οι «Συμβάσεις Ανταλλαγής» υποχρεούνται σε καθημερινή αποτίμηση των εν λόγω συμβάσεων.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα δέκα (10) ετών, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση στις μετοχικές αγορές Η.Π.Α. και Ευρωζώνης μέσω ενός ή περισσότερων εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, με προστασία από ενδεχόμενες απώλειες από την πτώση των εν λόγω αγορών στο τέλος της «Περίοδος Επένδυσης», επενδύοντας παράλληλα σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Υψηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Μέθοδος Προσέγγισης Βάσει Υποχρεώσεων
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	-
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	25%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	Μέτρια

Ονομασίες:

12.10.2022 Έναρξη του «ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ10 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»

ISIN: GRF000392008

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ



ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στο μεριδιούχο στο μεριδιούχο που συμμετείχε στις 7.12.2022 και θα διατηρήσει τη συμμετοχή του μέχρι την 7.12.2027 (εφεξής «Περίοδος Επένδυσης»), μέσω της κεφαλαιακής υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει, συνολική απόδοση για το διάστημα της «Περίοδος Επένδυσης», σύμφωνα με όσα περιγράφονται παρακάτω. Σε περίπτωση εξαγοράς πριν την 7.12.2027, ο μεριδιούχος ενδέχεται να υποστεί σημαντική απώλεια του αρχικού του επενδεδυμένου κεφαλαίου.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει στο τέλος της «Περίοδος Επένδυσης» το 140% της απόδοσης του μετοχικού δείκτη «Euronext Core Euro & Global Climate Change EW Decrement 5%» (Bloomberg Ticker: ECC5D) εφόσον αυτή είναι θετική, με μέγιστη απόδοση το 40% της καθαρής τιμής μεριδίου, ενώ σε περίπτωση αρνητικής απόδοσης του δείκτη επιδιώκει να επιτύχει περιορισμό των ενδεχόμενων απωλειών στο -10% της καθαρής τιμής μεριδίου. Η επιδίωξη αυτή πραγματοποιείται μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε (α) ένα ή περισσότερα εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και (β) ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων σε Ευρώ, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου.

Η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την 7.12.2027 εξαρτάται τόσο από την απόδοση που θα λάβει μέσα από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής», όπως αυτή περιγράφεται παρακάτω, όσο και από την απόδοση του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων για την «Περίοδο Επένδυσης». Επομένως, η τελική απόδοση για το μεριδιούχο την 7.12.2027 ενδέχεται να είναι υψηλότερη ή χαμηλότερη από την απόδοση που θα λάβει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσα από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής». Αναλυτικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο:

(α) θα συνάψει μια ή περισσότερες συμβάσεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων (εφεξής «Συμβάσεις Ανταλλαγής»), διάρκειας πέντε (5) ετών, με αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την καταστατική τους έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωζώνης, με σκοπό τη συμμετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην απόδοση του δείκτη Euronext Core Euro & Global Climate Change EW Decrement 5% (εφεξής «Δείκτης») για την «Περίοδο Επένδυσης».

Στη λήξη των «Συμβάσεων Ανταλλαγής», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα λάβει απόδοση υπολογισμένη σε εξής:

σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι ίση ή μικρότερη από -10,00%, θα λάβει απόδοση -10,00%,

σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι μεταξύ -10,00% και 0,00%, θα λάβει την απόδοση του «Δείκτη»,

σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι μεταξύ 0,00% και 28,57%, θα λάβει το 140% της απόδοσης του «Δείκτη»,

σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι μεγαλύτερη από 28,57%, θα λάβει απόδοση 40,00%,

όπου η απόδοση του «Δείκτη» υπολογίζεται ως (Τιμή «Δείκτη» στη Λήξη / Τιμή «Δείκτη» στην Έναρξη - 1).

Το κόστος των «Συμβάσεων Ανταλλαγής» καθορίζεται κατά την σύναψή τους και δύναται να πληρωθεί προκαταβολικά στο σύνολό του ή τμηματικά σε περιοδική βάση (π.χ. ανά τρίμηνο, εξάμηνο, έτος). (β) θα επενδύει το σύνολο του ενεργητικού του, μετά την αφαίρεση του κόστους των «Συμβάσεων Ανταλλαγής», σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων που έχουν εκδοθεί από κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς ή/και επιχειρήσεις, άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.

Οι πρόσοδοι του εν λόγω χαρτοφυλακίου επιδιώκεται να καλύπτουν όλα τα κόστη και έξοδα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθ' όλη τη διάρκεια της «Περίοδος Επένδυσης», με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου, οι οποίες πέραν της ανωτέρω επίπτωσης ενδέχεται να επηρεάσουν περαιτέρω την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διαμορφώνεται καθημερινά με βάση την αποτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού του, τόσο του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων όσο και των «Συμβάσεων Ανταλλαγής». Οι αντισυμβαλλόμενοι με τους οποίους θα συναφθούν οι «Συμβάσεις Ανταλλαγής» υποχρεούνται σε καθημερινή αποτίμηση των εν λόγω συμβάσεων.

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα πέντε (5) ετών, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση στις μετοχικές αγορές Ευρώπης και Η.Π.Α. μέσω ενός ή περισσότερων εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, με προστασία από ενδεχόμενες απώλειες από την πτώση των εν λόγω αγορών στο τέλος της «Περίοδος Επένδυσης», επενδύοντας παράλληλα σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Υψηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Μέθοδος Προσέγγισης Βάσει Υποχρεώσεων
--------------------------	---------------------------------------

Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	-
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	25%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	Μέτρια

Ονομασίες:

31.10.2022	Έναρξη του «ALPHA Prosperity I 90-140 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»
------------	--

ISIN: GRF000393006

Παρελθούσες Αποδόσεις A/K



ALPHA BANCASSURANCE EE105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στο μεριδιούχο στο μεριδιούχο που συμμετείχε την 20.06.2023 και θα διατηρήσει τη συμμετοχή του μέχρι την 20.06.2033 (εφεξής «Περίοδος Επένδυσης»), διατήρηση του κεφαλαίου επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύσει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο και σε μία ή περισσότερες συμβάσεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων (εφεξής «Συμβάσεις Ανταλλαγής») όπως περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει από την αρχή της «Περίοδου Επένδυσης» μέχρι την 20.06.2028, απόδοση 12,00%. Επιπλέον, εάν την 20.06.2028 η τιμή του μετοχικού δείκτη «iSTOXX Global Transformation Select 30 NR Decrement 4.5%» (Bloomberg Ticker: IXGTRSND) (εφεξής «Δείκτης») είναι υψηλότερη από 25,00% από την τιμή του δείκτη στην αρχή της «Περίοδου Επένδυσης», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει επιπλέον απόδοση 20,00%. Με την ανωτέρω απόδοση που ενδέχεται να προκύψει από τις «Συμβάσεις Ανταλλαγής» ως ορίζονται εν συνεχεία και η οποία θα ενσωματωθεί στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο στις 20.06.2028, η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την 20.06.2028 δύναται να διαμορφωθεί σε 32,00%.

Οι ανωτέρω επιδιώξεις πραγματοποιούνται μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε (α) ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιολογίων σε Ευρώ, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιολογίων του χαρτοφυλακίου και (β) σε μία ή περισσότερες «Συμβάσεις Ανταλλαγής».

Η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την 20.06.2028 εξαρτάται τόσο από την απόδοση του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιολογίων, όσο και από την απόδοση που θα λάβει μέσα από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής», όπως αυτές περιγράφονται παρακάτω. Επομένως, η τελική απόδοση για το μεριδιούχο την 20.06.2028 ενδέχεται να είναι υψηλότερη ή χαμηλότερη από τις ανωτέρω επιδιωκόμενες αποδόσεις που θα λάβει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο από το χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιολογίων και από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής».

Αναλυτικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο:

(α) θα επενδύει το σύνολο του ενεργητικού του, μετά την αφαίρεση του κόστους των «Συμβάσεων Ανταλλαγής», σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιολογίων εκφρασμένων σε ευρώ που εκδίδουν εταιρείες με έδρα ή δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές, σε ελληνικά κρατικά ομόλογα και σε ομόλογα που έχουν εκδοθεί από επιχειρήσεις, κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση εκτός Ελλάδας, άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Οι πρόσοδοι του εν λόγω χαρτοφυλακίου επιδιώκεται: (i) να καλύπτουν όλα τα κόστη και έξοδα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθ' όλη τη διάρκεια μέχρι την 20.06.2028 και (ii) να επιτύχουν απόδοση ίση με 12,00% την 20.06.2028, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιολογίων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιολογίων του χαρτοφυλακίου, οι οποίες πέραν των ανωτέρω επιπτώσεων ενδέχεται να επηρεάσουν περαιτέρω την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(β) θα συνάψει μια ή περισσότερες Συμβάσεις Ανταλλαγής, διάρκειας δέκα (10) ετών, με αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την καταστατική τους έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωζώνης, με επιδίωξη το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να λάβει την 20.06.2028 από τις Συμβάσεις Ανταλλαγής, απόδοση υπολογισμένη ως εξής:

- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι μεγαλύτερη ή ίση από 25,00%, θα λάβει απόδοση 20,00%,
 - σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι μικρότερη από 25,00%, θα λάβει μηδενική απόδοση (0,00%), όπου η απόδοση του «Δείκτη» υπολογίζεται ως (Τιμή «Δείκτη» την 20.06.2028 / Τιμή «Δείκτη» την 20.06.2023 - 1).
- Το κόστος των «Συμβάσεων Ανταλλαγής» καθορίζεται κατά τη σύναψη τους και θα πληρώνεται τμηματικά σε περιοδική βάση (π.χ. ανά τρίμηνο, εξάμηνο, έτος) μέχρι τη λήξη τους.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διαμορφώνεται καθημερινά με βάση την αποτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού του, τόσο του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιολογίων όσο και των «Συμβάσεων Ανταλλαγής». Οι αντισυμβαλλόμενοι με τους οποίους θα συναφθούν οι «Συμβάσεις Ανταλλαγής» υποχρεούνται σε καθημερινή αποτίμηση των εν λόγω Συμβάσεων

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα δέκα (10) ετών, οι οποίοι επιθυμούν να επιτύχουν διατήρηση κεφαλαίου, εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιολογίων καθώς και σε μία ή περισσότερες «Συμβάσεις Ανταλλαγής» με υποκείμενη έκθεση στις παγκόσμιες μετοχικές αγορές.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: Δεν υφίσταται.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Υψηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Μέθοδος Προσέγγισης Βάσει Υποχρεώσεων
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	-
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	25%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μέτρια

Ονομασίες:

28.04.2023 Έναρξη του «ALPHA BANCASSURANCE EE105 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»

ISIN: GRF000432002

Παρελθούσες Αποδόσεις A/K

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ106 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στο μεριδιούχο στο μεριδιούχο που συμμετείχε την 02.11.2023 και θα διατηρήσει τη συμμετοχή του μέχρι την 02.11.2033 (εφεξής «Περίοδος Επένδυσης»), διατήρηση του κεφαλαίου, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύσει σε ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς και λοιπά αξιόγραφα, καθώς και σε μία ή περισσότερες συμβάσεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων (εφεξής «Συμβάσεις Ανταλλαγής») όπως περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει από την αρχή της «Περίοδος Επένδυσης» μέχρι την 02.11.2028 απόδοση υπολογισμένη ως ποσοστό από 90% έως 100% (εφεξής «Ποσοστό Συμμετοχής») επί της απόδοσης του μετοχικού δείκτη «Citi Large Cap 40 Eurozone & Greece 30/10 EW NTR Decrement 4.5% EUR Index» (Bloomberg Ticker: CISEGR45) (εφεξής «Δείκτης») εφόσον αυτή είναι θετική, ενώ σε περίπτωση αρνητικής απόδοσης του Δείκτη, επιδιώκει να προσφέρει προστασία επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου. Το ακριβές «Ποσοστό Συμμετοχής» θα καθορισθεί πριν την 02.11.2023, ανάλογα με τις συνθήκες των αγορών, και θα αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο και το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ανωτέρω απόδοση θα ενσωματωθεί στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο την 02.11.2028.

