

Αμοιβαίο Κεφάλαιο Alpha (LUX) Global Funds

Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων

Ετήσια έκθεση, συμπεριλαμβανομένων των ελεγμένων
οικονομικών καταστάσεων
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.
R.C.S K 1732

Alpha (LUX) Global Funds

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σελίδα

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	3
ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ.....	5
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ.....	6
ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	11
ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΟΝ ΑΡΙΘΜΟ ΕΝΕΡΓΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΠΟ 01/01/2024 ΕΩΣ 31/12/2024	12
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ 31/12/2024	13
<i>Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF.....</i>	<i>13</i>
<i>Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF.....</i>	<i>15</i>
<i>Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF.....</i>	<i>17</i>
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	19
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ)	24
ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ (SFTR).....	26

Καμία συμμετοχή δεν μπορεί να γίνει δεκτή βάσει οικονομικών εκθέσεων. Οι συμμετοχές είναι έγκυρες μόνο εάν πραγματοποιούνται βάσει του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών και του Ενημερωτικού Δελτίου, συνοδευόμενα από την τελευταία ετήσια έκθεση και την τελευταία εξαμηνιαία έκθεση, εφόσον δημοσιεύονται στη συνέχεια

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.
Πανεπιστημίου 45 Αθήνα 10564,
Ελλάδα

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αλέξιος Α. Πυλάβιος Πρόεδρος
Παναγιώτης Δ. Αντωνόπουλος Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Γ. Χαβελές Μέλος
Μαργαρίτα Σ. Κατσίμη Μέλος
Νικόλαος Γ. Κουτσός Μέλος
Χρήστος Π. Μποσόλης Μέλος

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.
Πανεπιστημίου 45,
Αθήνα 10564 Ελλάδα

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

CACEIS Investor Services Bank S.A., (έως 31 Μαΐου, 2024)
14 Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette Grand
Duchy of Luxembourg

CACEIS Bank Luxembourg Branch (από 1 Ιουνίου, 2024)
5, Allée Scheffer L-2520
Luxembourg
Grand Dutchy of Luxembourg

ΦΟΡΕΑΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΗΡΗΣΗΣ ΜΗΤΡΩΟΥ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ ΚΑΙ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

CACEIS Investor Services Bank S.A., (έως 31 Μαΐου, 2024)
14 Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette Grand
Duchy of Luxembourg

CACEIS Bank Luxembourg Branch (από 1 Ιουνίου, 2024)
5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
Grand Dutchy of Luxembourg

ΔΙΑΝΟΜΕΙΣ

Alpha Bank S.A. Σταδίου 40
GR – Αθήνα 10252 Ελλάδα

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (συνέχεια)

ΔΙΑΝΟΜΕΙΣ (συνέχεια)

Alpha Bank Cyprus Λεωφόρος
Λεμεσού 3, 2112 Λευκωσία Κύπρος

Alpha Bank Romania
Calea Dorobantilor 237 B District 1
712811 Bucharest Romania

MFEX Mutual Funds Exchange AB
19, Grev Turegatan
Box 5378
102 49 Stockholm Sweden

ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Alpha (LUX) Global Funds

ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

Σχόλιο Αγοράς

Το 2024, οι χρηματοπιστωτικές αγορές αντιμετώπισαν ένα σύνθετο τοπίο με διακυμάνσεις στις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες. Η παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη ήταν ισχυρή, ενώ οι πολυαναμενόμενες μειώσεις των επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες των μεγάλων οικονομιών υποστήριξαν τις κεφαλαιαγορές. Η οικονομική δραστηριότητα στις ΗΠΑ παρέμεινε ανθεκτική, ενισχυμένη από ισχυρές καταναλωτικές δαπάνες και εταιρικά κέρδη, αν και η αγορά εργασίας παρουσίασε κάποια σημάδια επιβράδυνσης κατά τη διάρκεια του έτους. Ο Ντόναλντ Τραμπ κέρδισε την προεδρική κούρσα των ΗΠΑ, πετυχαίνοντας τον έλεγχο της Βουλής των Αντιπροσώπων και της Γερουσίας. Οι αγορές μετοχών παρουσίασαν άλλη μια ισχυρή χρονιά, με την καινοτομία στον τομέα της τεχνητής νοημοσύνης και τις μεγάλες τεχνολογικές εταιρείες να συνεχίζουν να κυριαρχούν στις απόδοσεις. Στην αγορά των ομολόγων, οι μειώσεις των επιτοκίων άργησαν να υλοποιηθούν, επηρεάζοντας τα κρατικά ομόλογα, ενώ τα περιθώρια των εταιρικών ομολόγων συρρικνώθηκαν περαιτέρω. Οι γεωπολιτικές εντάσεις δημιούργησαν διαλείπουσα μεταβλητότητα, ιδιαίτερα στις αγορές ενέργειας και εμπορευμάτων. Ως αποτέλεσμα, οι τιμές του χρυσού σημείωσαν τη μεγαλύτερη ετήσια αύξηση από το 2010.

Για το έτος, σε όρους ευρώ, οι παγκόσμιες μετοχές, όπως μετράται από τον Δείκτη MSCI All Countries World Gross Total Return, κατέγραψαν αύξηση 26,2%, τα ομόλογα σε ευρώ, όπως μετρούνται από τον Δείκτη Bloomberg Euro Aggregate Bond Total Return, κατέγραψαν αύξηση 2,6%, ενώ τα εμπορεύματα, όπως μετρούνται από τον Δείκτη Bloomberg Commodity, κατέγραψαν αύξηση 7%.

Alpha (LUX) Global Balanced FoF

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέγραψε θετική απόδοση για το έτος (Retail share class: 12,89%, Institutional share class: 13,63 %, σε ευρώ). Το συνολικό ενεργητικό υποχώρησε στα 102,16 εκατ. ευρώ.

Alpha (LUX) Global Defensive FoF

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέγραψε θετική απόδοση για το έτος (Retail share class: 6,35%, Institutional share class: 6,63%, σε ευρώ). Το συνολικό ενεργητικό υποχώρησε στα 14,1 εκατ. ευρώ.

Alpha (LUX) Global Themes FoF

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέγραψε θετική απόδοση για το έτος (Retail share class: 17,65%, Institutional share class: 18,55%, σε ευρώ). Το συνολικό ενεργητικό υποχώρησε στα 133,27 εκατ. ευρώ.

Λουξεμβούργο, 29 Ιανουαρίου, 2025

Τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση είναι ιστορικά και δεν είναι απαραίτητα ενδεικτικά των μελλοντικών επιδόσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Προς τους μεριδιούχους των

Alpha (LUX) Global Funds

Η γνώμη μας

Κατά την άποψή μας, οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν μια αληθή και πλήρη εικόνα της οικονομικής θέσης των Διεθνών Αμοιβαίων Κεφαλαίων Alpha (LUX) (εφεξής το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») και των υπο-αμοιβαίων κεφαλαίων τους κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024, καθώς και των αποτελεσμάτων που προκύπτουν από τις συναλλαγές και τις αλλαγές του καθαρού ενεργητικού τους για τη χρήση που έληξε, σύμφωνα με τις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις του Λουξεμβούργου σχετικά με την κατάρτιση και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων.

Αντικείμενο του ελέγχου

Οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνουν:

- την κατάσταση καθαρού ενεργητικού της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024
- την κατάσταση των συναλλαγών και των αλλαγών του καθαρού ενεργητικού για τη χρήση που έληξε
- την κατάσταση επενδύσεων και λοιπού καθαρού ενεργητικού της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, και
- τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες περιλαμβάνουν μια σύνοψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Βάση για τη θεμελίωση της γνώμης

Πραγματοποιήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τον Νόμο της 23^{ης} Ιουλίου 2016 για το ελεγκτικό επάγγελμα (Νόμος της 23^{ης} Ιουλίου 2016) και κατά τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ISA), όπως αυτά υιοθετήθηκαν για το Λουξεμβούργο από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοπιστωτικού Τομέα (CSSF). Η ευθύνη μας σύμφωνα με τον Νόμο της 23^{ης} Ιουλίου 2016 και τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την CSSF για το Λουξεμβούργο περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα «Ευθύνες του 'Réviseur d'entreprises agréé' για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων» της έκθεσής μας.

Εκτιμούμε ότι τα ελεγκτικά στοιχεία που συγκεντρώσαμε είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας.

Λειτουργούμε ανεξάρτητα από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές, καθώς και τα Διεθνή Πρότυπα Ανεξαρτησίας που εκδίδει το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Ηθικής των Επαγγελματιών Λογιστών (Κώδικας IESBA), όπως έχουν υιοθετηθεί για το Λουξεμβούργο από την CSSF, παράλληλα με τις δεοντολογικές απαιτήσεις που είναι σχετικές με τον έλεγχο που διενεργήσαμε επί των οικονομικών καταστάσεων. Έχουμε εκπληρώσει όλες τις λοιπές δεοντολογικές μας υποχρεώσεις οι οποίες προκύπτουν από τις εν λόγω δεοντολογικές απαιτήσεις.

Λοιπές Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης φέρει την ευθύνη για τις λοιπές πληροφορίες. Οι λοιπές πληροφορίες περιλαμβάνουν τις πληροφορίες που αναφέρονται στην ετήσια έκθεση, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου μας επ' αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις λοιπές πληροφορίες και δεν παρέχουμε ουδεμία μορφή διαβεβαίωσης επ' αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις λοιπές πληροφορίες που αναφέρονται παραπάνω και να εξετάσουμε κατά ποσό οι λοιπές αυτές πληροφορίες αντιφάσκουν ουσιωδώς με τις οικονομικές καταστάσεις ή με τις γνώσεις που αποκτήθηκαν κατά τον έλεγχο, ή εάν φαίνεται να είναι ουσιωδώς ανακριβείς καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο. Εάν, με βάση την εκτίμησή μας, καταλήξουμε ότι οι λοιπές πληροφορίες είναι ουσιωδώς ανακριβείς, υποχρεούμαστε να το αναφέρουμε. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Διαχείρισης για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης φέρει την ευθύνη για την κατάρτιση και ακριβή παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις του Λουξεμβούργου περί κατάρτισης και παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Φέρει επιπλέον την ευθύνη εκτέλεσης του αναγκαίου εσωτερικού ελέγχου κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Διαχείρισης, με στόχο να διευκολύνει την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακριβείες οφειλόμενες σε απάτη ή σφάλμα.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης φέρει την ευθύνη για την αξιολόγηση της ικανότητας συνέχισης της δραστηριότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των υπο-αμοιβαίων κεφαλαίων του. Επιπλέον, οφείλει να αναφέρει καταλλήλως τυχόν ζητήματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας, σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (*going concern*), εξαιρουμένων περιπτώσεων όπου το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είτε να προχωρήσει σε λύση κάποιων εκ των υπο-αμοιβαίων κεφαλαίων είτε να παύσει κάθε δραστηριότητα ή σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει καμία ρεαλιστική εναλλακτική λύση.