Οι ανωτέρω επιδιώξεις πραγματοποιούνται μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε (α) ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων σε Ευρώ, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου και (β) σε μία ή περισσότερες «Συμβάσεις Ανταλλαγής».

Η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την 02.11.2028 εξαρτάται τόσο από την απόδοση του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, όσο και από την απόδοση που θα λάβει μέσα από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής», όπως αυτές περιγράφονται παρακάτω. Επομένως, η τελική απόδοση για το μεριδιούχο την 02.11.2028 ενδέχεται να είναι υψηλότερη ή χαμηλότερη από τις ανωτέρω επιδιωκόμενες αποδόσεις που θα λάβει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο από το χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων και από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής». Αναλυτικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο: (α) θα συνάψει μια ή περισσότερες Συμβάσεις Ανταλλαγής, διάρκειας δέκα (10) ετών, με αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την καταστατική τους έδρα σε κράτος-μέλος της Ευρωζώνης, με επιδίωξη το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να λάβει την 02.11.2028 από τις Συμβάσεις Ανταλλαγής, απόδοση υπολογισμένη ως εξής:

- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι θετική, θα λάβει ποσοστό από 90% έως 100% επί της απόδοσης του «Δείκτη» (το ακριβές «Ποσοστό Συμμετοχής» θα καθορισθεί πριν την 02.11.2023, ανάλογα με τις συνθήκες των αγορών),
- σε περίπτωση που η απόδοση του «Δείκτη» είναι αρνητική, θα λάβει μηδενική απόδοση,

όπου η απόδοση του «Δείκτη» υπολογίζεται ως (Τιμή «Δείκτη» την 02.11.2028 / Τιμή «Δείκτη» την 02.11.2023 - 1).

(β) θα επενδύει το σύνολο του ενεργητικού του, μετά την αφαίρεση του κόστους των «Συμβάσεων Ανταλλαγής», σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων εκφρασμένων σε ευρώ που εκδίδουν εταιρείες με έδρα ή δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές, σε ελληνικά

κρατικά ομόλογα και σε ομόλογα που έχουν εκδοθεί από επιχειρήσεις, κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση εκτός Ελλάδας, άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Οι πρόσδοχοι του εν λόγω χαρτοφυλακίου επιδιώκονται να καλύπτουν το κόστος των «Συμβάσεων Ανταλλαγής» και τα λοιπά κόστη και έξοδα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθ' όλη τη διάρκεια μέχρι την 02.11.2028, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου, οι οποίες πέραν των ανωτέρω επιπτώσεων ενδέχεται να επηρεάσουν περαιτέρω την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το κόστος των «Συμβάσεων Ανταλλαγής» καθορίζεται κατά τη σύναψη τους και θα πληρώνεται τμηματικά σε περιοδική βάση (π.χ. ανά τρίμηνο, εξάμηνο, έτος) μέχρι τη λήξη τους. Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διαμορφώνεται καθημερινά με βάση την αποτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού του, τόσο του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων όσο και των «Συμβάσεων Ανταλλαγής». Οι αντισυμβαλλόμενοι με τους οποίους θα συναφθούν οι «Συμβάσεις Ανταλλαγής» υποχρεούνται σε καθημερινή αποτίμηση των εν λόγω Συμβάσεων

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα δέκα (10) ετών, οι οποίοι επιθυμούν να επιτύχουν διατήρηση κεφαλαίου, εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσω χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων καθώς και σε μία ή περισσότερες «Συμβάσεις Ανταλλαγής» με υποκείμενη έκθεση στις μετοχικές αγορές της Ευρωζώνης, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Υψηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς:

Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς:

Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Μέθοδος Προσέγγισης Βάσει Υποχρεώσεων
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται
Αναμενόμενο Επιπέδο Μόχλευσης:	25%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μέτρια

Ονομασίες:

12.09.2023	Έναρξη του «ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ106 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»
ISIN:	GRF000453008

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA BANCASSURANCE EE107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στο μεριδιούχο που συμμετείχε την 06.03.2024 και θα διακρατήσει την επένδυσή του μέχρι την 06.03.2034 (εφεξής «Περίοδος Επένδυσης»), διατήρηση του κεφαλαίου επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύσει σε ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς και λοιπά αξιόγραφα, καθώς και σε μία ή περισσότερες συμβάσεις εξωχρηματοπιστωτικών παραγώγων (εφεξής «Συμβάσεις Ανταλλαγής») όπως περιγράφονται παρακάτω.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει (I) Από την αρχή της «Περίοδου Επένδυσης» μέχρι την 06.03.2029, απόδοση από 6,00% έως 24,00%. Το ακριβές ύψος της απόδοσης θα καθορισθεί κατά την 06.03.2024, ανάλογα με τις συνθήκες των αγορών και θα αναφέρεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ανωτέρω επιδίωξη πραγματοποιείται μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε (α) ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων σε Ευρώ, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου και (β) σε μία ή περισσότερες «Συμβάσεις Ανταλλαγής». Η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την 06.03.2029 εξαρτάται τόσο από την απόδοση του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, όσο και από την απόδοση που θα λάβει μέσα από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής», όπως αυτές περιγράφονται παρακάτω. Επομένως, η τελική απόδοση για το μεριδιούχο την 06.03.2029 ενδέχεται να είναι υψηλότερη ή χαμηλότερη από τις ανωτέρω επιδιωκόμενες αποδόσεις που θα λάβει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο από το χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων και από τη συμμετοχή του στις «Συμβάσεις Ανταλλαγής».

(II) Από την 06.03.2029 μέχρι τη λήξη της «Περίοδου Επένδυσης» η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διαμορφωθεί ανάλογα με τις ισχύουσες αποδόσεις των μέσων χρηματαγοράς ή/και ομολόγων ή/και λοιπών αξιογράφων της περιόδου. Οι «Συμβάσεις Ανταλλαγής» του χαρτοφυλακίου θα αφορούν πλέον αποκλειστικά μόνο το σκέλος της αποπληρωμής του υπολειπόμενου κόστους από τη σύναψή τους. Αναλυτικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει το σύνολο του ενεργητικού του, μετά την αφαίρεση του κόστους των «Συμβάσεων Ανταλλαγής», σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων εκφρασμένων σε ευρώ που εκδίδουν εταιρείες με έδρα ή δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε οργανωμένες αγορές, σε ελληνικά κρατικά ομόλογα και σε ομόλογα που έχουν εκδοθεί από επιχειρήσεις, κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση εκτός Ελλάδας, άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Οι πρόσοδοι του εν λόγω χαρτοφυλακίου επιδιώκεται να καλύπτουν όλα τα κόστη και έξοδα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την 06.03.2029 μέχρι τη λήξη της «Περίοδου Επένδυσης», με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων όπως ένα υποθετικό πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των όρων των ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου, οι οποίες πέραν των ανωτέρω επιπτώσεων ενδέχεται να επηρεάσουν περαιτέρω την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διαμορφώνεται καθημερινά με βάση την αποτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού του, τόσο του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς

και λοιπών αξιογράφων όσο και των «Συμβάσεων Ανταλλαγής». Οι αντισυμβαλλόμενοι με τους οποίους θα συναφθούν οι «Συμβάσεις Ανταλλαγής» υποχρεούνται σε καθημερινή αποτίμηση των εν λόγω Συμβάσεων.

Το κόστος των «Συμβάσεων Ανταλλαγής» καθορίζεται κατά την σύναψη τους και θα πληρώνεται τμηματικά σε περιοδική βάση (π.χ. ανά τρίμηνο, εξάμηνο, έτος) μέχρι τη λήξη τους. Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διαμορφώνεται καθημερινά με βάση την αποτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού του, τόσο του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων όσο και των «Συμβάσεων Ανταλλαγής». Οι αντισυμβαλλόμενοι με τους οποίους θα συναφθούν οι «Συμβάσεις Ανταλλαγής» υποχρεούνται σε καθημερινή αποτίμηση των εν λόγω Συμβάσεων

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα δέκα (10) ετών, οι οποίοι επιθυμούν να επιτύχουν διατήρηση κεφαλαίου, εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων καθώς και σε μία ή περισσότερες «Συμβάσεις Ανταλλαγής» με υποκείμενη έκθεση στις μετοχικές αγορές της Ευρωζώνης.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Μέτριος
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μέτριος
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Μέτριος
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Υψηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριου κινδύνου.

Νόμισμα Αναφοράς:

Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς:

Δεν υφίσταται.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Μέθοδος Προσέγγισης Βάσει Υποχρεώσεων
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δεν υφίσταται
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	25%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μέτρια

Ονομασίες:

19.01.2024 Έναρξη του «ALPHA BANCASSURANCE EE107 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»

ISIN: GRF000467008

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτη Αναφοράς

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για παρελθούσες αποδόσεις

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ

Επενδυτικός Σκοπός: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η αναπαραγωγή της απόδοσης, είτε θετικής είτε αρνητικής, του δείκτη FTSE/Athex Large Cap του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Δείκτης»), ακολουθώντας πλήρως και πανομοιότυπως τη σύνθεσή του. Στόχος είναι η ελαχιστοποίηση του σφάλματος παρακολούθησης έναντι του Δείκτη.

Επενδυτική Πολιτική: Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 95% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές οι οποίες περιλαμβάνονται στο Δείκτη και σε παράγωγα χρηματο-πιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία: (α) το Δείκτη, (β) τις μετοχές που περιλαμβάνονται στο Δείκτη, (γ) άλλους δείκτες οι οποίοι έχουν μεγάλο συντελεστή συσχέτισης με το Δείκτη. Το ελάχιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές του Δείκτη είναι 65% επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ενώ το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα είναι 35%. Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα μπορεί να είναι διαπραγματεύσιμα, όπως τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, ή/και εξωχρηματιστηριακά, όπως συμφωνίες ανταλλαγής στο Δείκτη (OTC Swap Transactions). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την κάλυψη ή τη μείωση (αντιστάθμιση) του κινδύνου των στοιχείων που συνθέτουν το Δείκτη. Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί τεχνικές και μέσα που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο του οποίου η επενδυτική πολιτική συνίσταται στην αναπαραγωγή της συνθέσεως του Δείκτη επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι 20% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές του ίδιου εκδότη. Σύμφωνα με το άρθρο 62 του ν. 4099/2012, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφασή της να αυξάνει σε 35% το ως άνω όριο, μόνο για ένα εκδότη, εφόσον αυτό δικαιολογείται από εξαιρετικές συνθήκες της αγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να κάνει χρήση των αυξημένων ορίων διαφοροποίησης που αναφέρονται στη νομοθεσία, δεδομένης της πλήρους φυσικής αναπαραγωγής του δείκτη που παρακολουθεί και της ενδεχόμενης συμμετοχής στη σύνθεση του Δείκτη μετοχής με βαρύτητα άνω του 20% λόγω της ασυμμετρίας των κεφαλαιοποιήσεων των συνθετικών στοιχείων του Δείκτη. Η συχνότητα επανεξισορρόπησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι κατ' ελάχιστον 3 φορές το χρόνο, ήτοι η συχνότητα τακτικών αναθεωρήσεων του Δείκτη (2 φορές) και μια επιπρόσθετα που σχετίζεται με τη διανομή μερίσματος από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η συχνότητα επανεξισορρόπησης αυξάνει όταν υπάρχουν έκτακτες αναθεωρήσεις του Δείκτη ή εταιρικές πράξεις στις κινητές αξίες του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Δεδομένης της πλήρους φυσικής αναπαραγωγής του Δείκτη, η αυξημένη συχνότητα επανεξισορρόπησης προκαλεί αύξηση των εξόδων που κυρίως προέρχεται από το σχετικό κόστος συναλλαγών και την εμπορευσιμότητα και διαθεσιμότητα των κινητών αξιών που συνθέτουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Σφάλμα Παρακολούθησης: Το αναμενόμενο επίπεδο σφάλματος παρακολούθησης σε συνθήκες συνθήκες αγοράς είναι 1,74% και βασίζεται στο πραγματοποιηθέν σφάλμα παρακολούθησης της τελευταίας διαχειριστικής χρήσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Παράγοντες οι οποίοι είναι πιθανό να επηρεάσουν την ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να παρακολουθήσει την επίδοσή του δείκτη που αναπαράγει είναι οι εξής:

1. Κόστη συναλλαγών, εμπορευσιμότητα & διαθεσιμότητα των κινητών αξιών.
2. Έξοδα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (αμοιβή διαχείρισης, αμοιβή θεματοφυλακής, φόρος ενεργητικού, άλλα έξοδα).
3. Πρόσοδοι κινητών αξιών και πολιτική επανεπένδυσης (μερίσματα, επιστροφή κεφαλαίου, έσοδα δανεισμού κινητών αξιών).
4. Εταιρικές πράξεις και αναγκαία προσαρμογή/ αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Αναθεώρηση της σύνθεσης του Δείκτη και αναγκαία προσαρμογή/αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
6. Διαθέσεις & εξαγορές μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
7. Κίνδυνος διακοπής/μετατροπής του Δείκτη.

Μερισματική Πολιτική: Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους, μερίσματα και κέρδη από κλήρωση υπέρ το άρτιο, δύναται να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσεως, όπως ορίζονται στην περίπτωση α) της παραγράφου 2 του άρθρου 11 του ν. 4099/2012. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διανέμονται στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., εφόσον δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημιές που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσεως. Η διανομή γίνεται σε όλους όσους ήταν κάτοχοι μεριδίων κατά την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Ως ημερομηνία αποκοπής μερίσματος ορίζεται η τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, ήτοι η 30η Ιουνίου. Το εκάστοτε διανεμόμενο ποσό μερίσματος εφ' όσον δοθεί, αφαιρείται από την αξία του μεριδίου, με αντίστοιχη μείωση της τιμής του.

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Δείκτης Αναφοράς: FTSE/Athex Large Cap Index

Περιλαμβάνει τις 25 μεγαλύτερες, με κριτήριο την κεφαλαιοποίηση, μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο δείκτης FTSE®/Athex Large Cap είναι δείκτης τιμών, επομένως οι ιστορικές αποδόσεις του λαμβάνουν υπόψη μόνο τις μεταβολές των τιμών των μετοχών που τον απαρτίζουν και δεν συμπεριλαμβάνουν μερίσματα ή άλλες διανομές. Ο μαθηματικός τύπος υπολογισμού του είναι:

$$\frac{\sum_{i=1}^n (p_i \cdot s_i \cdot f_i)}{d}$$

n = Πλήθος Μετοχών του Δείκτη
 pi = Η τελευταία Τιμή Συναλλαγής της Μετοχής που συμμετέχει στη σύνθεση του Δείκτη
 si = Ο Συνολικός Αριθμός Μετοχών (Outstanding Shares)
 fi = Ο Συντελεστής Ευρείας Διασποράς
 d = Η Χρηματιστηριακή Αξία Έτους Βάσης (Divisor)

Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με το Δείκτη Αναφοράς και τη σύνθεσή του, οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να απευθύνονται στην ιστοσελίδα: <http://www.helix.gr/el/index-composition/-/select-index/62>

Οργανωμένη Αγορά Διαπραγμάτευσης:
 Αγορά Αξιών Χρηματιστηρίου Αθηνών

Προφίλ Επενδυτή: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση στις μετοχές εταιρειών που απαρτίζουν το δείκτη FTSE/Athex Large Cap, προσδοκώντας υψηλές αποδόσεις, αποδεχόμενοι τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν οι χρηματιστηριακές αγορές και το σημαντικό κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου:

Κίνδυνος Αγοράς:	Υψηλός
Πιστωτικός Κίνδυνος:	Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος:	Μηδαμινός
Κίνδυνος Κράτους:	Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού:	Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας:	Υψηλός
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:	Υψηλός
Κίνδυνος Παραγώγων:	Χαμηλός

Κατόπιν της ανωτέρω διαβάθμισης το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

Συνολική Έκθεση σε Κίνδυνο:

Μεθοδολογία Υπολογισμού:	Σχετική Δυνητική Ζημία
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς:	Δείκτης Αναφοράς
Αναμενόμενο Επίπεδο Μόχλευσης:	5%
Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο Επιπέδου Μόχλευσης:	Μικρή

Ονομασίες:

24.01.2008	Έναρξη του «Alpha ETF FTSE Athex 20 Μετοχικό Εσωτερικού»
29.11.2012	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha ETF FTSE Athex Large Cap Μετοχικό»
11.05.2017	Αλλαγή ονομασίας σε «Alpha ETF FTSE Athex Large Cap Μετοχικός Διαπραγματεύσιμος ΟΣΕΚΑ»

ISIN: GRF000153004

Παρελθούσες Αποδόσεις Α/Κ και Δείκτης Αναφοράς



Οι ιστορικές αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζονται με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου, με επανεπένδυση όλων των διανομών (επιστροφών κεφαλαίου) που πραγματοποιεί.

Το «ALPHA ETF FTSE Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ» με καμία έννοια ή τρόπο δεν επιχορηγείται, υποστηρίζεται, πωλείται ή προωθείται από την FTSE International Limited («FTSE») ή την London Stock Exchange Group companies (the «LSEG») ή το Χ.Α. (μαζί «δικαιοπάροχοι») και κανένας από τους δικαιοπάροχους δεν παρέχει οποιαδήποτε εγγύηση ή εκπροσώπηση ρητή ή σιωπηρή καθ' οιονδήποτε τρόπο είτε ως αποτελέσματα από την χρήση του Δείκτη FTSE/Athex Large Cap («ο Δείκτης») και/ή την τιμή στην οποία ο Δείκτης διαμορφώνεται κάθε δεδομένη στιγμή ή ημέρα ή οποτεδήποτε άλλοτε. Ο Δείκτης υπολογίζεται από την FTSE και το Χ.Α. Κανένας από τους δικαιοπάροχους δεν ευθύνεται (από αμέλεια ή από οποιονδήποτε άλλο τρόπο) έναντι οποιουδήποτε για οποιοδήποτε λάθος στον Δείκτη και δεν έχει οποιαδήποτε υποχρέωση να ενημερώνει οποιονδήποτε για τυχόν τέτοιο λάθος.

Τα «FTSE®», «FT-SE®» and «Footsie®» είναι εμπορικά σήματα της LSGEG, το «Athex» είναι εμπορικό σήμα του Χ.Α. και όλα χρησιμοποιούνται από την FTSE κατόπιν σχετικής αδειάς.

Πρόσθετες Πληροφορίες:

- Ημερομηνία πρώτης έκδοσης μεριδίων 14.01.2008.
- Αρχική τιμή μεριδίου, το 1/100 της τιμής του δείκτη κατά την ημερομηνία πρώτης έκδοσης μεριδίων.
- Έναρξη διαπραγματεύσεως μεριδίων 24.01.2008.
- Τιμή εισαγωγής, η καθαρή τιμή μεριδίου στις 23.01.2008, ίση με το 1/100 της τιμής του δείκτη την ίδια ημερομηνία.
- Μονάδα δημιουργίας / εξαγοράς μεριδίων (creation / redemption unit) 5.000 μερίδια.
- Μέγιστος αριθμός μεριδίων που δύναται να εκδοθούν 100.000.000.
- Ειδικός Διαπραγματευτής Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Εθνική Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.
- Ενδεικτική Καθαρή Αξία Ενεργητικού (iNAV). Η τιμή (iNAV) υπολογίζεται και διαχέεται από το Χρηματιστήριο Αθηνών (<http://www.helex.gr/el/web/guest/etf-snapshot/-select-etf/1202>) κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης, κάθε 30 δευτερόλεπτα, αντικατοπτρίζοντας τις μεταβολές που υφίσταται ο υποκείμενος δείκτης ενδοσυνεδριακά.
- Μέγιστο ποσοστό απόκλισης της τιμής του μεριδίου που διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά σε σχέση με την ενδεικτική καθαρή τιμή του μεριδίου 3%, η διασφάλιση του οποίου είναι στις αρμοδιότητες του Ειδικού Διαπραγματευτή.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι:

- Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι εγγυημένη.
- Η χρηματιστηριακή τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να μην αντικατοπτρίζει την καθαρή τιμή τους.
- Υπάρχουν περιπτώσεις όπου η διαπραγμάτευση των μεριδίων στην οργανωμένη αγορά ενδέχεται να ανασταλεί ή να διακοπεί.
- Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν εισαχθεί και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η αγορά και πώληση μεριδίων μέσω της δευτερογενούς αγοράς υπόκεινται στους κανονισμούς που διέπουν την αγορά στην οποία διαπραγματεύεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι επενδυτές οι οποίοι επιθυμούν να αγοράσουν/πωλήσουν μερίδια μέσω της δευτερογενούς αγοράς, θα πρέπει να απευθυνθούν στον επενδυτικό τους σύμβουλο / Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.).
- Τα μερίδια του διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ που αγοράστηκαν στη δευτερογενή αγορά δεν μπορούν συνήθως να πωληθούν εκ νέου απευθείας στο διαπραγματεύσιμο ΟΣΕΚΑ. Οι επενδυτές αγοράζουν και πωλούν μερίδια στη δευτερογενή αγορά μέσω διαμεσολαβητή, πράγμα το οποίο μπορεί να συνεπάγεται έξοδα. Επιπλέον, οι επενδυτές μπορεί να πληρώσουν ποσό μεγαλύτερο από την τρέχουσα καθαρή αξία ενεργητικού όταν αγοράζουν μερίδια και μπορεί να εισπράξουν ποσό μικρότερο από την τρέχουσα καθαρή αξία ενεργητικού όταν πωλούν μερίδια.



ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ

Οι παρακάτω Επιτρεπόμενες Επενδύσεις και Επενδυτικά Όρια αφορούν όλα τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια εκτός του «ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.», του οποίου η πολιτική επενδύσεων περιγράφεται αναλυτικά στο άρθρο 4 του Κανονισμού του.

A. Επιτρεπόμενες Επενδύσεις

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα στοιχεία:

α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παρ. 44 του άρθρου 5 του ν. 4514/2018, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της παρ. 21 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

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

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

δ) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ως άνω περιπτώσεων α', β' και γ' και η εισαγωγή αυτή πραγματοποιείται εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.

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

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

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

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

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

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

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

αα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως αυτός καθορίζεται στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα,

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

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



η) Μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους και εφόσον τα μέσα αυτά:

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

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

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

δδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις ως άνω υποπεριπτώσεις αα', ββ' ή γγ' και εφόσον ο εκδότης είναι:

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 του ν. 4548/2018 και την Οδηγία 2013/33/ΕΕ), που βασίζεται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιρειών ή

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

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

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, επίσης, να επενδύει μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα προαναφερόμενα.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τίτλους αυτών.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.

B. Επενδυτικά Όρια

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση:

α) μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) μέχρι 40% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων Β.4.α και Β.4.β δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του 40% που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

2. Ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

3. Με την επιφύλαξη του άρθρου 63 και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του ν. 4099/2012, το σύνολο των επενδύσεων του ΟΣΕΚΑ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης Α.1.ε δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το 10% του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της ενότητας Β δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από τον ΟΣΕΚΑ.

4. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου Β.1, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι 35% του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου Β.1, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε ομολογίες που εκδίδονται πριν από τις 8.7.2022 και πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στην παρούσα περίπτωση, όπως ίσχυε κατά την ημερομηνία έκδοσής τους, ή σε περίπτωση που οι ομολογίες εμπίπτουν στον ορισμό των καλυμμένων ομολόγων, όπως αυτός προβλέπεται στην περ. 1 του άρθρου 3 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 (L 328) και τα εθνικά μέτρα ενσωμάτωσής της.