Ευθύνες του «Réviseur d'entreprises agréé» για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Ο σκοπός του ελέγχου είναι να αποκομίσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις συνολικά είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακριβείες, οφειλόμενες σε απάτη ή σφάλμα, και να καταρτίσουμε μια έκθεση ελέγχου που θα περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά υψηλό επίπεδο διασφάλισης, αλλά δεν αποτελεί εγγύηση ότι ο έλεγχος ο οποίος διεξάγεται σύμφωνα με τον Νόμο της 23^{ης} Ιουλίου 2016 και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την CSSF για το Λουξεμβούργο, ανιχνεύει πάντοτε τυχόν υφιστάμενες ουσιώδεις ανακριβείες. Ανακριβείες μπορούν να προκύψουν ως αποτέλεσμα απάτης ή σφάλματος και θεωρούνται ουσιώδεις εφόσον, μεμονωμένα ή συνολικά, θα μπορούσαν εύλογα να επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις που οι χρήστες λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Στο πλαίσιο του ελέγχου σύμφωνα με τον Νόμο της 23^{ης} Ιουλίου 2016 και με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την CSSF για το Λουξεμβούργο, διαθέτουμε επαγγελματική κρίση και ενεργούμε με σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επιπλέον:

- εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδεις ανακριβείες στις οικονομικές καταστάσεις, οφειλόμενες σε απάτη ή σφάλμα, σχεδιάζουμε και εκτελούμε διαδικασίες ελέγχου που ανταποκρίνονται σε αυτούς τους κινδύνους και συγκεντρώνουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά στοιχεία που διαμορφώνουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους ανακριβείας που προκύπτει από απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που προκύπτει από σφάλμα, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συνωμοσία, πλαστογραφία, εσκεμμένη παράλειψη, παραποίηση ή παράβλεψη του εσωτερικού ελέγχου.
- κατανοούμε τους εσωτερικούς μηχανισμούς που είναι σχετικοί με τον έλεγχο προκειμένου να θεσπίσουμε διαδικασίες ελέγχου που είναι κατάλληλες για κάθε περίπτωση, αλλά όχι με σκοπό να γνωμοδοτήσουμε για την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόζονται και τη λογική του περιεχομένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των συναφών κοινοποιήσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Διαχείρισης.

- αποφασίζουμε ως προς την ορθή χρήση της αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης και, βασιζόμενοι στα ελεγκτικά στοιχεία που συγκεντρώνουμε, αξιολογούμε κατά πόσο υφίστανται ουσιώδεις αμφιβολίες σχετικά με συμβάντα ή συνθήκες που εγείρουν αμφιβολίες σχετικά με την ικανότητα συνέχισης της δραστηριότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή των υπο-αμοιβαίων κεφαλαίων του. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίστανται ουσιώδεις αμφιβολίες, υποχρεούμαστε να τις επισημάνουμε στην έκθεση ελέγχου στα αντίστοιχα στοιχεία κοινοποίησης των οικονομικών καταστάσεων ή, εάν τα στοιχεία αυτά κρίνονται ανεπαρκή, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά στοιχεία που συγκεντρώνονται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελέγχου. Παρόλα αυτά, μελλοντικά γεγονότα ή περιστάσεις ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα συνέχισης της δραστηριότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή των υπο-αμοιβαίων κεφαλαίων του.
- αξιολογούμε την συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των στοιχείων που περιέχουν, και ελέγχουμε κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντανακλούν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα συμβάντα με ακριβή τρόπο.

Επικοινωνούμε με τα άτομα που είναι επιφορτισμένα με την ευθύνη της διακυβέρνησης σχετικά με ζητήματα, όπως ενδεικτικά το προγραμματισμένο αντικείμενο και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών ελλείψεων στον εσωτερικό έλεγχο που τυχόν εντοπίζονται.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Εκπροσωπείται από την

Λουξεμβούργο, 17 Απριλίου 2025

Electronically signed by:
Sandra Conniasselle



Sandra Conniasselle

Alpha (LUX) Global Funds

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

την 31 Δεκεμβρίου 2024

	Note	Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	Combined
		31/12/24 EUR	31/12/24 EUR	31/12/24 EUR	31/12/24 EUR
Assets		14,140,096.99	102,487,870.02	133,599,597.92	250,227,564.93
Securities portfolio at market value	2.2	13,206,356.08	99,831,480.12	130,940,342.20	243,978,178.40
<i>Cost price</i>		<i>12,097,194.60</i>	<i>82,097,492.68</i>	<i>98,284,451.92</i>	<i>192,479,139.20</i>
Cash at banks and liquidities	2.4	933,740.91	2,649,767.69	2,653,451.51	6,236,960.11
Interests receivable, net		-	6,622.21	5,804.21	12,426.42
Liabilities		37,163.87	328,180.24	330,196.22	695,540.33
Payable on redemptions		13,338.01	198,945.93	153,422.28	365,706.22
Management fees payable	3	3,719.52	69,383.42	106,694.95	179,797.89
Depositary fees payable	4	3,945.30	26,137.68	32,639.49	62,722.47
Administration fees payable	5	233.66	10,214.42	13,055.75	23,503.83
Other liabilities		15,927.38	23,498.79	24,383.75	63,809.92
Net asset value		14,102,933.12	102,159,689.78	133,269,401.70	249,532,024.60

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων αυτών

Alpha (LUX) Global Funds

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ από 01/01/2024 έως 31/12/2024

	Note	Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	Combined
		31/12/24 EUR	31/12/24 EUR	31/12/24 EUR	31/12/24 EUR
Income		15,957.49	204,273.30	102,959.00	323,189.79
Dividends on securities portfolio, net		-	118,034.89	-	118,034.89
Bank interests on cash accounts		15,957.49	86,236.80	102,811.32	205,005.61
Other income		-	1.61	147.68	149.29
Expenses		103,808.60	999,750.62	1,439,496.59	2,543,055.81
Management fees	3	47,990.77	867,911.17	1,286,045.24	2,201,947.18
Depositary fees	4	12,810.50	48,754.02	59,706.75	121,271.27
Administration and transfer agency fees	5	18,343.83	33,036.56	38,217.70	89,598.09
Audit fees		13,678.90	25,407.90	29,450.29	68,537.09
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")	6	854.27	2,705.86	2,376.44	5,936.57
Benchmark fees		10,130.33	21,935.11	23,700.17	55,765.61
Net income / (loss) from investments		-87,851.11	-795,477.32	-1,336,537.59	-2,219,866.02
Net realised profit / (loss) on:					
- sales of investment securities	2.2,2.3	241,504.91	3,486,916.90	1,739,625.42	5,468,047.23
- foreign exchange	2.5	4,502.44	238,396.96	33,862.27	276,761.67
Net realised profit / (loss)		158,156.24	2,929,836.54	436,950.10	3,524,942.88
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:					
- investments	2.2	740,044.46	9,969,536.02	20,488,319.86	31,197,900.34
Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations		898,200.70	12,899,372.56	20,925,269.96	34,722,843.22
Subscriptions of units		3,349,944.12	27,890,220.79	36,254,281.47	67,494,446.38
Redemptions of units		-4,983,220.89	-40,495,247.03	-38,090,356.14	-83,568,824.06
Net increase / (decrease) in net assets		-735,076.07	294,346.32	19,089,195.29	18,648,465.54
Net assets at the beginning of the year		14,838,009.19	101,865,343.46	114,180,206.41	230,883,559.06
Net assets at the end of the year		14,102,933.12	102,159,689.78	133,269,401.70	249,532,024.60

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων αυτών

Alpha (LUX) Global Funds

ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

		31/12/24	31/12/23	31/12/22
Total Net Assets	EUR	14,102,933.12	14,838,009.19	42,595,283.77
EUR I				
Number of units		968,888.338	864,092.190	3,404,523.336
NAV per unit	EUR	10.5740	9.9160	9.5940
EUR				
Number of units		371,131.422	641,406.660	1,047,468.615
NAV per unit	EUR	10.3949	9.7750	9.4820

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

		31/12/24	31/12/23	31/12/22
Total Net Assets	EUR	102,159,689.78	101,865,343.46	92,385,312.52
EUR I				
Number of units		4,924,615.804	4,727,691.753	3,819,041.639
NAV per unit	EUR	13.9201	12.2500	11.2430
EUR				
Number of units		1,388,330.491	2,806,295.885	3,657,072.291
NAV per unit	EUR	13.3854	11.8580	10.9550
USD				
Number of units		1,626,802.459	1,304,674.636	1,241,532.729
NAV per unit	USD	9.6054	9.0322	8.0915

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

		31/12/24	31/12/23	31/12/22
Total Net Assets	EUR	133,269,401.70	114,180,206.41	99,592,259.23
EUR I				
Number of units		6,323,210.192	5,034,823.337	4,244,388.725
NAV per unit	EUR	15.3088	12.9140	11.7800
EUR				
Number of units		1,769,742.544	3,274,716.912	3,768,037.221
NAV per unit	EUR	14.7371	12.5260	11.5130
USD				
Number of units		1,041,208.221	959,976.927	796,931.149
NAV per unit	USD	10.3755	9.3612	8.3427

Alpha (LUX) Global Funds

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΟΝ ΑΡΙΘΜΟ ΕΝΕΡΓΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΠΟ 01/01/2024 ΕΩΣ 31/12/2024

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

	Units outstanding as at 01/01/24	Units issued	Units redeemed	Units outstanding as at 31/12/24
EUR I	864,092.190	317,936.486	213,140.338	968,888.338
EUR	641,406.660	10,410.819	280,686.057	371,131.422

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

	Units outstanding as at 01/01/24	Units issued	Units redeemed	Units outstanding as at 31/12/24
EUR I	4,727,691.753	1,407,721.935	1,210,797.884	4,924,615.804
EUR	2,806,295.885	248,636.506	1,666,601.900	1,388,330.491
USD	1,304,674.636	730,833.053	408,705.230	1,626,802.459

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

	Units outstanding as at 01/01/24	Units issued	Units redeemed	Units outstanding as at 31/12/24
EUR I	5,034,823.337	1,935,901.793	647,514.938	6,323,210.192
EUR	3,274,716.912	333,677.247	1,838,651.615	1,769,742.544
USD	959,976.927	456,528.708	375,297.414	1,041,208.221

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ 31/12/2024

(1)	Denomination	Currency	Quantity/ Notional		Cost price (in EUR)	Market value (in EUR)	% of net assets
I.	Shares/Units in investment funds				12,097,194.60	13,206,356.08	93.64
	BNP PARIBAS INSTICASH EUR 3M STANDARD VNAV I CAP	(2) EUR (3)	5,227	(4)	534,999.82 (5)	561,373.38 (6)	3.98
	DWS FLOATING RATE NOTES FC	(7) EUR (8)	1,500	(9)	126,191.03 (10)	136,410.00 (11)	0.
	FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN FUND IC	(12) EUR (13)	104,07	(14)	1,571,255.57 (15)	1,627,730.33 (16)	11
	GSF III GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME I CAP EUR	(17) EUR (18)	26	(19)	449,995.16 (20)	638,676.02 (21)	4.53
	ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF USD ACC	(22) USD (23)	800	(24)	333,886.00 (25)	481,008.00 (26)	3.
	JPM EUR GOV SH DUR BOND C ACC EUR	(27) EUR (28)	69,393	(29)	759,160.00 (30)	799,061.01 (31)	5.
	JPM INV JPM US SELECT EQ C	(32) EUR (33)	1,447	(34)	714,365.65 (35)	879,981.99 (36)	6.
	JPMORGAN FUNDS SICAV - EU GOVERNMENT BOND FUND	(37) EUR (38)	148,607	(39)	2,230,000.00 (40)	2,326,593.59 (41)	16.50
	NORDEA 1 EUROPEAN STARS EQUITY FUND BI EUR CAP	(42) EUR (43)	1,900	(44)	291,455.36 (45)	322,787.77 (46)	2.29
	NORDEA1 LOW DUR EUR C-BI EUR	(47) EUR (48)	1,300	(49)	133,655.78 (50)	142,609.61 (51)	1.
	PICTET-JAPAN EQ SELECT-IEUR	(52) EUR (53)	916	(54)	174,999.98 (55)	186,721.65 (56)	1.
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EMERGING MARKETS C AC	(57) EUR (58)	10,780	(59)	190,000.00 (60)	213,853.28 (61)	1.52
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EURO CORPORATE BOND C	(62) EUR (63)	71,861	(64)	1,800,334.55 (65)	1,898,934.38 (66)	13.46
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND US LARGE CAP C ACCUMU	(67) EUR (68)	717	(69)	182,000.00 (70)	290,985.07 (71)	2.06
	VANGUARD EUR EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF EUR ACCUMUL	(72) EUR (73)	82,000	(74)	1,883,746.76 (75)	1,952,092.00 (76)	13.84
	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF 1C	(77) EUR (78)	4,400	(79)	721,148.94 (80)	747,538.00 (81)	5.30
Total securities portfolio					12,097,194.60	13,206,356.08	93.64
Cash at bank/(bank liabilities)						933,740.91	6.62
Other net assets/(liabilities)						-37,163.87	(0.26)
Total						14,102,933.12	100.00

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων αυτών

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ 31/12/2024

Γεωγραφική κατανομή επενδύσεων την 31/12/2024

Country	% of net assets
Luxembourg	75.38
Ireland	17.25
Italy	1.01
Total	93.64

Οικονομική κατανομή επενδύσεων την 31/12/2024

Sector	% of net assets
Investment funds	93.64
Total	93.64

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων αυτών

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ 31/12/2024

Denomination	Currency	Quantity/ Notional	Cost price (in EUR)	Market value (in EUR)	% of net assets
Shares/Units in investment funds			82,097,492.68	99,831,480.12	97.72
BGF WORLD TECHNOLOGY CL.D2 CAP	EUR	7,291	600,000.00	745,183.47	0.73
BLACKROCK INSTITUTIONAL CASH SERIES	EUR	974	100,000.00	102,625.29	0.10
EURO LIQUIDITY FUND PRE					
BNP PARIBAS INSTICASH EUR 3M STANDARD	EUR	4,602	479,300.00	494,264.89	0.48
VNAV I CAP					
GSF III GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY	EUR	1,470	1,349,998.64	1,485,752.77	1.45
INCOME I CAP EUR					
GSF III GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME	EUR	109	1,867,390.64	2,665,678.47	2.61
I CAP EUR					
INVESCO-ASIA EQUITY-Z EURACC	EUR	50,669	1,250,000.00	1,445,075.00	1.41
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF USD ACC	USD	2,600	1,063,131.87	1,563,276.00	1.53
ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP	USD	75,000	477,645.00	496,950.00	0.49
UCITS ETF					
ISHARES EUR AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUR	52,305	6,057,123.67	5,757,734.40	5.64
EUR					
ISHARES MSCI CHINA UCITS ETF USD ACC	USD	200,000	918,500.00	904,300.00	0.89
JPM FUNDS US VALUE USD C 3DEC	USD	52,500	1,739,214.88	2,633,581.73	2.58
JPM INV US SELECT EQ C	USD	17,707	9,709,464.80	14,414,980.09	14.11
JPMORGAN AMERICA EQUITY C	EUR	4,066	1,000,000.00	1,368,190.04	1.34
JPMORGAN-EUROPE EQT PL-C ACC	EUR	10,878	2,870,000.00	3,987,161.64	3.90
JPMORGAN FUNDS SICAV - EU	EUR	957,585	14,690,002.17	14,991,946.02	14.68
GOVERNMENT BOND FUND					
JPMORGAN FUNDS-US SELECT EQUITY PLUSEUR	EUR	3,219	1,000,000.00	981,107.24	0.96
FUND-C EUR CAP					
NORDEA 1 EUROPEAN STARS EQUITY FUND	EUR	8,278	1,273,106.81	1,406,405.17	1.38
BI EUR CAP					
PICTET-JAPAN EQ SELECT-IEUR	EUR	18,572	3,099,105.47	3,783,957.34	3.70
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION	EUR	77,359	1,408,772.94	1,534,691.68	1.50
FUND EMERGING MARKETS C AC					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION	EUR	183,207	4,606,032.23	4,841,261.45	4.74
FUND EURO CORPORATE BOND C					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION	USD	40,736	9,267,424.60	16,599,804.63	16.25
FUND US LARGE CAP C ACCUMU					
VANGUARD EUR CORPORATE BOND UCITS	EUR	1,100	51,217.76	56,812.80	0.06
ETF EUR ACCUMULATION					
VANGUARD EUR EUROZONE GOVERNMENT	EUR	330,000	7,493,982.00	7,855,980.00	7.69
BOND UCITS ETF EUR ACCUMUL					
XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT	EUR	44,000	9,726,079.20	9,714,760.00	9.51
BOND UCITS ETF 1C EUR					
Total securities portfolio			82,097,492.68	99,831,480.12	97.72
Cash at bank/(bank liabilities)				2,649,767.69	2.59
Other net assets/(liabilities)				-321,558.03	(0.31)
Total				102,159,689.78	100.00

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων αυτών.

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ 31/12/2024

Γεωγραφική κατανομή επενδύσεων την 31/12/2024

Country	% of net assets
Luxembourg	81.34
Ireland	16.38
Total	97.72

|

Οικονομική κατανομή επενδύσεων την 31/12/2024

	% of net assets
Investment funds	97.72
Total	97.72

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ 31/12/2024

(82)	Denomination	Currency	Quantity/ Notional	Cost price (in EUR)	Market value (in EUR)	% of net assets
II.	Shares/Units in investment funds			98,284,451.92	130,940,342.20	98.25
	BGF WORLD TECHNOLOGY CL.D2 CAP	(83) EUR (84)	158,37 (85)	12,800,000.0 (86)	16,186,979.3 (87)	12
	BNP PARIBAS FUNDS DISRUPTIVE TECHNOLOGY I CAPITALISATION	(88) EUR (89)	3,300 (90)	6,011,109.23 (91)	10,690,581.0 (92)	8.02
	BNP PARIBAS FUNDS INCLUSIVE GROWTH I CAPITALISATION	(93) EUR (94)	63,442 (95)	8,287,198.23 (96)	11,910,657.0 (97)	8.94
	GSF III GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME I CAP EUR	(98) EUR (99)	184 (100)	3,249,983.75 (101)	4,499,536.68 (102)	3.38
	INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF ACC	(103) USD (104)	32,400 (105)	8,260,263.75 (106)	11,241,180.0 (107)	8.
	ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF EUR (ACC)	(108) EUR (109)	150,00 (110)	1,491,900.00 (111)	1,786,500.00 (112)	1.34
	JPMORGAN FUNDS SICAV - GLOBAL HEALTHCARE FUND	(113) EUR (114)	55,000 (115)	9,134,433.73 (116)	10,504,450.0 (117)	7.88
	MIROVA GLB SUST EQTY FD I EUR CAP	(118) EUR (119)	180 (120)	4,787,762.17 (121)	6,546,581.25 (122)	4.
	NORDEA 1 SICAV - GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FUND	(123) EUR (124)	175,00 (125)	5,167,402.25 (126)	6,685,840.00 (127)	5.02
	PICTET GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES I EUR CAP	(128) EUR (129)	12,324 (130)	3,836,049.54 (131)	4,879,368.38 (132)	3.66
	PICTET-NUTRITION-I EUR	(133) EUR (134)	1,107 (135)	322,182.84 (136)	306,528.50 (137)	0.
	PICTET-SECURI-IEUR	(138) EUR (139)	23,669 (140)	8,063,457.48 (141)	9,797,130.43 (142)	7.
	ROBECO SUSTAINABLE GLOBAL STARS EQUITIES IL EUR	(143) EUR (144)	61,254 (145)	14,733,000.0 (146)	19,163,855.9 (147)	14.38
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND GLOBAL CLIMATE CHANGE	(148) EUR (149)	111,89 (150)	3,251,794.21 (151)	3,835,502.85 (152)	2.88
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND GLOBAL SUSTAINABLE GR	(153) USD (154)	31,416 (155)	8,887,914.74 (156)	12,905,650.8 (157)	9.68
Total securities portfolio				98,284,451.92	130,940,342.20	98.25
Cash at bank/(bank liabilities)					2,653,451.51	1.99
Other net assets/(liabilities)					-324,392.01	(0.24)
Total					133,269,401.70	100.00

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ 31/12/2024

Γεωγραφική κατανομή επενδύσεων την 31/12/2024

Country	% of net assets
Luxembourg	83.46
Ireland	9.77
Italy	5.02
Total	98.25

Οικονομική κατανομή επενδύσεων την 31/12/2024

Sector	% of net assets
Investment funds	98.25
Total	98.25

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1 – ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Τα Alpha (LUX) Global Funds (εφεξής το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») είναι οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («ΟΣΕΚΑ») που έχει συσταθεί υπό τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου («fonds commun de placement») σύμφωνα με το Τμήμα Ι του Νόμου της 17^{ης} Δεκεμβρίου 2010, ο οποίος μετέφερε στην εθνική νομοθεσία την Οδηγία 2009/65/EK (όπως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ) για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες. Η ημερομηνία δημιουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η 9^η Μαρτίου 2017.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τελεί υπό τη διαχείριση της εταιρείας Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ. (η «Εταιρεία Διαχείρισης»). Κοινοποίηση σχετικά με την υποβολή του Κανονισμού Λειτουργίας δημοσιεύτηκε στο Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) του Μητρώου Εμπορίου και Εταιριών του Λουξεμβούργου στις 13 Φεβρουαρίου 2018. Τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται από εκείνα της Εταιρείας Διαχείρισης και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ευθύνεται για τις υποχρεώσεις της Εταιρείας Διαχείρισης.

Το ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ αποτελεί αδιαίρετο σύνολο περιουσιακών στοιχείων τα οποία κατέχονται από κοινού και διαχειρίζονται προς όφελος των μεριδιούχων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συσταθεί υπό τη μορφή κεφαλαίου τύπου «ομπρέλας» (umbrella fund), που σημαίνει ότι αποτελείται από τουλάχιστον ένα υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Τα υπο-αμοιβαία κεφάλαια ενδέχεται να επιδιώκουν παρόμοιους ή διαφορετικούς επενδυτικούς σκοπούς και να εφαρμόζουν παρόμοιες ή διαφορετικές πολιτικές.

Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να εκδώσει μερίδια σε διάφορες σειρές για κάθε υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο και μπορεί να αποφασίσει οποτεδήποτε τη δημιουργία περαιτέρω υπο-αμοιβαίων κεφαλαίων και περαιτέρω σειρών.

Όλα τα υπο-αμοιβαία κεφάλαια εκφράζονται σε ΕΥΡΩ.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2024 ήταν ενεργά τρία υπο-αμοιβαία κεφάλαια:

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF.

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF.

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

2 – ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

2.1 – Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταρτίζονται σύμφωνα με τους κανονισμούς που ισχύουν στο Λουξεμβούργο για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων. Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται βάσει της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού της 30^{ης} Δεκεμβρίου 2024, η οποία υπολογίστηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο, οι καθαρές αξίες ενεργητικού έχουν υπολογιστεί χρησιμοποιώντας τις πιο πρόσφατες τιμές και συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν γνωστές κατά τη στιγμή του υπολογισμού.

Τα στοιχεία που παρουσιάζονται στους πίνακες των οικονομικών καταστάσεων ενδέχεται σε ορισμένες περιπτώσεις να παρουσιάζουν μη σημαντικές διαφορές λόγω της χρήσης στρογγυλοποιήσεων. Οι διαφορές αυτές δεν επηρεάζουν σε καμία περίπτωση τη δίκαιη εικόνα των οικονομικών καταστάσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

2.2- Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου

Οι κινητές αξίες που είναι εισηγμένες σε Χρηματιστήριο ή σε άλλη Οργανωμένη Αγορά θα αποτιμώνται βάσει της τελευταίας διαθέσιμης τιμής στο αντίστοιχο Χρηματιστήριο ή Αγορά στην οποία συναλλάσσονται κατά κύριο λόγο αυτά τα στοιχεία.

Οι κινητές αξίες για τις οποίες δεν υπάρχει αναφερόμενη τιμή ή για τις οποίες η τιμή που αναφέρεται στο προηγούμενο εδάφιο δεν είναι αντιπροσωπευτική της πραγματικής αγοραίας αξίας τους, θα αποτιμώνται με σύνεση και καλή πίστη, βάσει των δικαιολογημένα προβλεπόμενων τιμών πώλησης σύμφωνα με τις πολιτικές που διαμορφώθηκαν καλόπιστα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης.

Όπου η πρακτική το επιτρέπει, τα ρευστά διαθέσιμα, τα μέσα χρηματαγοράς, και όλα τα λοιπά μέσα, όπως αυτά με επιτόκια που προσαρμόζονται τουλάχιστον κατ' έτος βάσει των συνθηκών της αγοράς, μπορούν να αποτιμώνται στην ονομαστική τους αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους ή χρησιμοποιώντας μέθοδο απόσβεσης κόστους.

Οι κινητές αξίες που εκδίδονται από επενδυτικά κεφάλαια ανοικτού τύπου θα αποτιμώνται βάσει της τελευταίας διαθέσιμης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού τους ή σύμφωνα με τα ανωτέρω, όπου είναι εισηγμένα τα χρεόγραφα αυτά.

2.3 - Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από πωλήσεις επενδύσεων

Επενδύσεις σε κινητές αξίες υπολογίζονται βάσει της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από πωλήσεις επενδύσεων σε κινητές αξίες καθορίζονται με βάση το μέσο κόστος.

2.4 – Ρευστότητα

Η αξία οποιωνδήποτε μετρητών στο ταμείο ή καταθέσεων σε τράπεζες, οι συναλλαγματικές και τα γραμμάτια όψεως και οι εισπρακτέοι λογαριασμοί, τα έξοδα επόμενης χρήσης, τα μερίσματα που καταβάλλονται τοις μετρητοίς και δηλωμένοι ή δεδουλευμένοι τόκοι κατά τα ανωτέρω που δεν έχουν ακόμα εισπραχθεί θεωρούνται ότι ισοδυναμούν με το πλήρες ποσό αυτών, εκτός αν, εν πάση περιπτώσει, η αξία αυτών δεν προβλέπεται από τον Φορέα Διοίκησης ή τους αντιπροσώπους του να καταβληθεί ή να εισπραχθεί εξ ολοκλήρου, στην οποία περίπτωση, η αξία αυτών θα καθορίζεται μετά τη σχετική έκπτωση που θα θεωρηθεί αναγκαία ώστε να αντανakλάται η πραγματική τους αξία.

2.5 – Μετατροπή ξένου νομίσματος

Η αξία όλων των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων ενός υπο-αμοιβαίου κεφαλαίου που δεν εκφράζονται στο νόμισμα αναφοράς του υπο-αμοιβαίου κεφαλαίου θα μετατρέπονται στο νόμισμα αναφοράς του εν λόγω υπο-αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με τις πιο πρόσφατες τιμές που ανακοινώνουν οι μεγάλες τράπεζες. Εάν δεν υπάρχουν διαθέσιμες τέτοιες ανακοινώσεις, η συναλλαγματική ισοτιμία θα καθορίζεται καλή τη πίστη με βάση τις διαδικασίες που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης.

Η συναλλαγματική ισοτιμία την 31^η Δεκεμβρίου 2024 έχει ως εξής:

1 EUR = 1,04 USD

2.6 - Συνδυασμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Οι συνδυασμένες καταστάσεις του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η συνδυασμένη κατάσταση συναλλαγών και αλλαγών του καθαρού ενεργητικού που εκφράζονται σε ευρώ είναι το άθροισμα της κατάστασης καθαρού ενεργητικού και της κατάστασης συναλλαγών και αλλαγών του καθαρού ενεργητικού κάθε επιμέρους υπο-αμοιβαίου κεφαλαίου.

2.7 - Έσοδα από μερίσματα και τόκους

Τα έσοδα από μερίσματα και τόκους εμφανίζονται καθαρά από την παρακράτηση φόρου στην πηγή και καταχωρούνται ως έσοδα κατά την ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος. Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται σε ημερήσια βάση.

2.8 – Έξοδα Σύστασης

Τα έξοδα και οι δαπάνες για τη σύσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την αρχική έκδοση των μεριδίων του θα αποσβεστούν σε περίοδο που δεν θα υπερβαίνει τα πέντε έτη. Τα έξοδα βαρύνουν τα υπο-αμοιβαία κεφάλαια που δημιουργούνται κατά την έναρξη λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

2.9 - Έξοδα συναλλαγών

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιβαρύνθηκε με έξοδα συναλλαγών.

3 – ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τελεί υπό τη διαχείριση μιας νομίμως εξουσιοδοτημένης και νομικά ρυθμιζόμενης ελληνικής Εταιρείας Διαχείρισης, της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία δραστηριοποιείται στον συγκεκριμένο τομέα στο πλαίσιο της ελεύθερης παροχής υπηρεσιών, όχι μόνο σε σχέση με το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αλλά και σε σχέση με άλλους ΟΣΕΚΑ. Η Εταιρεία Διαχείρισης λειτουργεί σύμφωνα με την Οδηγία 2009/65/ΕΚ.

Η Εταιρεία Διαχείρισης τελεί υπό την εποπτεία της αρμόδιας ελληνικής εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς – ΕΚ).

Το καταστατικό της Εταιρείας Διαχείρισης δημοσιεύτηκε για πρώτη φορά στις 05 Οκτωβρίου 1989. Η Εταιρεία Διαχείρισης συστάθηκε για αόριστη χρονική διάρκεια με σκοπό τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2009/65/ΕΚ, η Εταιρεία Διαχείρισης έχει δικαίωμα να εκχωρεί το σύνολο ή μέρος των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων της σε τρίτους, με δική της ευθύνη και έλεγχο και με τη συναίνεση και υπό την εποπτεία του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Η Εταιρεία Διαχείρισης λαμβάνει για κάθε κατηγορία μεριδίων σε κάθε υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μια αμοιβή διαχείρισης, η οποία είναι πληρωτέα στο τέλος κάθε μήνα, σε δεδουλευμένη βάση, σε ετήσιο ποσοστό. Τα ποσοστά που ισχύουν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 παρουσιάζονται παρακάτω:

Sub-funds	Units class	ISIN	Management fee (effective rate)
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	EUR	LU1544316919	0.50
	EUR I	LU1508358873	0.25
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	EUR	LU1544317131	1.25
	EUR I	LU1508359095	0.60
	USD	LU1544317214	1.25
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	EUR	LU1913447311	1.50
	EUR I	LU1913447238	0.75
	USD	LU1913447402	1.50

Τα ποσοστά που εφαρμόζονται μπορούν να αναθεωρούνται ανά πάσα στιγμή, αρκεί να μην υπερβαίνουν τα μέγιστα ποσοστά που ορίζονται στο τρέχον ενημερωτικό δελτίο.

Το ποσοστό υπολογίζεται σε καθημερινή βάση επί της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού εκείνης της ημέρας της σχετικής Σειράς για ολόκληρο το έτος για το οποίο υπολογίζεται η αμοιβή.

Η Εταιρεία Διαχείρισης καταβάλλει από την Αμοιβή Διαχείρισης τα κατωτέρω έξοδα και δαπάνες:

- όπου ισχύει, τις αμοιβές και δαπάνες του Διαχειριστή Επενδύσεων και κάθε διορισμένου Υπό-Διαχειριστή Επενδύσεων.

Αν τα προαναφερόμενα πληρωτέα έξοδα υπερβαίνουν το ποσό των αμοιβών διαχείρισης που εισπράχτηκαν, τα έξοδα αυτά καλύπτονται από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Εταιρεία Διαχείρισης ασκεί τη διαχείριση επενδύσεων η ίδια και δεν έχει διορίσει διαχειριστή επενδύσεων για να συνδράμει στη διαχείριση των υπο-αμοιβαίων κεφαλαίων. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να διορίζει Διαχειριστή Επενδύσεων για κάθε υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο για να συνδράμει στη διαχείριση των μεμονωμένων χαρτοφυλακίων.

4 – ΤΡΑΠΕΖΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει διορίσει ως Τράπεζα-Θεματοφύλακα την CACEIS Investor Services Bank S.A. (πρώην RBC Investor Services Bank S.A.), με έδρα στη διεύθυνση 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα καταβάλει στην Τράπεζα-Θεματοφύλακα και Φορέα Πληρωμών τις ετήσιες αμοιβές που προορίζονται για τον Φορέα Διοίκησης, τον Υπεύθυνο Τήρησης Μητρώου Μεριδιούχων και τον Υπεύθυνο Μεταβίβασης Μεριδίων. Οι εν λόγω αμοιβές ποικίλλουν έως το μέγιστο ποσοστό του 0,5% επί της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού σε επίπεδο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, και υπόκεινται σε ελάχιστη αμοιβή ύψους 10.600 ευρώ ανά υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο και ελάχιστη αμοιβή ύψους 24.000 ευρώ σε επίπεδο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Αυτές οι αμοιβές υπολογίζονται καθημερινά επί της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού και δεν περιλαμβάνουν τυχόν προμήθειες επί των συναλλαγών, ούτε έξοδα υπο-θεματοφυλάκων ή άλλων σχετικών αντιπροσώπων.