Οι επενδύσεις του ΟΣΕΚΑ σε ομολογίες της παρούσας που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) δεν επιτρέπεται, αθροιζόμενες, να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 και 2 και της περίπτωσης Β.6.β, ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω



του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε:

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

6. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους Β.1, Β.2, Β.3, Β.4 και Β.5 και τηρουμένης της περίπτωσης Β.6.β δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το 35% του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

- αα) το 10% του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση Α.1.στ, ή
- ββ) το 5% του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

7. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης Β.4.α επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το 100% του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

- α) ο ΟΣΕΚΑ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το 30% του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ και
- β) στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ αναγράφονται αναλυτικά τα κράτη ή οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί της περίπτωσης Β.4.α που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται ο ΟΣΕΚΑ να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του.

Στο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα γίνεται αναφορά, σε εμφανή θέση, στην άδεια σύστασης ή λειτουργίας που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και στα κράτη και στους δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στις αξίες των οποίων προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του.

8. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του .ν. 4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου Β.5 και της περίπτωσης Β.6.α. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση Β.1.α αναφορικά με τις επενδύσεις του ΟΣΕΚΑ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, ο ΟΣΕΚΑ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης ή, κατά περίπτωση, η ΑΕΕΜΚ οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

9. Με την επιφύλαξη του άρθρου 44 του ν. 4261/2014, επιτρέπεται η εγγύηση του συνόλου ή μέρους του ενεργητικού ΟΣΕΚΑ από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος - μέλος, εφόσον προβλέπεται στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ. Δεν επιτρέπεται η παροχή εγγύησης σύμφωνα με το ανωτέρω εδάφιο από τον θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ή από τρίτο πρόσωπο που παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής στον ΟΣΕΚΑ.

Γ. ΟΣΕΚΑ ο οποίος αναπαράγει δείκτη

1. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου Β.1 και με την επιφύλαξη των διατάξεων της ενότητας Ε, ο ΟΣΕΚΑ του οποίου η επενδυτική πολιτική, σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα, συνίσταται στην αναπαραγωγή της σύνθεσης συγκεκριμένου δείκτη μετοχών ή ομολογιών επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι 20% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές ή/και ομολογίες του ίδιου εκδότη, εφόσον ισχύουν τα ακόλουθα:

- α) η σύνθεση του δείκτη είναι επαρκώς διαφοροποιημένη,
- β) ο δείκτης αποτελεί έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη αναφοράς της αντίστοιχης αγοράς και
- γ) ο δείκτης δημοσιεύεται καταλλήλως.

2. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφασή της να αυξάνει σε 35% το όριο της προηγούμενης παραγράφου, εφόσον αυτό δικαιολογείται από εξαιρετικές συνθήκες της αγοράς, ιδίως στις εποπτευόμενες αγορές στις οποίες ορισμένες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς έχουν σημαντική βαρύτητα. Η παραπάνω υπέρβαση επιτρέπεται μόνο για έναν εκδότη.

3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφασή της να εξειδικεύει τα κριτήρια της παραγράφου 1 και να ρυθμίζει λεπτομέρειες ή τεχνικά θέματα σχετικά με την εφαρμογή της ενότητας Γ.



Δ. ΟΣΕΚΑ που επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ

1. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου Β.3 και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του ν. 4099/2012 και με την επιφύλαξη των διατάξεων της ενότητας Ε, ο ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης Α.1.ε, εφόσον αυτό περιλαμβάνεται στον κύριο επενδυτικό σκοπό του, σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα. Ο ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να αποκτά τα εν λόγω μερίδια σε ποσοστό μέχρι 20% του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του ως άνω ΟΣΕΚΑ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το 30% του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της ενότητας Β δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από τον ΟΣΕΚΑ.

2. Όταν ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της εταιρείας διαχείρισής του ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την εταιρεία διαχείρισής του στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, η εταιρεία διαχείρισης ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις.

Ο ΟΣΕΚΑ, ο οποίος επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, αναφέρει στο ενημερωτικό του δελτίο το ανώτατο όριο των προμηθειών διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνουν τόσο τον ίδιο τον ΟΣΕΚΑ όσο και τους ΟΣΕΚΑ ή τους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στους οποίους προτίθεται να επενδύσει. Ο ΟΣΕΚΑ επισημαίνει, επίσης, στην ετήσια έκθεσή του τη μέγιστη αναλογία προμηθειών διαχείρισης που έχουν χρεωθεί τόσο στον ίδιο τον ΟΣΕΚΑ όσο και στους ΟΣΕΚΑ ή στους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε μερίδια των οποίων επενδύει.

3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφασή της να ρυθμίζει λεπτομέρειες ή τεχνικά θέματα σχετικά με την εφαρμογή της ενότητας Δ.

Ε. Απαγόρευση απόκτησης σημαντικής επιρροής

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

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

2. Ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:

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

Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων Ε.2.γ, Ε.2.δ και Ε.2.ε είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

3. Οι περιορισμοί των παραγράφων Ε.1 και Ε.2 δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων Β.4 και Β.7, καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις των άρθρων 59, 61, 64 και 65 του ν. 4099/2012.

ΣΤ. Επενδυτικά Όρια βάσει Κατηγοριοποίησης

1. «Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων»: Πρόκειται για Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, τα οποία μπορούν να επενδύουν και σε: (α) χρεωστικούς τίτλους με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής μέχρι την ημερομηνία εξόφλησης κάθε τίτλου έως και 397 ημέρες, (β) άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων και ΟΣΕΚΑ Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων οι οποίοι πληρούν τις σχετικές διατάξεις των κατευθυντήριων γραμμών της CCSR. Το χαρτοφυλάκιο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα έως 60 ημέρες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής έως 120 ημέρες.

2. «Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων»: Πρόκειται για Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, τα οποία μπορούν να επενδύουν και σε: (α) ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, (β) μέσα χρηματαγοράς τουλάχιστον επενδυτικής διαβάθμισης που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από μία κεντρική ή περιφερειακή αρχή, την Ευρωπαϊκή Ένωση, κεντρική τράπεζα κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής



Ένωσης, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, (γ) λοιπούς χρεωστικούς τίτλους, εφόσον έχουν υπολειπόμενη διάρκεια ζωής έως και 2 έτη και το χρονικό διάστημα που υπολείπεται μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου, το οποίο πρέπει να συνδέεται με επιτόκιο μέσω χρηματαγοράς ή δείκτη, δεν υπερβαίνει τις 397 ημέρες, (δ) άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων και Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων, καθώς και ΟΣΕΚΑ Διαχείρισης Διαθεσίμων και ΟΣΕΚΑ Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων οι οποίοι πληρούν τις σχετικές διατάξεις των κατευθυντήριων γραμμών της CESR. Το χαρτοφυλάκιο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Διαχείρισης Διαθεσίμων έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα έως 6 μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής έως 12 μήνες.

3. «Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια»: Επενδύουν κατ' ελάχιστον το 65% του ενεργητικού τους σε χρεωστικούς τίτλους. Ποσοστό μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού τους μπορεί να επενδύεται και σε μετοχές.

4. «Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια»: Επενδύουν κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού τους σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού τους σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού τους.

5. «Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια»: Επενδύουν κατ' ελάχιστον το 65% του ενεργητικού τους σε μετοχές.

6. «Αμοιβαία Κεφάλαια Κεφαλαίων (Funds of Funds)»: Επενδύουν κατ' ελάχιστον το 65% του ενεργητικού τους σε μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων και μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου (ε) της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 30% του καθαρού ενεργητικού τους.

7. «Σύνθετα Αμοιβαία Κεφάλαια»: Μπορούν να επενδύουν σε όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα που προβλέπονται στο νόμο 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει. Εφαρμόζουν διαχείριση που αποσκοπεί, βάσει μαθηματικού τύπου, στην επίτευξη προκαθορισμένης απόδοσης κατά τη λήξη τους, διακρατώντας καθ' όλη τη διάρκειά του, τα στοιχεία του ενεργητικού που απαιτούνται για την επίτευξη του στόχου τους. Η προκαθορισμένη απόδοσή τους αναφέρεται σε ορισμένο αριθμό σεναρίων, τα οποία βασίζονται στην αξία των υποκείμενων στοιχείων και προσφέρουν στους μεριδιούχους διαφορετικές αποδόσεις ανά σενάριο.

8. «Αμοιβαία Κεφάλαια Δείκτη»: Αναπαράγουν τη σύνθεση δείκτη μετοχών ή ομολόγων. Πρέπει να επενδύουν ποσοστό τουλάχιστον 95% του καθαρού ενεργητικού τους σε κινητές αξίες οι οποίες περιλαμβάνονται στο συγκεκριμένο δείκτη τον οποίο αναπαράγουν και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία το δείκτη που αναπαράγουν, τις κινητές αξίες που περιλαμβάνονται στο δείκτη αυτό ή άλλους δείκτες με μεγάλο συντελεστή συσχέτισης με τον αναπαραγόμενο δείκτη. Δεν επιτρέπεται να επενδύουν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την κάλυψη ή τη μείωση (αντιστάθμιση) του κινδύνου των στοιχείων που συνθέτουν το δείκτη που αναπαράγουν.



ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να εκδώσει μερίδια σε διάφορες κατηγορίες σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 6 του ν. 4099/2012, οι οποίες μπορεί να έχουν: (i) διαφορετικές προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετικές προμήθειες διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (iv) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (v) οποιαδήποτε άλλα χαρακτηριστικά, τα οποία προσδιορίζονται εκάστοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο με την αντίστοιχη τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα μερίδια της ίδιας Κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους, η συμμετοχή των οποίων στην εκάστοτε κατηγορία αποδεικνύεται με την καταχώρηση των στοιχείων τους στο ηλεκτρονικό αρχείο μεριδιούχων που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει την πλήρη διακριτική ευχέρεια να καθορίζει εάν ένας επενδυτής πληροί ή όχι τις προϋποθέσεις για επένδυση σε συγκεκριμένη κατηγορία μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων και νόμισμα αναφοράς είναι το ευρώ (€).

Τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν να διατίθενται, κατά περίπτωση και κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στις παρακάτω κατηγορίες μεριδίων (Share Classes):

1. Classic
2. Classic «D»
3. Classic «G»
4. Privilege
5. Privilege «D»
6. Institutional
7. Institutional «D»
8. S
9. E

με τα κάτωθι χαρακτηριστικά:

-Κατηγορία «Classic» («C»): Τα μερίδια της κατηγορίας «Classic» απευθύνονται και διατίθενται σε όλους τους επενδυτές.

- Κατηγορία «Privilege» («P»): Τα μερίδια της κατηγορίας «Privilege» απευθύνονται και διατίθενται σε πελάτες Private και Personal Banking του κάθε διανομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

-Κατηγορία «Institutional» («I»): Τα μερίδια της κατηγορίας «Institutional» απευθύνονται και διατίθενται α) σε θεσμικούς επενδυτές (πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ κλπ.) και β) σε επενδυτές που τα αποκτούν στο πλαίσιο παροχής της κύριας επενδυτικής υπηρεσίας της Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου που έχουν συνάψει με παρόχους αντίστοιχων επενδυτικών υπηρεσιών, όπως πιστωτικά ιδρύματα, Ε.Π.Ε.Υ. και Α.Ε.Δ.Α.Κ.