5 – ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

Στην CACEIS Investor Services Bank S.A. (Πρώην RBC Investor Services Bank S.A.) έχουν ανατεθεί όλα τα διοικητικά καθήκοντα σε σχέση με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μεταξύ άλλων η έκδοση και εξαγορά Μεριδίων, η αποτίμηση του ενεργητικού, ο υπολογισμός της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, οι λογιστικές εργασίες και η τήρηση του Μητρώου Μεριδιούχων.

Ως Υπεύθυνος Τήρησης του Μητρώου Μεριδιούχων, Φορέας Πληρωμών και Υπεύθυνος Μεταβίβασης, η CACEIS Investor Services Bank S.A. (Πρώην RBC Investor Services Bank S.A.) είναι επίσης υπεύθυνη για τη διαχείριση των αιτήσεων ανάληψης Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τη διαχείριση των αιτημάτων εξαγοράς και μετατροπής Μεριδίων, την επικύρωση μεταβιβάσεων Μεριδίων και την τήρηση του Μητρώου Μεριδιούχων.

Ο διορισμός της έλαβε χώρα σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης που έχει καταρτιστεί με αόριστη διάρκεια από την υπογραφή της, μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης και του Φορέα Διοίκησης, του Υπευθύνου Τήρησης του Μητρώου Μεριδιούχων, του Φορέα Πληρωμών και του Φορέα Μεταβιβάσεων.

6 – ΦΟΡΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν υπόκειται σε φορολογία κεφαλαιακών εσόδων ή εισοδήματος στο Λουξεμβούργο, ούτε καταβάλλει μερίσματα τα οποία υπόκεινται σε φόρο παρακράτησης στο Λουξεμβούργο.

Ωστόσο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ετήσιο φόρο διάθεσης (taxe d'abonnement) σε ποσοστό 0,05% στο Λουξεμβούργο, ο οποίος υπολογίζεται και καταβάλλεται σε τριμηνιαία βάση, επί της συνολικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού των υφιστάμενων Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τέλος κάθε τριμήνου. Ο ετήσιος αυτός φόρος μειώνεται σε 0,01% επί της συνολικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού των Μεριδίων στις Σειρές που κατέχουν θεσμικοί επενδυτές, καθώς και στα υπο-αμοιβαία κεφάλαια τα οποία επενδύουν αποκλειστικά σε συγκεκριμένα βραχυπρόθεσμα μεταβιβάσιμα χρεόγραφα και λοιπά μέσα σύμφωνα με τον Κανονισμό του Μεγάλου Δουκάτου της 14^{ης} Απριλίου 2004. Ο συντελεστής αυτός είναι μηδενικός για το τμήμα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που επενδύεται σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στο Λουξεμβούργο, επί του οποίου έχει ήδη υπολογιστεί ο ετήσιος φόρος διάθεσης.

Η έκδοση Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν βαρύνεται με τέλος χαρτοσήμου ή άλλο τέλος στο Λουξεμβούργο.

7 – ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Λεπτομερής πίνακας των κινήσεων του χαρτοφυλακίου για κάθε επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο διατίθεται δωρεάν κατόπιν αιτήματος στο καταστατικό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

8 – ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Από την 1η Ιουνίου 2024, η CACEIS Investor Services Bank S.A. έχει μετονομαστεί σε CACEIS Bank, Luxembourg Branch. Τον Φεβρουάριο του 2024, η Διαχείριση της Εταιρείας άλλαξε το σύνθετο δείκτη αναφοράς του Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF από “70% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Total Return Index, 10% MSCI Europe Price Return EUR Index, 20% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index” σε “20% MSCI All Country World Price Return USD Index, 50% Bloomberg Euro Aggregate Bond Total Return Index, 30% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index”. Η προαναφερθείσα αλλαγή είναι σύμφωνη με τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και δεν επηρεάζει το προφίλ κινδύνου του, το οποίο παραμένει χαμηλού έως μέτριου κινδύνου.

9 – ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η διαγραφή του όρου «ESG» από την ονομασία των Υπό-Αμοιβαίων Κεφαλαίων «Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF», «Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF» και «Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF» σε συνέχεια της δημοσίευσης των κατευθυντήριων γραμμών της ESMA σχετικά με τα αμοιβαία κεφάλαια με όρους που σχετίζονται με ESG στην ονομασία τους έχει εγκριθεί από την CSSF στις 3/3/2025 (ενημερωτικό δελτίο με σφραγίδα Visa). Η εν λόγω διαγραφή δεν έχει αντίκτυπο στον χαρακτηρισμό των υπο-αμοιβαίων κεφαλαίων ως ανήκοντα στο άρθρο 8 SFDR.

Από τις 24.3.2025 ξεκίνησε η διάθεση του νέου υπο-αμοιβαίου κεφαλαίου «Alpha (LUX) Target Maturity I 2030 Bond Fund».

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ)

Πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αποζημίωσης

Το συνολικό ποσό της ετήσιας αποζημίωσης (σταθερής και μεταβλητής) για το οικονομικό έτος 2024, που κατέβαλε η διοίκηση της εταιρείας διαχείρισης κεφαλαίων Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ ανήλθε σε 2.800.769,45 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ήταν 51 (συμπεριλαμβανομένων των αποχωρήσεων).

Παρακάτω, παρέχεται μια ανάλυση της συνολικής αποζημίωσης ανά κατηγορία προσωπικού:

Categories	Fixed Annual Remuneration	Variable Annual Remuneration
MB Management Function	465.396,72 €	102.156,00 €
MB Supervisory Function	64.787,42 €	-
Independant Control Functions	143.626,55 €	11.879,00 €
Asset Management	883.996,08 €	100.920,00 €
Corporate Functions	947.423,64 €	55.430,00 €
All other staff	25.154,04 €	-
	2.530.384,45 €	270.385,00 €

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει το πλαίσιο αποδοχών της Εταιρείας και ισχύει για όλο το προσωπικό που δεσμεύεται από σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Επίσης, είναι σύμφωνη με την Πολιτική Αποδοχών της Alpha Bank A.E. και των άλλων Εταιρειών του Ομίλου Τραπεζών, προκειμένου να διασφαλίζεται η συνέπεια σε ενοποιημένη βάση.

Λεπτομέρειες σχετικά με την ενημερωμένη Πολιτική Αποδοχών, περιλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, μιας περιγραφής του τρόπου υπολογισμού των αποδοχών και των παροχών, καθώς και μιας καταγραφής των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, διατίθενται στον ιστότοπο της Εταιρείας, στη διεύθυνση <https://www.alphamutual.gr/en/about-us/regulatory-framework-and-policies>

Alpha (LUX) Global Funds

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ) (συνέχεια)

Έκθεση σε παγκόσμιο κίνδυνο

Η απόλυτη Δυνητική Ζημία περιορίζεται στο 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Για τα Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF, Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF και Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF, η Εταιρεία Διαχείρισης εφαρμόζει τη μέθοδο υπολογισμού σχετικής δυνητικής ζημίας. Η μέθοδος που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό της μόχλευσης είναι το σύνολο ονομαστικών αξιών. Το ορόσημο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της Δυνητικής Ζημίας παρουσιάζεται παρακάτω:

Υπο-αμοιβαία κεφάλαια	Ορόσημο
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	50% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Total Return Index 20% MSCI All Country World Price Return USD Index 30% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	50% MSCI All Country World Price Return USD Index 40% Bloomberg Euro Aggregate Bond Total Return Index 10% Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	MSCI All Country World Price Return USD Index

Όνομα υπο-αμοιβαίου κεφαλαίου	VaRp*	VaRb**	Καθαρή Αξία Ενεργητικού (NAV) την 31 ^η Δεκεμβρίου 2024
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	8.201.239	5.596.991	102.623.267
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	393.928	310.993	14.116.864
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	16.306.301	19.975.268	133.758.390

Έκθεση στον κίνδυνο παγκόσμιας αγοράς

Όνομα υπο-αμοιβαίου κεφαλαίου	Μέθοδος υπολογισμού της έκθεσης στον κίνδυνο παγκόσμιας αγοράς	Μοντέλο Δυνητικής Ζημίας (VaR)	Χαρτοφυλάκιο αναφοράς	Όριο Δυνητικής Ζημίας (VaR)	Ελάχιστη αξιοποίηση ορίου VaR	Μέγιστη αξιοποίηση ορίου VaR	Μέση αξιοποίηση ορίου VaR
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	Σχετική Δυνητική Ζημία	Ιστορική προσομοίωση	Ορόσημο Αμοιβαίο Κεφάλαιο	200%	48,50%	80,60%	68,00%
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	Σχετική Δυνητική Ζημία	Ιστορική προσομοίωση	Ορόσημο Αμοιβαίο Κεφάλαιο	200%	41,80%	83,10%	60,70%
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	Σχετική Δυνητική Ζημία	Ιστορική προσομοίωση	Ορόσημο Αμοιβαίο Κεφάλαιο	200%	48,50%	61,70%	53,50%

* VaRp - Δυνητική Ζημία Χαρτοφυλακίου

** VaRb - Δυνητική Ζημία Χαρτοφυλακίου Αναφοράς

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ) (συνέχεια)

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ (SFTR)

Έως την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων, το Alpha (LUX) Global Funds δεν επηρεάζεται από τις απαιτήσεις του κανονισμού SFTR 2015/2365 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης. Επιπλέον, δεν πραγματοποιήθηκαν σχετικές συναλλαγές κατά τη διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ) (συνέχεια)

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, τα ακόλουθα υπό αμοιβαία κεφάλαια έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοπιστωτικό προϊόν που υπόκειται στο άρθρο 8 του SFDR:

- Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF
- Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF
- Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

Ανεξάρτητη Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης για τις περιοδικές αναφορές στο πλαίσιο του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων Αειφορίας (SFDR).

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης του
Alpha (LUX) Global Funds

Έχουμε πραγματοποιήσει ενέργειες περιορισμένης διασφάλισης ως προς τις περιοδικές αναφορές του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («περιοδικές αναφορές κατά τον SFDR») για τα υπο-αμοιβαία κεφάλαια του Alpha (LUX) Global Funds (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») όπως περιγράφεται λεπτομερώς στο Παράρτημα 1 για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κριτήρια

Τα κριτήρια που χρησιμοποίησε το Alpha (LUX) Global Funds για την κατάρτιση των περιοδικών αναφορών σύμφωνα με τον Κανονισμό SFDR περιγράφονται στο Παράρτημα 2 (τα «Κριτήρια») στη σελίδα 5. Τα εν λόγω Κριτήρια βασίζονται στις απαιτήσεις του άρθρου 11 του Κανονισμού SFDR καθώς και στις απαιτήσεις του άρθρου 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση ενός πλαισίου για τη διευκόλυνση βιώσιμων επενδύσεων (η «Ταξινόμηση της ΕΕ»).

Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Διαχείρισης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης ευθύνεται για την κατάρτιση των περιοδικών αναφορών κατά τον Κανονισμό SFDR σύμφωνα με τα Κριτήρια, συμπεριλαμβανομένης της επιλογής και της συνεπούς εφαρμογής των κατάλληλων δεικτών και μεθόδων υπολογισμού, καθώς και της διατύπωσης υποθέσεων και εκτιμήσεων, οι οποίες είναι εύλογες για στις εκάστοτε περιστάσεις. Η εν λόγω αρμοδιότητα περιλαμβάνει τον σχεδιασμό, την εφαρμογή και τη διατήρηση εσωτερικών ελέγχων σχετικών με την κατάρτιση των περιοδικών αναφορών κατά τον Κανονισμό SFDR, οι οποίες αναφορές είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες οφειλόμενες σε απάτη ή σφάλμα.

Εγγενείς περιορισμοί

Η απουσία ενός ουσιώδους θεσμού καθιερωμένης πρακτικής στον οποίο μπορούμε να βασιστούμε για την αξιολόγηση και μέτρηση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών επιτρέπει τη χρήση διαφορετικών μεν, αποδεκτών δε, μέτρων και τεχνικών μέτρησης που μπορούν να επηρεάσουν τη συγκρισιμότητα μεταξύ οντοτήτων. Επιπλέον, δεν παρέχουμε καμία διασφάλιση για τις πληροφορίες πηγής τις οποίες απέκτησε απευθείας το Αμοιβαίο Κεφάλαιο από επενδύσεις ή από εμπειρογνώμονες τρίτων μερών.

Ανεξαρτησία και Διαχείριση Ποιότητας

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις περί ανεξαρτησίας και με άλλες δεοντολογικές απαιτήσεις που επιτάσσει ο Διεθνής Κώδικας Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές, όπως τα Διεθνή Πρότυπα Ανεξαρτησίας που εκδίδει το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Ηθικής των Επαγγελματιών Λογιστών (Κώδικας IESBA), όπως έχουν υιοθετηθεί για το Λουξεμβούργο από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοπιστωτικού Τομέα του Λουξεμβούργου (CSSF), η οποία βασίζεται στις θεμελιώδεις αρχές της ακεραιότητας, της αντικειμενικότητας, της επαγγελματικής επάρκειας και επιμέλειας, της εμπιστευτικότητας και της επαγγελματικής συμπεριφοράς.

Η εταιρεία μας εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Διαχείρισης Ποιότητας 1, όπως έχει υιοθετηθεί για το Λουξεμβούργο από την CSSF, σύμφωνα με το οποίο απαιτείται από την εταιρεία να σχεδιάζει, να εφαρμόζει και να λειτουργεί ένα σύστημα διαχείρισης ποιότητας που περιλαμβάνει πολιτικές ή διαδικασίες συμμόρφωσης με δεοντολογικές απαιτήσεις, επαγγελματικά πρότυπα και εφαρμοστέες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)

R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Ευθύνη του «Réviseur d'entreprises agréé»

Ευθύνη μας είναι να εκφράσουμε ένα συμπέρασμα περιορισμένης διασφάλισης σχετικά με τις περιοδικές αναφορές κατά τον Κανονισμό SFDR με βάση τις ενέργειες που έχουμε πραγματοποιήσει και τα στοιχεία που έχουμε συγκεντρώσει. Πραγματοποιήσαμε τις ενέργειες περιορισμένης διασφάλισης σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ISAE) 3000 (Αναθεωρημένο) *Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*, όπως έχει υιοθετηθεί για το Λουξεμβούργο από το «Institut des Réviseurs d'Entreprises». Το Πρότυπο αυτό απαιτεί από εμάς να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε τις ανατιθέμενες ενέργειες προκειμένου να εξασφαλίσουμε περιορισμένη διασφάλιση ως προς την απουσία ουσιωδών ανακρίβειών στις περιοδικές αναφορές κατά τον Κανονισμό SFDR.

Η ανάθεση για την εκτέλεση ενεργειών περιορισμένης διασφάλισης περιλαμβάνει την αξιολόγηση της κατάλληλης χρήσης των Κριτηρίων εκ μέρους του Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως βάση για την κατάρτιση των περιοδικών αναφορών κατά τον Κανονισμό SFDR, την αξιολόγηση των κινδύνων ύπαρξης ουσιωδών ανακρίβειών στις περιοδικές αναφορές κατά τον Κανονισμό SFDR που οφείλονται σε απάτη ή σφάλμα, την κατάλληλη για την περίπτωση αντιμετώπιση των εντοπισμένων κινδύνων, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των περιοδικών αναφορών κατά τον Κανονισμό SFDR. Μια ανάθεση περιορισμένης διασφάλισης εμπίπτει λιγότερο στο πεδίο εφαρμογής από ό,τι μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης όσον αφορά τόσο στις διαδικασίες αξιολόγησης του κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της κατανόησης των εσωτερικών ελέγχων, όσο και στις διαδικασίες που πραγματοποιούνται για την αντιμετώπιση των εντοπισμένων κινδύνων.

Σύνοψη των εκτελεσθέντων εργασιών

Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε βασίζονταν στην επαγγελματική μας κρίση και περιλάμβαναν ερωτήσεις, παρατήρηση των εκτελούμενων διεργασιών, εξέταση των εγγράφων, αναλυτικές διαδικασίες, αξιολόγηση της καταλληλότητας των μεθόδων ποσοτικής εκτίμησης και των πολιτικών αναφοράς, καθώς και συμφωνία ή διευθέτηση των υποκείμενων εγγραφών.

Λαμβάνοντας υπόψη τις περιστάσεις της εργασίας που μας ανατέθηκε, κατά την εκτέλεση των παραπάνω διαδικασιών:

- κατανοήσαμε τη διαδικασία κατάρτισης των περιοδικών αναφορών κατά τον Κανονισμό SFDR,
- κατανοήσαμε τα Κριτήρια και την καταλληλότητά τους για την αξιολόγηση των περιοδικών αναφορών κατά τον Κανονισμό SFDR,
- κατανοήσαμε τον σχεδιασμό και τη λειτουργία των ελέγχων που εφαρμόζονται σε σχέση με την κατάρτιση των περιοδικών αναφορών κατά τον Κανονισμό SFDR,
- αξιολογήσαμε το εύλογο των εκτιμήσεων και των απόψεων της διοίκησης ως προς την προετοιμασία των πληροφοριών που συμπεριλήφθηκαν στις περιοδικές αναφορές κατά τον Κανονισμό SFDR, τα οποία θεωρήσαμε ότι συνάδουν με τον σκοπό του συμπεράσματος περιορισμένης διασφάλισης,
- διεξάγαμε ουσιαστικές δοκιμές χρησιμοποιώντας τεχνικές δειγματοληψίας πάνω στις πληροφορίες που συμπεριλήφθηκαν στις περιοδικές αναφορές κατά τον Κανονισμό SFDR, και αξιολογήσαμε το περιεχόμενο της κοινοποίησης, και
- φροντίσαμε για τη συμφωνία των κοινοποιημένων πληροφοριών με τα αντίστοιχα δεδομένα στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, όπου ήταν εφικτό.

Οι διαδικασίες που εκτελούνται σε μια ανάθεση περιορισμένης διασφάλισης ποικίλλουν ως προς τη φύση και το χρονικό πλαίσιο, και είναι μικρότερες σε έκταση από αυτές που εκτελούνται στο πλαίσιο μιας ανάθεσης εύλογης διασφάλισης. Συνεπώς, το επίπεδο διασφάλισης που επιτυγχάνεται σε μια ανάθεση περιορισμένης διασφάλισης είναι σημαντικά χαμηλότερο από αυτό που επιτυγχάνεται σε μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης. Ως εκ τούτου, δεν εκφράζουμε γνώμη εύλογης διασφάλισης για το κατά πόσο οι περιοδικές αναφορές κατά τον Κανονισμό SFDR καταρτίστηκαν από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τα Κριτήρια.

Συμπέρασμα περιορισμένης διασφάλισης

Με βάση τις διαδικασίες που ακολουθήσαμε και τα στοιχεία που συγκεντρώσαμε, δεν υπέπεσε στην αντίληψή μας κανένα στοιχείο που να μας ωθεί στο συμπέρασμα ότι οι περιοδικές αναφορές κατά τον Κανονισμό SFDR για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 δεν έχουν καταρτιστεί από κάθε άποψη σύμφωνα με τα Κριτήρια.

Σκοπός και περιορισμοί χρήσης

Η παρούσα έκθεση, συμπεριλαμβανομένης της γνώμης, καταρτίστηκε αποκλειστικά για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης και για τους Μεριδιούχους, σύμφωνα με τους όρους της επιστολής ανάθεσης, και προορίζεται για καμία άλλη χρήση. Δεν αναλαμβάνουμε ουδεμία ευθύνη για οποιοδήποτε τρίτο φορέα στον οποίο ενδεχομένως διατίθεται.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Εκπροσωπείται από

Λουξεμβούργο, 17 Απριλίου 2025

Electronically signed by:
Sandra Conniasselle



Sandra Conniasselle
Réviseur d'entreprises agréé

Παράρτημα 1
Λίστα υπο-αμοιβαίων κεφαλαίων και κατηγοριοποίηση βάσει Κανονισμού SFDR

Όνομα υπο-αμοιβαίου κεφαλαίου	Κατηγοριοποίηση βάσει SFDR
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	Άρθρο 8
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	Άρθρο 8
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	Άρθρο 8

Παράρτημα 2

Κριτήρια

Γενικά κριτήρια:

- Ορθή χρήση του Παραρτήματος IV (για τα προϊόντα του άρθρου 8) του Κανονισμού 2022/1288 του Συμβουλίου αναφορικά με τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα, όπως τροποποιήθηκε (ο Κανονισμός RTS)
- Συμμόρφωση της μορφής των περιοδικών αναφορών του πελάτη κατά τον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων Αειφορίας (SFDR) με τις γενικές αρχές για την παρουσίαση στοιχείων που ορίζει το Άρθρο 2 του Κανονισμού RTS
- Ορθή συμπερίληψη των στοιχείων που περιγράφονται στον Κανονισμό SFDR 2019/2088, όπως τροποποιήθηκε (ο «Κανονισμός SFDR») άρθρο 11 στην κοινοποίηση στοιχείων των περιοδικών αναφορών κατά τον SFDR
- Έχουν συμπεριληφθεί και έχουν δοθεί σχετικές απαντήσεις για όλες τις σχετικές ενότητες του Παραρτήματος IV του Κανονισμού RTS και για τις σχετικές απαιτήσεις που ορίζει ο Κανονισμός RTS
- Συνέπεια ανάμεσα στη δήλωση ποιότητας για τους βιώσιμους δείκτες και στα τεκμήρια που συγκεντρώθηκαν για τις αριθμητικές ενδείξεις αυτών των δεικτών
- Ορθή εφαρμογή του τύπου σύμφωνα με τον Κανονισμό RTS στις ακόλουθες ερωτήσεις:
- Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις για αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;
- Ποιο ήταν το ποσοστό των επενδύσεων βιωσιμότητας;
- Υπάρχει συμφωνία ανάμεσα στις πληροφορίες που περιγράφονται στα χρηματοοικονομικά στοιχεία της ετήσιας έκθεσης με τις περιοδικές αναφορές κατά τον Κανονισμό SFDR.
- Όπου αρμόζει, συνέπεια των πληροφοριών που περιγράφονται στις περιοδικές αναφορές κατά τον Κανονισμό SFDR με τα στοιχεία που περιέχονται στα προ-συμβατικά έγγραφα (Ενημερωτικό Δελτίο, ενότητα «Επενδυτική πολιτική» & Παράρτημα II του Κανονισμού RTS).

Κριτήρια όπου τουλάχιστον ένα υπό αμοιβαίο κεφάλαιο είναι προϊόν του άρθρου 8:

- Κατάλληλη συμπερίληψη των στοιχείων που περιγράφονται στον κανονισμό SFDR 2019/2088 άρθρο. 11 στη μεθοδολογία που σχετίζεται με την προώθηση των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών («Μεθοδολογία για τα χαρακτηριστικά Ε/Κ») που περιγράφεται στη γνωστοποίηση στον ιστότοπο σύμφωνα με τον κανονισμό SFDR 2019/2088 άρθρο. 10.1(b);
- Κατάλληλος σχεδιασμός των τύπων με τη Μεθοδολογία για τα χαρακτηριστικά Ε/Σ (οι «τύποι για τα χαρακτηριστικά Ε/Σ»),
- Κατάλληλος σχεδιασμός των τύπων με τη Μεθοδολογία για τα χαρακτηριστικά Ε/Σ (οι «τύποι για τα χαρακτηριστικά Ε/Σ»),
- Κατάλληλη εφαρμογή των τύπων των χαρακτηριστικών Ε/Σ.

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

Ονομασία προϊόντος: Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800C4OW3KLNTZNF92

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

☒ ☐ **Ναι**

☒ ☐ ☒ **Όχι**

☐ **Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ____%**

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ **Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ____%**

☐ **Πρώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων ____%**

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

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

☐ με κοινωνικό στόχο

☒ **Πρώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποιήσει αιεφόρες επενδύσεις**

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 και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

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



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

Το Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF (το «Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο») τελούσε υπό τη διαχείριση της Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. (η «Εταιρεία Διαχείρισης») σύμφωνα με την ESG πολιτική της.

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούσαν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»). Τα χαρακτηριστικά που προωθήθηκαν από αυτό το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστατο στην επένδυση σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλές αξιολογήσεις περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ESG) κριτηρίων, ενώ αποκλείστηκαν τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που υστερούσαν όσον αφορά τις επιδόσεις τους στις αξιολογήσεις ESG. Τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή βαθμολογία αποτελούνταν από εκδότες με κορυφαία ή βελτιούμενη διαχείριση βασικών κινδύνων ESG.

Στο πλαίσιο της επενδυτικής του στρατηγικής, το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφάρμοσε συγκεκριμένα ESG (Environmental, Social, Governance) κριτήρια για να καθορίσει ένα κατάλληλο φάσμα υποκείμενων αμοιβαίων

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

κεφαλαίων με κορυφαίες αξιολογήσεις ESG και να προσανατολίσει το χαρτοφυλάκιο υπέρ όσων εμφάνισαν υψηλές επιδόσεις βιωσιμότητας. Αυτό υλοποιήθηκε κυρίως με τη συνδυασμένη εφαρμογή αποκλεισμού (exclusion/negative screening) και θετικής επιλογής (positive screening/best-in-class) σε επίπεδο «διαχειριστή υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου» και «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου».

Πιο συγκεκριμένα:

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



Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, το ποσοστό των επενδύσεων ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθούνταν από το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ήταν 94.51%.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	94.51%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	0.00%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

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

● ... και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

Την προηγούμενη περίοδο αναφοράς, από την 1η Ιανουαρίου 2023 έως την 31η Δεκεμβρίου 2023, η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας ήταν:

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	80.58%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	0.00%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

Την περίοδο αναφοράς από την 1η Ιανουαρίου 2022 έως την 31η Δεκεμβρίου 2022, η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας ήταν:

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	81.85%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	3.77%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

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

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

Με ποιον τρόπο οι αιφρόρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιφρόρων επενδύσεων;

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

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

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της Ένωσης. Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οποιαδήποτε άλλη αιφρόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



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

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



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομείς	% στοιχείων ενεργητικού*	Χώρα
JPMorgan Funds - EU Government Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	14.61	Λουξεμβούργο
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	13.12	Ιρλανδία
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	12.73	Λουξεμβούργο
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin European Total Return Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	11.04	Λουξεμβούργο
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	7.37	Λουξεμβούργο
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	7.19	Λουξεμβούργο
Λογαριασμοί Μετρητών	-	5.49	-
BNP Paribas InstiCash EUR 3M	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.42	Λουξεμβούργο
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.18	Λουξεμβούργο
Goldman Sachs US Equity Income	Κρατική διοίκηση, οικονομική, κοινωνική και περιβαλλοντική πολιτική	4.20	Λουξεμβούργο
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	3.24	Λουξεμβούργο
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	3.10	Ιρλανδία
Schroder International Selection Fund US Large Cap	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	1.88	Λουξεμβούργο
Schroder ISF Emerging Markets	Κρατική διοίκηση, οικονομική, κοινωνική και περιβαλλοντική πολιτική	1.47	Λουξεμβούργο
Nordea 1 SICAV - Low Duration European Covered Bond Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	1.35	Λουξεμβούργο

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

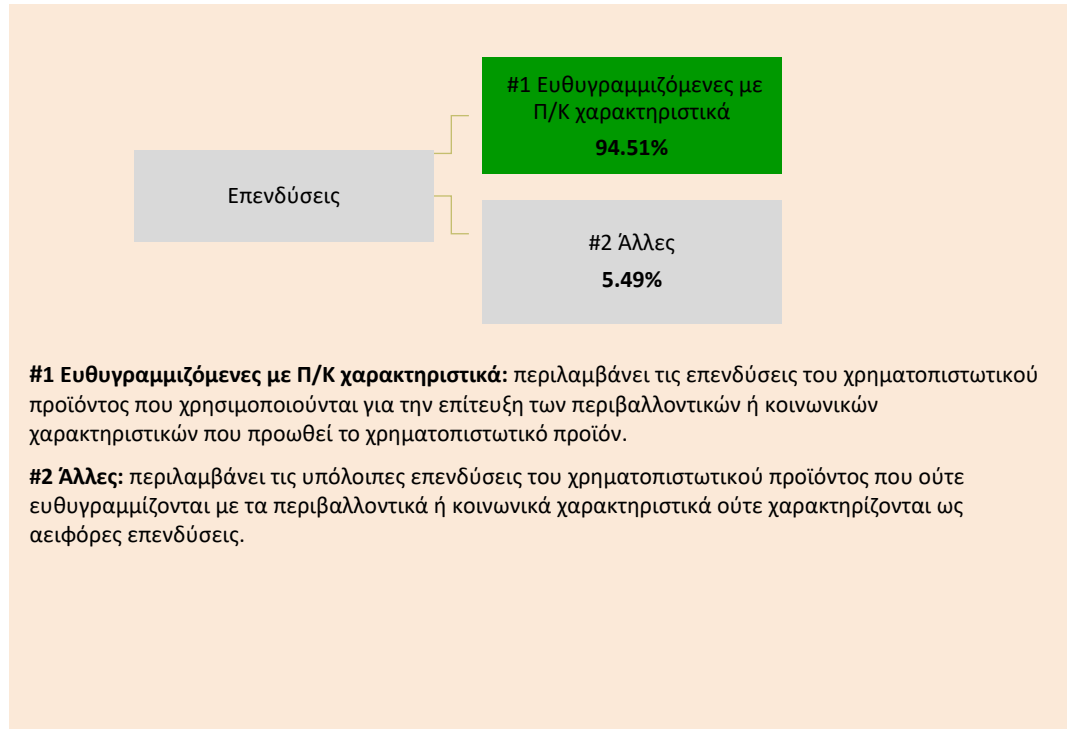
Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς και η οποία είναι η εξής: 1^η Ιανουαρίου 2024 έως 31^η Δεκεμβρίου 2024



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμιζόμενων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 94.51%. Το ποσοστό αυτό υπολογίστηκε ως ο μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων της περιόδου αναφοράς.

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού;



Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Οικονομικός Κλάδος	Οικονομική Ομάδα	% στοιχείων ενεργητικού*
Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	94.51
Λογαριασμοί Μετρητών	Λογαριασμοί Μετρητών	5.49

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων



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

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

- **Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

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



Ναι:



Σε ορυκτό αέριο

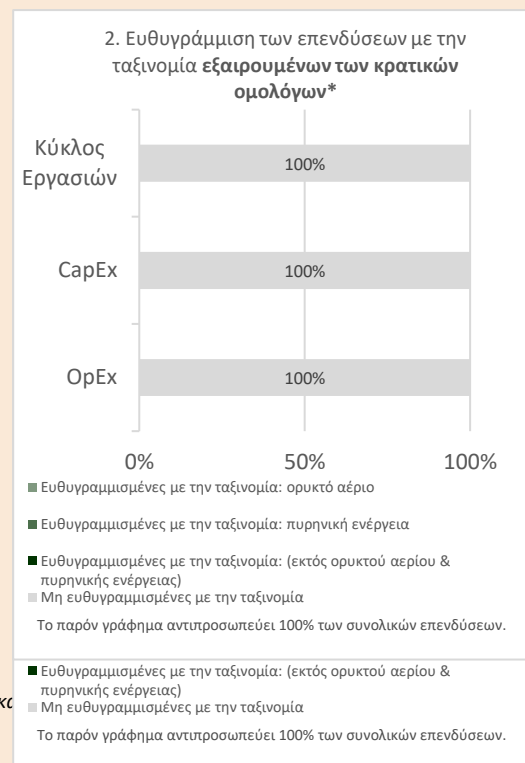
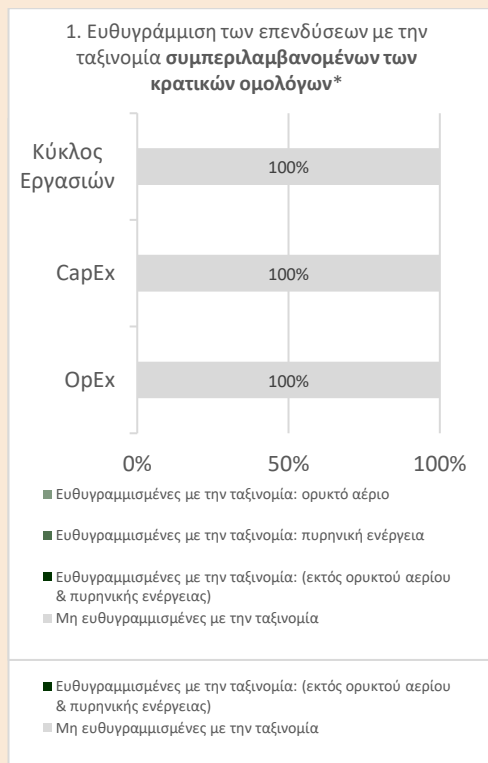


Σε πυρηνική ενέργεια



Όχι

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



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

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

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

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

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

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, οι επενδύσεις του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 0%.