- Distribution («D»): Οι μεριδιούχοι των ανωτέρω κατηγοριών μεριδίων με την επιπλέον ένδειξη Distribution ή D, λαμβάνουν μηνιαίες ή τριμηνιαίες ή εξαμηνιαίες ή ετήσιες καταβολές μετρητών. Η πραγματοποίηση ή μη της καταβολής, το ύψος και ο χρόνος διενέργειας εκάστης, καθώς και η/οι κατηγορία/ες μεριδίων με την επιπλέον ένδειξη D, στην/ις οποία/ες αφορά αυτή, εξαρτώνται από απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία συνεκτιμά τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς αλλά και την τρέχουσα απόδοση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

- Κατηγορία Classic «G»: Τα μερίδια της κατηγορίας Classic με την επιπλέον ένδειξη «G» απευθύνονται και διατίθενται αποκλειστικά σε επενδυτές οι οποίοι εντάσσονται στις διατάξεις του ν. 4251/2014, όπως εκάστοτε ισχύει, και αφορούν στη χορήγηση και ανανέωση άδειας παραμονής στην Ελλάδα, σε πολίτες τρίτων χωρών για την άσκηση επενδυτικής δραστηριότητας.

- Κατηγορία «S»: Τα μερίδια της κατηγορίας «S» απευθύνονται και διατίθενται σε πελάτες νομικά πρόσωπα, οι οποίοι συμμετέχουν στο πλαίσιο αποταμιευτικών προγραμμάτων ομαδικής ασφάλισης.

-Κατηγορία «E»: Τα μερίδια της κατηγορίας «E» απευθύνονται και διατίθενται αποκλειστικά σε λειτουργούς του Ομίλου Alpha Bank.



Οι ως άνω καταβολές μετρητών, πραγματοποιούνται μέσω εξαγοράς μεριδίων D, που υλοποιεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. χωρίς προηγούμενη αίτηση εξαγοράς των μεριδιούχων-δικαιούχων αυτών και χωρίς την επιβολή προμήθειας εξαγοράς. Ο αριθμός των εξαγοραζόμενων μεριδίων κάθε μεριδιούχου, υπολογίζεται βάσει του εκάστοτε ύψους της ποσοστιαίας καταβολής επί το συνολικό αριθμό των μεριδίων του. Προηγούμενες καταβολές δεν αποτελούν εγγύηση για επόμενες καταβολές.

Σε περίπτωση λύσης κάποιου εκ των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στο άρθρο 11 του Κανονισμού του.

Πέραν των εμπραγμάτων δικαιωμάτων των μεριδιούχων επί ενός εκάστου των στοιχείων που συνθέτουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μερίδια του οποίου κατέχουν και αντίστοιχα των ενοχικών δικαιωμάτων επί των προσόδων που αποφέρουν τα εν λόγω κατ' ιδίαν στοιχεία, εμπράγματα, ενοχικά ή άλλης μορφής δικαιώματα είναι δυνατόν να απορρέουν από την συμμετοχή σε Αμοιβαία Κεφάλαια ανάλογα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά κάθε κατηγορίας μεριδίων (Share Classes)όπως περιγράφονται αναλυτικά ανωτέρω .



ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

Οι παρούσες πληροφορίες ισχύουν για όλα τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια πλην του «Alpha ETF FTSE Athex Large Cap Μετοχικός Διαπραγματεύσιμος ΟΣΕΚΑ».

Η διάθεση και εξαγορά μεριδίων των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012 και τον Κανονισμό εκάστου αμοιβαίου κεφαλαίου. Αναλυτικές πληροφορίες για τους Όρους Συμβάσεως Συνεργασίας για Επενδύσεις στα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια, υπάρχουν σε όλες τις αιτήσεις που υποβάλει και υπογράφει ο μεριδιούχος.

Για την απόκτηση μεριδίων Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων υποβάλλεται σχετική αίτηση συμμετοχής προς την Εταιρεία, από τον επενδυτή αυτοπροσώπως ή από νόμιμα προς τούτο εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπό του. Η αίτηση συμμετοχής ισχύει μόνο εφόσον το επενδύσιμο χρηματικό ποσό έχει κατατεθεί στο τραπεζικό λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου που τηρείται στην Alpha Bank και φέρει τις εξουσιοδοτημένες υπογραφές της Alpha Bank ή της Εταιρείας.

Για την εξαγορά μεριδίων υποβάλλεται αίτηση εξαγοράς/μεταφοράς μεριδίων από τον δικαιούχο (ή σε περίπτωση κοινού λογαριασμού από έναν από τους δικαιούχους) ή από νόμιμα προς τούτο εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπό του, με ταυτόχρονη κατάθεση για ακύρωση των τίτλων μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, εφ' όσον αυτοί υπάρχουν. Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των μεριδίων καταβάλλεται στον δικαιούχο-μεριδιούχο εντός πέντε εργάσιμων ημερών. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων για χρονικό διάστημα τριών μηνών, δυνάμενο να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ' ανώτατο όριο.

Η μεταφορά της επενδύσεως από ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σε άλλο, συνιστά εξαγορά των κατεχομένων μεριδίων και στη συνέχεια επένδυση του προϊόντος της εξαγοράς στο νέο αμοιβαίο κεφάλαιο με τη διάθεση νέων μεριδίων, σύμφωνα με τα άρθρα 6, 7 και 8 του Κανονισμού των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η Εταιρεία, στα πλαίσια της επενδυτικής ευελιξίας που επιθυμεί να εξασφαλίσει στους μεριδιούχους της, δύναται να αποδέχεται τις παραπάνω πράξεις, σε χρονικά πλαίσια τέτοια ώστε να διασφαλίζεται το συμφέρον όλων των μεριδιούχων που συμμετέχουν στα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια.

Η Εταιρεία αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας διαχειρίσεως, του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από το νόμο δημοσιεύσεων και οι δαπάνες που σύμφωνα με τους κανονισμούς των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων, βαρύνουν τα τελευταία. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον παρόντα νόμο δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη γίνεται με έξοδα της Εταιρείας.

Η αξία κάθε μεριδίου υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα από την Εταιρεία κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο ν. 4099/2012 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και είναι ίση με το πηλίκο της διαιρέσεως του συνόλου του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δια του αριθμού των μεριδίων που κυκλοφορούν. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς επιτρέπεται να υπερβαίνουν ή υπολείπονται, αντιστοίχως, της καθαρής τιμής του μεριδίου κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας.

Καθημερινά στον ημερήσιο τύπο και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.alphamutual.gr/el/ta-proionta-mas/imerisies-times-amoiwaion-kefalaion δημοσιεύονται, για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο, η καθαρή αξία ενεργητικού, ο αριθμός μεριδίων, η καθαρή τιμή των μεριδίων και η τιμή διάθεσης και εξαγοράς τους.

Η είσπραξη των κερδών από τον επενδυτή γίνεται κατά την εξαγορά των κατεχομένων μεριδίων.

Τα κέρδη/ζημιές ενσωματώνονται καθημερινά στο ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων και εμφανίζονται μέσα από την ημερήσια μεταβολή της τιμής του μεριδίου τους.

Η αξία των μεριδίων που κατέχει ο επενδυτής την 31^η Δεκεμβρίου εκάστου έτους αντικατοπτρίζει την κεφαλαιοποίηση και του εισοδήματος και της υπεραξίας.

Το εκάστοτε διανεμόμενο ποσό μερίσματος εφ' όσον δοθεί, αφαιρείται από την αξία του μεριδίου, με αντίστοιχη μείωση της τιμής του.



ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Οι μέγιστες πάσης φύσεως αμοιβές, προμήθειες και λοιπά έξοδα που βαρύνουν είτε το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων είτε τους μεριδούχους τους, αναφέρονται στο άρθρο 8 του Κανονισμού τους.

Αναφορικά με τις εισπραττόμενες προμήθειες ισχύουν τα κάτωθι

ΠΙΝΑΚΑΣ 1

ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΜΑΙΟΣ 2024

Αμοιβαίο Κεφάλαιο/Share Class	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ*	
	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ	ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ	ΕΞΑΓΟΡΑΣ
	ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΗ	ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΗ	ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΗ	ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΗ
Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ				
ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦ ΑΛΛΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Classic	0,50%	0,05%	0,25%	0,00%
ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦ ΑΛΛΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε. Institutional	0,25%	0,05%	0,00%	0,00%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ - ΣΥΝΘΕΤΑ Α/Κ				
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	1,00%	0,10%	1,00%	0,75%
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	0,50%	0,10%	0,00%	0,00%
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	1,00%	0,10%	1,00%	0,75%
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	1,00%	0,10%	1,00%	0,75%
ALPHA EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	0,50%	0,10%	0,00%	0,00%
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ Α/Κ	0,55%	0,05%	-**	2,00%
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103 ΣΥΝΘΕΤΟ Α/Κ	1,00%	0,10%	-**	2,00%
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104 ΣΥΝΘΕΤΟ Α/Κ	1,00%	0,10%	-**	2,00%
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ Α/Κ	1,00%	0,10%	-**	2,00%
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ106 ΣΥΝΘΕΤΟ Α/Κ	1,00%	0,10%	-**	2,00%
ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ107 ΣΥΝΘΕΤΟ Α/Κ	1,00%	0,10%	-**	2,00%
ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ Α/Κ	1,00%	0,10%	-**	1,00%
ALPHA MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ Α/Κ	1,00%	0,10%	3,00%	2,00%
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic	1,10%	0,07%	1,00%	0,75%
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic D	1,10%	0,07%	1,00%	0,75%
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional	0,55%	0,07%	0,00%	0,00%
ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	0,75%	0,10%	0,75%	2,00%
ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	1,00%	0,10%	0,75%	2,00%
ALPHA TARGET MATURITY III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	1,00%	0,10%	0,75%	2,00%
ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	1,00%	0,10%	0,75%	2,00%
ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	1,00%	0,10%	0,75%	2,00%
ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	1,00%	0,10%	0,25%	2,00%
ALPHA TARGET MATURITY VII 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	1,00%	0,10%	0,25%	2,00%
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	0,85%	0,10%	0,75%	0,50%
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	0,85%	0,10%	0,75%	0,50%
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	0,43%	0,10%	0,00%	0,00%
ΜΙΚΤΑ Α/Κ				
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic	1,75%	0,10%	1,00%	1,00%
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional	0,875%	0,10%	0,00%	0,00%
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic	1,25%	0,10%	1,00%	1,00%
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Classic D	1,25%	0,10%	1,00%	1,00%
ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ Institutional	0,625%	0,10%	0,00%	0,00%
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic	1,50%	0,07%	1,00%	1,00%
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic D	1,50%	0,07%	1,00%	1,00%
ALPHA ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional	0,75%	0,07%	0,00%	0,00%
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΤΑΙΡΕΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΩΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ	0,08%	0,05%	4,00%	2,00%
ΔΥΝΑΜΙΣ GLOBAL ΜΙΚΤΟ	0,40%	0,07%	1,00%	1,00%
ALPHA MELLON ΜΙΚΤΟ E	0,60%	0,05%	0,00%	0,00%
ALPHA MELLON ΜΙΚΤΟ S	0,10%	0,05%	0,00%	0,00%
ALPHA MELLON II ΜΙΚΤΟ	0,20%	0,05%	0,00%	0,00%
ΜΕΤΟΧΙΚΑ Α/Κ				
ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	2,50%	0,15%	1,00%	1,00%
ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	1,25%	0,15%	0,00%	0,00%
ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	2,50%	0,15%	1,00%	1,00%
ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	1,25%	0,15%	0,00%	0,00%
ALPHA FOF COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	1,50%	0,15%	1,00%	1,00%
ALPHA FOF COSMOS STARS EUROPE ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	0,75%	0,15%	0,00%	0,00%
ALPHA FOF COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	1,50%	0,15%	1,00%	1,00%
ALPHA FOF COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	0,75%	0,15%	0,00%	0,00%
ALPHA FOF COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	2,00%	0,15%	1,00%	1,00%
ALPHA FOF COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	1,00%	0,15%	0,00%	0,00%
ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	2,00%	0,15%	1,00%	1,00%
ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	1,00%	0,15%	0,00%	0,00%
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	0,275%	0,10%	0,10%*	0,20%

* Προμήθειες Δημιουργίας / Εξαγοράς μονάδας μεριδίων

** Δεν πραγματοποιούνται συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο



Ειδικότερα σε ότι αφορά τις προμήθειες κατά την αγορά, πώληση και μεταφορά μεριδίων από ένα Alpha Αμοιβαίο Κεφάλαιο σ' ένα άλλο, σύμφωνα με την τρέχουσα προμηθειακή πολιτική, ισχύουν τα κάτωθι:

1. ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ:

Σύμφωνα με τον ανωτέρω Πίνακα 1. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια με

2. ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ:

Κλιμακούμενη, μέχρι μηδενισμού, αναλόγως της διάρκειας επενδύσεως ανά τίτλο και της κατηγορίας του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τον ακόλουθο Πίνακα 2:

Πίνακας 2	Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου			
	Διάρκεια Επένδυσης	Χρηματαγοράς	Ομολογιακά	Μικτά
Έως 1 έτος	0,00%	0,75%	1,00%	1,00%
Έως 2 έτη	0,00%	0,35%	0,50%	0,50%
Πλέον των 2 ετών	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Αφορούν τις κατηγορίες μεριδίων «classic» και «classic D». Για τις κατηγορίες μεριδίων «Institutional», οι προμήθειες είναι 0,00%

3. ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ (Εξαγορά και νέα διάθεση):

- Στις μεταφορές μεριδίων προς άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο ισχύουν οι κανονικές προμήθειες διάθεσης.
- Η εξαγορά μεριδίων προς μεταφορά σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο επιβαρύνεται με το ήμισυ της προμήθειας του Πίνακα 2.
- Αν η εξαγορά αφορά μεταφορά σε αμοιβαία κεφάλαια ίσης ή μεγαλύτερης αμοιβής διαχείρισεως, η προμήθεια εξαγοράς είναι μηδενική.
- Η μη παρακράτηση προμήθειας διάθεσης /εξαγοράς για συμμετοχές μέσω του προγράμματος Alpha Δημιουργώ, δεν ισχύει σε περίπτωση ενοποίησης των σχετικών τίτλων ή μεταφοράς από έναν επενδυτικό λογαριασμό σε άλλο.

4. ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ:

4.1. Προμήθειες της σειράς A/K ALPHA FUNDS OF FUNDS COSMOS STARS:

Προμήθεια Διάθεσης: 1,00%

Προμήθειες Εξαγοράς: 2,00% για τις τρεις (3) πρώτες εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία αγοράς των μεριδίων. Κατόπιν, ισχύουν όσα και για τα υπόλοιπα αμοιβαία κεφάλαια.

4.2 Προμήθειες του A/K ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ:

Η αγορά και πώληση μεριδίων μέσω της δευτερογενούς αγοράς υπόκεινται στους κανονισμούς που διέπουν την αγορά στην οποία διαπραγματεύεται το αμοιβαίο κεφάλαιο.

4.3. Προμήθειες του A/K ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ102 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: Κατά την 30.10.2020, 0,00%.

Δεν πραγματοποιούνται συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετά την 30/10/2020.

Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 04.11.2030, 2,00%

Κατά την 04.11.2030, 0,00%

Μετά την 04.11.2030, 0,00%

4.4. Προμήθειες του A/K ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ103 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: Κατά την 29.07.2022, 0,00%

Δεν πραγματοποιούνται συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετά την 29/7/2022.

Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 29.07.2032, 2,00%

Κατά την 29.07.2032, 0,00%

Μετά την 29.07.2032, 0,00%



4.5. Προμήθειες του Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: 4,00%

Προμήθεια Εξαγοράς: 2,00%

4.6. Προμήθειες του Α/Κ MULTI-ASSET PROTECT 85 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: 3,00%

Προμήθεια Εξαγοράς: 2,00%

4.7. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: Κατά την 09.12.2022, 0,00%

Δεν πραγματοποιούνται συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετά την 09/12/2022.

Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 14.12.2032, 2,00%

Κατά την 14.12.2032, 0,00%

Μετά την 14.12.2032, 0,00%

4.8. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA PROSPERITY I 90-140 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: Κατά την 14.12.2022, 2,00%

Δεν πραγματοποιούνται συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετά την 14/12/2022.

Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 7.12.2027, 1,00%

Κατά την 7.12.2027, 0,00%

Μετά την 7.12.2027, 0,00%

4.9. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: 0,75%

Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 10.2.2028, 2,00%

Κατά την 10.2.2028, 0,00%

Μετά την 10.2.2028, 0,00%

4.10. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: 0,75%

Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 28.4.2028, 2,00%

Κατά την 28.4.2028, 0,00%

Μετά την 28.4.2028, 0,00%

4.11. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: Κατά την 16.06.2023, 0,00%

Δεν πραγματοποιούνται συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετά την 16/06/2023.

Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 20.06.2033, 2,00%

Κατά την 20.06.2033, 0,00%

Μετά την 20.06.2033, 0,00%

4.12. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA TARGET MATURITY III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: 0,75%

Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 28.7.2028, 2,00%

Κατά την 28.7.2028, 0,00%

Μετά την 28.7.2028, 0,00%

4.13. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: 0,75%

Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 27.10.2028, 2,00%

Κατά την 27.10.2028, 0,00%

Μετά την 27.10.2028, 0,00%



4.14. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ106 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: Κατά την 31.10.2023, 0,00%
Δεν πραγματοποιούνται συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετά την 31/10/2023.
Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 02.11.2023, 2,00%
Κατά την 02.11.2023, 0,00%
Μετά την 02.11.2023, 0,00%

4.15. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: 0,75%
Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 15.12.2028, 2,00%
Κατά την 15.12.2028, 0,00%
Μετά την 15.12.2028, 0,00%

4.16. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: 0,25%
Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 30.01.2026, 2,00%
Κατά την 30.01.2026, 0,00%
Μετά την 30.01.2026, 0,00%

4.17. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ107 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: Κατά την 04.03.2024, 0,00%
Δεν πραγματοποιούνται συμμετοχές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετά την 04/03/2024.
Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 06.03.2034, 2,00%
Κατά την 06.03.2034, 0,00%
Μετά την 06.03.2034, 0,00%

4.18. Προμήθειες του Α/Κ ALPHA TARGET MATURITY VII 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Προμήθεια Διάθεσης: 0,25%
Προμήθεια Εξαγοράς: Πριν την 29.04.2026, 2,00%
Κατά την 29.04.2026, 0,00%
Μετά την 29.04.2026, 0,00%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Η ανωτέρω προμηθειακή πολιτική δεν αφορά πελάτες των υπηρεσιών Alpha Bank Gold Personal Banking και Alpha Private Banking.

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι:

α) Η προμήθεια διαχειρίσεως, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ., η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του αμοιβαίου κεφαλαίου, που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

β) Η Αμοιβή υπεραπόδοσης («performance fee») - εφόσον προβλέπεται στον Κανονισμό κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου - ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Η ημερήσια απόδοση κάθε κατηγορίας μεριδίων ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας, από αυτήν της προηγούμενης ημέρας, δια την καθαρή τιμή μεριδίου της προηγούμενης ημέρας. Η ημερήσια απόδοση του δείκτη αναφοράς ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της τιμής του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας, από αυτήν της προηγούμενης ημέρας, δια την τιμή του δείκτη αναφοράς της προηγούμενης ημέρας.



Η αμοιβή υπεραπόδοσης - εφόσον υφίσταται - θα λογίζεται καθημερινά και θα επιβαρύνει την καθαρή τιμή μεριδίου της κάθε κατηγορίας. Βάση υπολογισμού της αμοιβής υπεραπόδοσης είναι το ενεργητικό της προηγούμενης ημέρας της κάθε κατηγορίας μεριδίου επί την ημερήσια μεταβλητή υπεραπόδοση. Βασική προϋπόθεση για τον λογισμό της ημερήσιας αμοιβής υπεραπόδοσης σε κάθε κατηγορία μεριδίων είναι να υφίσταται υπεραπόδοση την περίοδο αξιολόγησης, η οποία είναι ένα ημερολογιακό έτος, με ημερομηνία αναφοράς 31/12 του προηγούμενου έτους. Κατά την ενεργοποίηση μιας κατηγορίας μεριδίων στη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, η περίοδος αξιολόγησης έχει ως ημερομηνία αναφοράς την ημέρα ενεργοποίησης της κατηγορίας μεριδίων.

Σε περίπτωση υποαπόδοσης μιας κατηγορίας σε σχέση με την απόδοση του δείκτη αναφοράς στο τέλος του ημερολογιακού έτους, η περίοδος αξιολόγησης παρατείνεται έως ότου η όποια συσσωρευμένη υποαπόδοση μηδενιστεί, δηλαδή η υποαπόδοση που έχει παρατηρηθεί κατά το προηγούμενο έτος ή έτη έχει πλέον καλυφθεί. Σε αυτή την περίπτωση, ημερομηνία έναρξης της νέας περιόδου αξιολόγησης της απόδοσης και αντίστοιχα του δείκτη αναφοράς, αποτελεί η ημερομηνία που καλύφθηκε η συσσωρευμένη υποαπόδοση.

Η οριστικοποίηση της υπεραπόδοσης, εφόσον υφίσταται, θα πραγματοποιείται στο τέλος του ημερολογιακού έτους και θα πληρώνεται μέσα σε 10 ημέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

γ) Η προμήθεια θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου, που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

δ) Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του ν. 4099/2012.

ε) Τα έξοδα και οι προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

στ) Τα έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το ν. 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

ζ) Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

η) Οι εισφορές προς τις Εποπτικές Αρχές και οι τυχόν φόροι, τέλη και συναφείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από την κείμενη νομοθεσία και αφορούν το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Οι επενδύσεις στα Αμοιβαία Κεφάλαια, εκτός των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς, έχουν μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα. Αν κάποιος επενδυτής παραμείνει για μικρό χρονικό διάστημα στα Αμοιβαία Κεφάλαια, ανεξαρτήτως της πορείας των αγορών, είναι πιθανόν λόγω των προμηθειών εξαγοράς μεριδίων με τις οποίες επιβαρύνεται, να λάβει ποσό μικρότερο από αυτό της αρχικής του επένδυσης χωρίς ο κίνδυνος αυτός να απομακρύνεται στις περιπτώσεις των μεσοπρόθεσμων, μεσομακροπρόθεσμων και των μακροπρόθεσμων επενδύσεων.



ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ

Η πράξη σύστασης αμοιβαίου κεφαλαίου, η διάθεση και η εξαγορά μεριδίων του απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000).

Τα εισοδήματα από κινητές αξίες που αποκτούν τα Αμοιβαία Κεφάλαια από την ημεδαπή ή αλλοδαπή, πλην μερισμάτων ημεδαπής, απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος, και δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Ειδικά για τους τόκους ομολογιακών δανείων, η απαλλαγή ισχύει με την προϋπόθεση ότι οι τίτλοι από τους οποίους προκύπτουν οι τόκοι αυτοί έχουν αποκτηθεί τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν από το χρόνο που έχει ορισθεί για την εξαργύρωση των τοκομεριδίων. Σε αντίθετη περίπτωση, ενεργείται παρακράτηση φόρου, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12 και 54 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, που κυρώθηκε με το ν. 2238/1994 (Α' 51) και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων για τα εισοδήματα αυτά.

Η Εταιρεία, στο όνομα και για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου, υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου ή τυχόν επιμέρους επενδυτικών του τμημάτων, όπως ορίζεται από το άρθρο 103 του ν. 4099/2012, όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 56 του ν. 4646/2019. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του αμοιβαίου κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε ΟΣΕΚΑ ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

- i. για Αμοιβαία Κεφάλαια χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως,
- ii. για ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),
- iii. για μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,50),
- iv. για μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια και για κάθε άλλη κατηγορία Αμοιβαίων Κεφαλαίων πλην των αναφερομένων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων, ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση, οι μεριδιούχοι, των ΟΣΕΚΑ που έχουν λάβει άδεια σύστασης ή λειτουργίας στην Ελλάδα, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, με την επιφύλαξη των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000).

Η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία, στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής.

Οι επενδυτές σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς την φορολογική νομοθεσία, στην οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή / και πληροφορίες από το νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.



ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η Πολιτική Αποδοχών έχει αναπροσαρμοσθεί και επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με την εθνική και ευρωπαϊκή νομοθεσία.

Στοχεύει στην ευθυγράμμιση των αποδοχών με την κερδοφορία της Εταιρείας, τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και την επάρκεια κεφαλαίων της καθώς και στη μεγιστοποίηση της απόδοσης της, ενώ παράλληλα επιδιώκει την προσέλκυση και διατήρηση ανθρωπίνου δυναμικού με εξαιρετικές ικανότητες στο αντικείμενο εργασίας/ειδικότητάς τους, σε συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και την εσωτερική διαφάνεια.

Εφαρμόζεται στο προσωπικό που απασχολεί η Εταιρεία, είτε με εξαρτημένη είτε με ανεξάρτητη σχέση εργασίας και ειδικότερα:

- ✓ στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
- ✓ στα ανώτερα διοικητικά στελέχη,
- ✓ στα διευθυντικά στελέχη,
- ✓ στα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου,
- ✓ στα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους,
- ✓ στους διαχειριστές ΟΣΕΚΑ (θεσμικών και ιδιωτών πελατών),
- ✓ σε οποιονδήποτε υπάλληλο λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στην ίδια μισθολογική κλίμακα με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και
- ✓ στα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους η Εταιρεία διαχειρίζεται.

Καλύπτει οποιουδήποτε είδους πληρωμές ή παροχές καταβάλλει η Εταιρεία, οποιοδήποτε ποσό καταβάλει άμεσα ο ίδιος ο ΟΣΕΚΑ, περιλαμβανομένων των αμοιβών απόδοσης, καθώς και οποιαδήποτε μεταβίβαση μεριδίων ή μετοχών του ΟΣΕΚΑ προς όφελος των ανωτέρω προσώπων. Οι Αποδοχές διακρίνονται σε:

- ✓ Σταθερές αποδοχές ή μισθούς (άλλως «σταθερές συνιστώσες»).
- ✓ Μεταβλητές αποδοχές (άλλως «μεταβλητές συνιστώσες»).

Η Εταιρεία δεν καταβάλλει προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Προτεραιότητα αποτελεί η ισορροπία μεταξύ της σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών, ώστε να εξασφαλίζεται η διατήρηση της ανταγωνιστικότητας στην αγορά σε συνδυασμό με την ελαχιστοποίηση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας υιοθετεί, εγκρίνει και περιοδικά αναθεωρεί τις γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της. Σε επίπεδο Ομίλου υφίσταται Επιτροπή Αποδοχών η οποία εκφέρει εξειδικευμένη και ανεξάρτητη γνώμη για την πολιτική αποδοχών της Εταιρείας κατά τρόπο συνετό και αντικειμενικό, λαμβάνοντας υπόψη της τα συμφέροντα των Μετόχων, των επενδυτών και άλλων ενδιαφερομένων μερών.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, 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 (συμπεριλαμβανομένης της χορηγήσεως αυτών), είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας <http://www.alphaasset.gr/site/content.asp?sel=292>, ενώ αντίγραφο της μπορεί να διατεθεί σε έντυπη μορφή χωρίς καμία επιβάρυνση, κατόπιν αιτήματος.



ΟΡΙΣΜΟΙ

- **«Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεως σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ)»:** Ο οργανισμός: α) ο οποίος έχει ως μοναδικό σκοπό να επενδύει συλλογικά τα κεφάλαια που συγκεντρώνει από το κοινό σε κινητές αξίες ή/και σε άλλα ευχερώς ρευστοποιήσιμα χρηματοπιστωτικά στοιχεία και του οποίου η λειτουργία βασίζεται στην αρχή της κατανομής των κινδύνων, και β) του οποίου τα μερίδια, ύστερα από αίτηση των μεριδιούχων, εξαγοράζονται ή εξοφλούνται, άμεσα ή έμμεσα, με στοιχεία του ενεργητικού του οργανισμού αυτού. Οι ΟΣΕΚΑ δύνανται να λαμβάνουν συμβατική μορφή (αμοιβαία κεφάλαια διαχειριζόμενα από Εταιρεία διαχείρισης) ή μορφή καταπιστεύματος (unit trust) ή καταστατική μορφή (Εταιρεία επενδύσεων).
- **«Αμοιβαίο Κεφάλαιο»:** Ο ΟΣΕΚΑ που έχει τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδικώς, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- **«Κινητές Αξίες»:** Οι κατηγορίες κινητών αξιών που επιδέχονται διαπραγμάτευση στην κεφαλαιαγορά, εξαιρουμένων των μέσων πληρωμής, και ιδίως: α) μετοχές και άλλοι τίτλοι ισοδύναμοι με μετοχές εταιρειών, προσωπικών εταιρειών και άλλων οντοτήτων, καθώς και αποθετήρια έγγραφα για μετοχές, β) ομόλογα ή άλλες μορφές πιλοποιημένου χρέους καθώς και αποθετήρια έγγραφα για τέτοιες κινητές αξίες, γ) κάθε άλλη κινητή αξία που παρέχει δικαίωμα αγοράς ή πώλησης παρόμοιων κινητών αξιών ή επιδεχόμενη διακανονισμό με ρευστά διαθέσιμα προσδιοριζόμενο κατ' αναφορά προς κινητές αξίες, νομίματα, επιτόκια ή αποδόσεις, εμπορεύματα ή άλλους δείκτες ή μεγέθη.
- **«Αποθετήρια Έγγραφα»:** Οι κινητές αξίες οι οποίες επιδέχονται διαπραγμάτευση στην κεφαλαιαγορά και οι οποίες αντιπροσωπεύουν κυριότητα επί των κινητών αξιών αλλοδαπού εκδότη, ενώ μπορούν να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και η διαπραγμάτευσή τους να γίνεται ανεξάρτητα από τις κινητές αξίες του αλλοδαπού εκδότη.
- **«Μέσα Χρηματαγοράς»:** τα επαρκούς ρευστότητας μέσα που συνήθως αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη χρηματαγορά, των οποίων η αξία μπορεί να προσδιοριστεί επακριβώς ανά πάσα στιγμή, όπως τα έντοκα γραμμάτια, τα αποδεικτικά κατάθεσης και τα εμπορικά γραμμάτια.
- **«Παράγωγα»:** Χρηματοπιστωτικά μέσα των οποίων η αξία συνδέεται με την αξία υποκείμενων μέσων όπως συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές χρεογράφων, μετοχών, εμπορευμάτων και χρηματοοικονομικών δεικτών. Οι συμβάσεις/συμβόλαια παραγώγων έχουν συνήθως περιορισμένη διάρκεια και πάντα συγκεκριμένες ημερομηνίες λήξης.
- **«Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα» (Weighted Average Maturity – WAM):** Η μέση ληκτότητα του συνόλου των υποκείμενων χρεωστικών τίτλων στους οποίους έχει επενδυθεί το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, σταθμισμένων κατά το ποσοστό επένδυσης σε αυτούς. Ως ληκτότητα χρηματοπιστωτικού μέσου κυμαινόμενου επιτοκίου νοείται ο χρόνος που απομένει έως την επόμενη αναπροσαρμογή του επιτοκίου του.
- **«Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής» (Weighted Average Life – WAL):** Η μέση υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του συνόλου των υποκείμενων χρεωστικών τίτλων στους οποίους έχει επενδυθεί το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, σταθμισμένων κατά το ποσοστό επένδυσης σε αυτούς. Ως υπολειπόμενη διάρκεια ζωής νοείται το εναπομείναν χρονικό διάστημα μέχρι την πλήρη εξόφληση (λήξη) του κάθε τίτλου.
- **«Βραχυπρόθεσμος Χρονικός Ορίζοντας Επένδυσης»:** Η διάρκεια επενδύσεως έως ένα έτος.
- **«Μεσοπρόθεσμος Χρονικός Ορίζοντας Επένδυσης»:** Η διάρκεια επενδύσεως από δύο έως τρία έτη.
- **«Μεσομακροπρόθεσμος Χρονικός Ορίζοντας Επένδυσης»:** Η διάρκεια επενδύσεως από τρία έως τέσσερα έτη.
- **«Μακροπρόθεσμος Χρονικός Ορίζοντας Επένδυσης»:** Η διάρκεια επενδύσεως άνω των πέντε ετών.
- **«Δείκτης Αναφοράς (Benchmark)»:** Ένας δείκτης ανεξάρτητος και κοινά αποδεκτός, που ορίζει η Εταιρεία διαχείρισης για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο, ανάλογα με την επενδυτική του πολιτική, για λόγους σύγκρισης της απόδοσής του.
- **«Συναλλαγή Χρηματοδότησης Τίτλων (ΣΧΤ)»:** Πράξη επαναγοράς, δανειοδοσία τίτλων ή εμπορευμάτων και δανειοληψία τίτλων ή εμπορευμάτων, συναλλαγή αγοράς-επαναπώλησης ή συναλλαγή πώλησης-επαναγοράς, πράξη δανεισμού σε λογαριασμό περιθωρίου ασφάλισης.
- **«Δυννητική Ζημία (Value-at-Risk – VaR)»:** Η μέγιστη αναμενόμενη ζημία σε δεδομένο διάστημα εμπιστοσύνης για συγκεκριμένη χρονική περίοδο.



- **«Μόχλευση»:** Το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- **«ΟΣΕΚΑ που παρακολουθεί δείκτη»:** ΟΣΕΚΑ του οποίου η στρατηγική είναι να αναπαράγει ή να παρακολουθεί τις επιδόσεις ενός ή περισσότερων χρηματοοικονομικών δεικτών, όπως μέσω συνθετικής ή φυσικής αναπαραγωγής.
- **«Διαπραγματεύσιμος ΟΣΕΚΑ (UCITS ETF)»:** ΟΣΕΚΑ του οποίου τουλάχιστον μία κατηγορία μεριδίου αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης καθ' όλη τη διάρκεια της ημέρας σε οργανωμένη αγορά με έναν τουλάχιστον ειδικό διαπραγματευτή, ο οποίος λαμβάνει μέτρα ώστε η χρηματιστηριακή αξία των μεριδίων του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ να μην διαφέρει σημαντικά από την καθαρή αξία ενεργητικού του και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, από την ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού του.
- **«Ενδεικτική Καθαρή Αξία Ενεργητικού»:** Μέτρηση της ενδομερήσιας αξίας της καθαρής αξίας ενεργητικού ενός διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ βάσει των πλέον επικαιροποιημένων πληροφοριών. Η ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού δεν είναι η αξία στην οποία οι επενδυτές αγοράζουν και πωλούν τα μερίδιά τους στη δευτερογενή αγορά.
- **«Σφάλμα Παρακολούθησης»:** Η μεταβλητότητα της διαφοράς μεταξύ της απόδοσης του ΟΣΕΚΑ που παρακολουθεί χρηματοοικονομικό δείκτη και της απόδοσης του χρηματοοικονομικού δείκτη που παρακολουθείται. Η μεταβλητότητα υπολογίζεται ως εξής:

$$\sqrt{52} \sqrt{\frac{1}{N-1} \sum_{\varepsilon=1}^N (R_{\varepsilon} - \bar{R})^2} \text{ όπου } R_{\varepsilon} = \ln \left(\frac{KT_{\varepsilon}}{KT_{\varepsilon}-1} \right) - \ln \left(\frac{T\Delta_{\varepsilon}}{T\Delta_{\varepsilon}-1} \right), \quad \bar{R} = \frac{1}{N} \sum_{\varepsilon=1}^N R_{\varepsilon}$$

R_{ε} : η διαφορά της απόδοσης κατά την εβδομάδα (ε) μεταξύ του ΟΣΕΚΑ και του Δείκτη Αναφοράς, υπολογισμένη βάσει των μεταβολών της καθαρής τιμής (KT) του ΟΣΕΚΑ και της τιμής του δείκτη (TΔ),

\bar{R} : ο μέσος όρος της διαφοράς της απόδοσης σε ένα έτος (N=52 εβδομάδες).



ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Νομικό Πλαίσιο

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από τις διατάξεις του Νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τους Κανονισμούς τους. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια «ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.» και «ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.» διέπονται επιπλέον από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, βάσει του οποίου αδειοδοτήθηκαν ως Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ). Η διαχείριση των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων διενεργείται σύμφωνα με τις επιτρεπόμενες επενδύσεις και τους περιορισμούς που προσδιορίζονται αναλυτικά στο άρθρο 4 εκάστου Κανονισμού.

Διάρκεια - Διαχειριστική Χρήση

Η διάρκεια όλων των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι αόριστη, ενώ η διαχειριστική τους χρήση έχει διάρκεια δώδεκα μηνών με ημερομηνία έναρξης την 1η Ιανουαρίου και τέλους χρήσης την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους, με εξαίρεση το «Alpha ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ», του οποίου η διαχειριστική χρήση αρχίζει την 1η Ιουλίου και λήγει την 30η Ιουνίου του επόμενου έτους.

Κανόνες Διαμόρφωσης Αποτελεσμάτων Χρήσης

Για την διαμόρφωση των αποτελεσμάτων χρήσης των αμοιβαίων κεφαλαίων, λαμβάνονται υπόψη οι ρυθμίσεις του ν. 4308/2014 (ιδίως το Παράρτημα Β), και οι σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

Δείκτης Αναφοράς

Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να ορίζει για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο, ανάλογα με την επενδυτική του πολιτική, ανεξάρτητο και κοινά αποδεκτό δείκτη αναφοράς για λόγους σύγκρισης της απόδοσης αυτού του αμοιβαίου κεφαλαίου και περιλαμβάνει στο Ενημερωτικό Δελτίο συγκριτικά στοιχεία, με την μορφή διαγράμματος, της απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου έναντι της απόδοσης του δείκτη αναφοράς του για χρονικό διάστημα δεκαετίας, εφόσον είναι διαθέσιμα.

Η απόδοση του δείκτη αναφοράς υπολογίζεται στο νόμισμα αναφοράς του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επομένως, όταν ένας δείκτης αναφοράς είναι σε διαφορετικό νόμισμα από το νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η απόδοσή του μετατρέπεται στο νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Για τον υπολογισμό της απόδοσης σύνθετων δεικτών αναφοράς πραγματοποιείται επαναφορά στα αρχικά ποσοστά στάθμισης των επιμέρους δεικτών σε ημερήσια βάση (ημερήσια εξισορρόπηση).

Η διαχείριση των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων, με εξαίρεση το «Alpha ETF FTSE Athex Large Cap Μετοχικός Διαπραγματεύσιμος ΟΣΕΚΑ», είναι ενεργητική και ο διαχειριστής δε στοχεύει στην αναπαραγωγή του δείκτη αναφοράς. Συνεπώς, η απόδοσή τους ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς τους.

Κανονισμός Δεικτών Αναφοράς

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι δείκτες αναφοράς που χρησιμοποιούνται κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 («Κανονισμός Δεικτών Αναφοράς») από τα Αμοιβαία Κεφάλαια, παρέχονται από διαχειριστές δεικτών αναφοράς οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο διαχειριστών και δεικτών αναφοράς που διατηρεί η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) σύμφωνα με το Άρθρο 36 του «Κανονισμού Δεικτών Αναφοράς».

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει καταρτίσει και διατηρεί έγγραφο σχέδιο όπου καθορίζει τις ενέργειες στις οποίες θα προβεί σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς, σύμφωνα με το άρθρο 28, παρ. 2 του «Κανονισμού Δεικτών Αναφοράς». Αντίτυπα με την περιγραφή των συγκεκριμένων σχεδίων διατίθενται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Δανεισμός Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Η Εταιρεία και ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, δεν επιτρέπεται να δανείζονται. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου «back to back»).

Κατά παρέκκλιση των ανωτέρω, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του, εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των ως άνω δανείων δύναται να συστήνεται ενέχυρο επί των επιμέρους κινητών αξιών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



Συμμετοχή σε Γενικές Συνελεύσεις

Η Εταιρεία διαθέτει κατάλληλες και αποτελεσματικές διαδικασίες για τον τρόπο και το χρόνο συμμετοχής της στις Γενικές Συνελεύσεις των εκδοτριών εταιρειών, τίτλους εκδόσεως των οποίων διαθέτουν τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται. Η Εταιρεία, όταν διαχειρίζεται τίτλους που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 2% του εκδότη και 1% του συνολικού ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που επενδύουν σε μετοχές, συμμετέχει στις Γενικές Συνελεύσεις των εκδοτριών εταιρειών. Τη συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση εκδοτριών εταιρειών τίτλων που διαθέτει το αμοιβαίο κεφάλαιο και αντιπροσωπεύουν ποσοστά χαμηλότερα των ως άνω ειδικώς οριζόμενων, αποφασίζει ειδική Επιτροπή, η οποία έχει προς τούτο νομίμως συσταθεί και συγκροτηθεί. Σε κάθε περίπτωση, την κατεύθυνση ή θέση της Εταιρείας στα θέματα ημερησίας διατάξεως, εφόσον αποφασισθεί η συμμετοχή της στη Γενική Συνέλευση, αποφασίζει η ως άνω ειδική Επιτροπή.

Εβδομαδιαία Πληροφόρηση ΑΚΧΑ

Κατ' εφαρμογή του άρθρου 36, παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. θέτει τουλάχιστον μία φορά την εβδομάδα όλες τις ακόλουθες πληροφορίες στη διάθεση των επενδυτών των «ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.» και «ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.» : α) την ανάλυση κατά διάρκεια των χαρτοφυλακίων τους, β) τη σταθμισμένη μέση ληκτότητα (ΣΜΛ) και τη σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (ΣΜΔΖ) των χαρτοφυλακίων, γ) λεπτομερή στοιχεία των 10 μεγαλύτερων συμμετοχών τους, συμπεριλαμβανομένων του ονόματος, της χώρας, της ληκτότητας, του είδους των περιουσιακών στοιχείων και των αντισυμβαλλομένων στην περίπτωση των συμφωνιών επαναγοράς και αγοράς/επαναπώλησης, δ) τη συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων των ΑΚΧΑ και ε) τις καθαρές αποδόσεις των ΑΚΧΑ.

Το «ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.» και το «ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.» επενδύουν σε μέσα χρηματαγοράς για τα οποία, σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, δεν απαιτείται η θέσπιση και εφαρμογή εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας τους. Κατ' επέκταση, η εβδομαδιαία πληροφόρηση του χαρτοφυλακίου του δεν περιλαμβάνει το πιστωτικό προφίλ τους.

Παροχή Πληροφοριών

Κανείς δεν είναι εξουσιοδοτημένος να προβαίνει σε οποιαδήποτε δήλωση, εκτός των όσων περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και στα υπόλοιπα ενημερωτικά έντυπα των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Όλα τα ενημερωτικά έντυπα των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Κανονισμός, Ετήσια και Εξαμηνιαία Έκθεση, έντυπο Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές κ.λπ.) είναι διαθέσιμα στο κοινό και παρέχονται δωρεάν κατόπιν αιτήσεως του μεριδιούχου, μέσω των Καταστημάτων της Alpha Bank, της Generali I και του Τμήματος Εξυπηρέτησεως Πελατών και Δικτύου της Α.Ε. Διαχειρίσεως (Πανεπιστημίου 45, (3ος όροφος) , 105 64 Αθήνα, τηλ. 210 3266505), κατά τις εργάσιμες ώρες, καθώς και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphamutual.gr>.

Κανένα άλλο πρόσωπο εκτός αυτών που αντιπροσωπεύουν τα παραπάνω αναφερθέντα δίκτυα δεν έχει εξουσιοδότηση να δίνει οποιαδήποτε πληροφορία σχετική με τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια, οποιαδήποτε δε πληροφορία περιέλθει στους επενδυτές από τρίτο μη εξουσιοδοτημένο πρόσωπο δεν δεσμεύει καθ' οιονδήποτε τρόπο την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο θεωρούνται ακριβείς κατά την ημερομηνία δημοσίευσής του. Το παρόν έγγραφο θα ενημερώνεται τον Ιανουάριο εκάστου έτους, εκτός εάν προκύψει ουσιώδης μεταβολή στο ενδιάμεσο χρονικό διάστημα. Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. καταχωρεί άμεσα το περιεχόμενο του επικαιροποιημένου ενημερωτικού δελτίου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην ιστοσελίδα της.

Όσα αναγράφονται στο παρόν έντυπο δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως προτροπή για αγορά ή πώληση μεριδίων Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Αποτροπή Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες

Η Εταιρεία και οι Διανομείς, έχουν την υποχρέωση να συμμορφώνονται με τη νομοθεσία της Ελλάδας και των χωρών διανομής των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων που έχει ως στόχο την αποτροπή της κατάχρησης του χρηματοοικονομικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, όπως είναι ενδεικτικά ο νόμος 4557/2018, οι σχετικές αποφάσεις και εγκύκλιοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και η Ευρωπαϊκή Οδηγία 2015/849/ΕΕ.

Για το σκοπό αυτό, οφείλουν να ταυτοποιούν τους μεριδιούχους και να επαληθεύουν την προέλευση των χρηματικών ποσών τους που επενδύονται στα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια.

Νόμος περί Φορολογικής Συμμόρφωσης Αλλοδαπών Λογαριασμών (FATCA)

Με το νόμο 4493/2017 κυρώθηκε το μνημόνιο συνεννόησης και η συμφωνία μεταξύ Ελλάδας και Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής για τη βελτίωση της διεθνούς φορολογικής συμμόρφωσης και την εφαρμογή του νόμου περί FATCA (Foreign Account Tax Compliance Tax), σύμφωνα με τον οποίο τα αλλοδαπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα έχουν την υποχρέωση να κοινοποιούν στην φορολογική αρχή των ΗΠΑ (Internal Revenue Service ή IRS) πληροφορίες σχετικά με χρηματοοικονομικούς λογαριασμούς που τηρούνται άμεσα ή έμμεσα από «πρόσωπα των ΗΠΑ». Εάν ένα αλλοδαπό χρηματοπιστωτικό ίδρυμα δεν συμμορφώνεται με αυτή την υποχρέωση, επιβάλλεται φόρος παρακράτησης 30% σε συγκεκριμένα εισοδήματά του στις ΗΠΑ.



Επομένως, τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια δεν επιτρέπεται να διατίθενται σε πρόσωπα των ΗΠΑ (US Person) και η Εταιρεία έχει δικαίωμα να απαιτήσει την άμεση εξαγορά μεριδίων που αποκτήθηκαν ή κατέχονται από "πρόσωπα των ΗΠΑ", συμπεριλαμβανομένων τυχόν μεριδιούχων που κατέστησαν πρόσωπα των ΗΠΑ μετά την απόκτηση των σχετικών τίτλων, και το παρόν έγγραφο δεν μπορεί να επιδοθεί σε οποιοδήποτε πρόσωπο των ΗΠΑ.

Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (CRS)

Με το νόμο 4428/2016 κυρώθηκε η προσχώρηση της Ελλάδας στη Πολυμερή Συμφωνία Αρμόδιων Αρχών (ΠΣΑΑ) για την Αυτόματη Ανταλλαγή Πληροφοριών Χρηματοοικονομικών Λογαριασμών του ΟΟΣΑ.

Το Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (Common Reporting Standard ή CRS) επιβάλλει την υποχρέωση στην Εταιρεία, ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, να ταυτοποιεί τους μεριδιούχους των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων και να δηλώνουν εάν έχουν φορολογική έδρα εκτός Ελλάδας, με σκοπό την αυτόματη ανταλλαγή φορολογικών πληροφοριών μεταξύ της φορολογικής αρχής της Ελλάδας και των αρμόδιων αλλοδαπών φορολογικών αρχών των άλλων χωρών μελών του ΟΟΣΑ που έχουν υπογράψει σχετική διμερή συμφωνία με την Ελλάδα.

Ημερομηνία Έκδοσης Ενημερωτικού Δελτίου: 17 Μαΐου 2024