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



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

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



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

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



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

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη στις εξής επενδύσεις:

- (i) 0% των στοιχείων ενεργητικού σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG,
- (ii) 5.49% των στοιχείων ενεργητικού σε λογαριασμούς μετρητών, ως αποθεματικό ρευστότητας στην ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς,



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

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

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

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

- Επένδυσε κατά μέσο όρο 94.51% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating AAA, AA ή A, αρκετά πάνω από το ελάχιστο όριο του 60% που είχαμε θέσει.
- Δεν επένδυσε σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating BBB ή BB
- Απέκλεισε αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC
- Δεν επένδυσε σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG



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

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

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

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

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

Ονομασία προϊόντος: Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 2138008TLUS9SQBZRT61

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

☒ ☒ ☐ **Ναι**

☒ ☐ ☒ **Όχι**

☐ Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ____%

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ____%

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

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

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

☐ με κοινωνικό στόχο

☒ Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

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

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



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

Το Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF (το «Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο») τελούσε υπό τη διαχείριση της Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. (η «Εταιρεία Διαχείρισης») σύμφωνα με την ESG πολιτική της.

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούσαν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»). Τα χαρακτηριστικά που προωθήθηκαν από αυτό το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστατο στην επένδυση σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλές αξιολογήσεις περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ESG) κριτηρίων, ενώ αποκλείστηκαν τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που υστερούσαν όσον αφορά τις επιδόσεις τους στις αξιολογήσεις ESG. Τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή βαθμολογία αποτελούνταν από εκδότες με κορυφαία ή βελτιούμενη διαχείριση βασικών κινδύνων ESG.

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

Πιο συγκεκριμένα:

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



Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, το ποσοστό των επενδύσεων ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθούνταν από το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ήταν 96.20%.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	95.76%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	0.44%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

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

● ... και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

Την προηγούμενη περίοδο αναφοράς, από την 1η Ιανουαρίου 2023 έως την 31η Δεκεμβρίου 2023, η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας ήταν:

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	94.88%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	0.91%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

Την περίοδο αναφοράς, από την 1η Ιανουαρίου 2022 έως την 31η Δεκεμβρίου 2022, η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας ήταν:

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	90.35%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	0.00%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

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

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

Με ποιον τρόπο οι αιφρόρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιφρόρων επενδύσεων;

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

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιφρορίας 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 Ένωσης. Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οποιαδήποτε άλλη αιφρόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



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

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



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομείς	% στοιχείων ενεργητικού*	Χώρα
Schroder International Selection Fund US Large Cap	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	14.94	Λουξεμβούργο
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	14.28	Λουξεμβούργο
JPMorgan Funds - EU Government Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	13.32	Λουξεμβούργο
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	9.31	Λουξεμβούργο
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	6.68	Ιρλανδία
iShares EUR Aggregate Bond ESG UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.73	Ιρλανδία
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.92	Λουξεμβούργο
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.83	Ιρλανδία
Pictet - Japanese Equity Selection	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.28	Λουξεμβούργο
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	3.81	Λουξεμβούργο
JPMorgan Funds - US Value Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	3.70	Λουξεμβούργο
Goldman Sachs US Equity Income	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	2.73	Λουξεμβούργο
Λογαριασμοί Μετρητών	-	1.81	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	1.47	Λουξεμβούργο
Schroder ISF Emerging Markets	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	1.46	Λουξεμβούργο

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

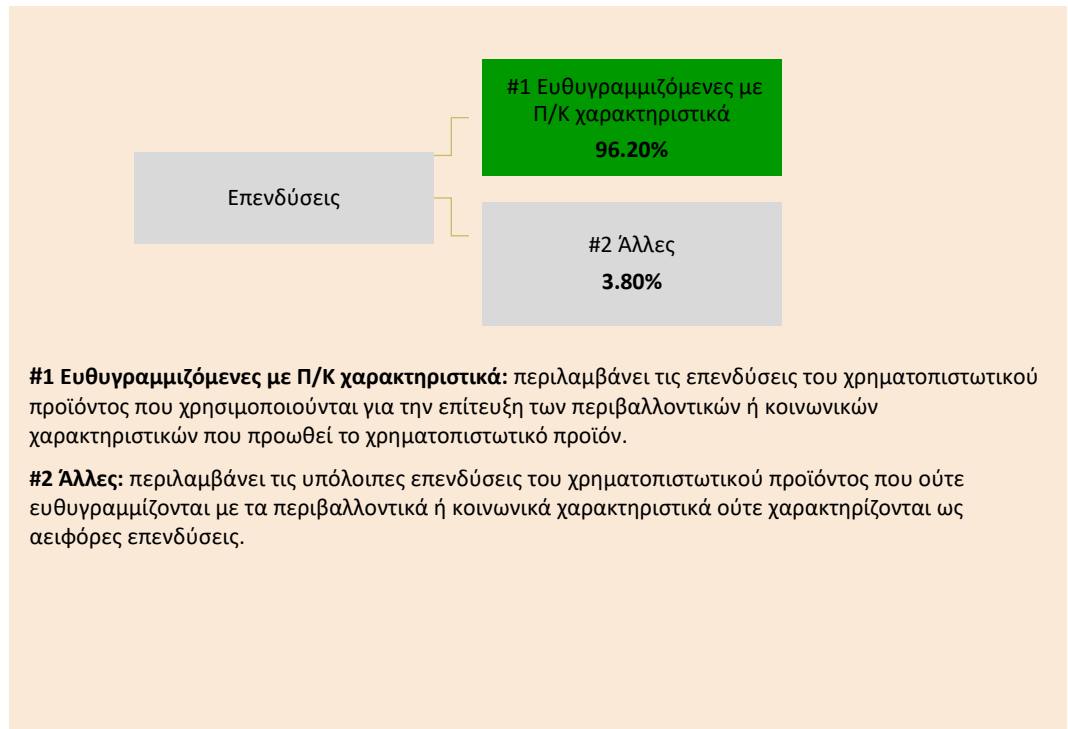
Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς και η οποία είναι η εξής: 1^η Ιανουαρίου 2024 έως 31^η Δεκεμβρίου 2024



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμιζόμενων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 96.20%. Το ποσοστό αυτό υπολογίστηκε ως ο μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων της περιόδου αναφοράς.

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού;



Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Οικονομικός Κλάδος	Οικονομική Ομάδα	% στοιχείων ενεργητικού*
Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	98.19
Λογαριασμοί Μετρητών	Λογαριασμοί Μετρητών	1.81

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων



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

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

- **Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

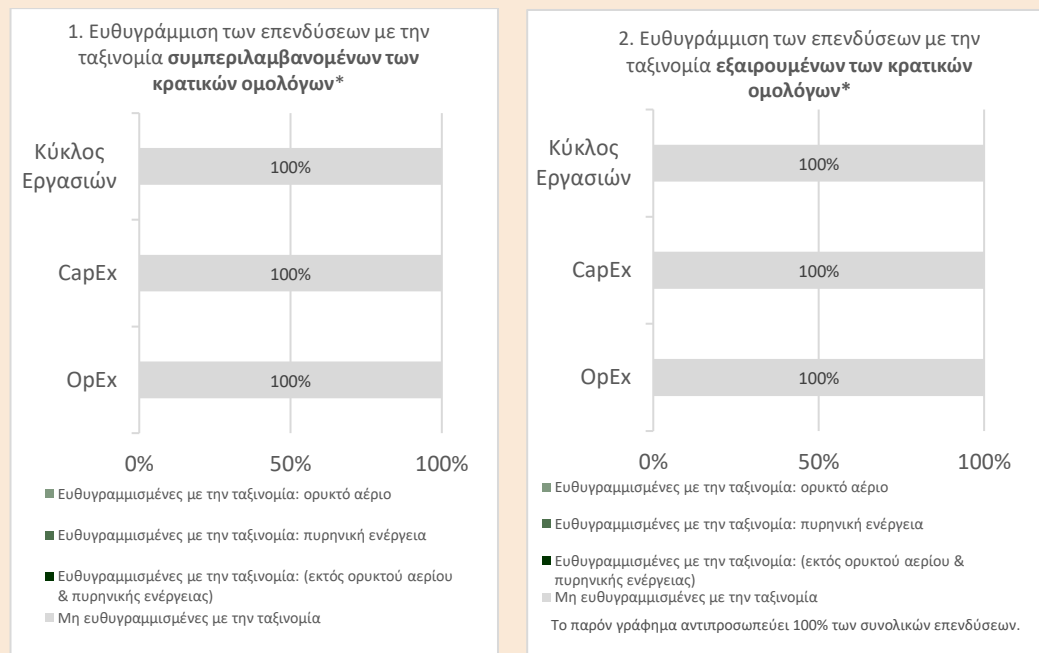
Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς αιεφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

☐ Ναι:

☐ Σε ορυκτό αέριο ☐ Σε πυρηνική ενέργεια

☒ Όχι

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



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

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

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

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

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

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, οι επενδύσεις του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 0%.



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



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

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



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

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



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

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη στις εξής επενδύσεις:

(i) 1.98% των στοιχείων ενεργητικού σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG,

(iii) 1.81% των στοιχείων σε λογαριασμούς μετρητών, ως αποθεματικό ρευστότητας στην ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.



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

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

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

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

- Επένδυσε κατά μέσο όρο 95.76% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating AAA, AA ή A, αρκετά πάνω από το ελάχιστο όριο του 60% που είχαμε θέσει.
- Επένδυσε κατά μέσο όρο μόλις το 0.44% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating BBB ή BB, αρκετά κάτω από το μέγιστο όριο του 40% που είχαμε θέσει
- Απέκλεισε αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC
- Επένδυσε κατά μέσο όρο μόλις το 1.98% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια χωρίς δείκτη αξιολόγησης ESG, αρκετά κάτω από το μέγιστο όριο του 10% που είχαμε θέσει



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

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

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

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

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

Ονομασία προϊόντος: Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800Z1PTW85ENNEL51

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

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

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι

☐ Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ____%

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ____%



Όχι

☐ Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων ____%

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

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

☐ με κοινωνικό στόχο

☒ Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις



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

Το Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF (το «Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο») τελούσε υπό τη διαχείριση της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (η «Εταιρεία Διαχείρισης») σύμφωνα με την ESG πολιτική της.

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούσαν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»). Τα χαρακτηριστικά που προωθήθηκαν από αυτό το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστατο στην επένδυση σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλές αξιολογήσεις περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ESG) κριτηρίων, ενώ αποκλείστηκαν τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που υστερούσαν όσον αφορά τις επιδόσεις τους στις αξιολογήσεις ESG. Τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή βαθμολογία αποτελούνταν από εκδότες με κορυφαία ή βελτιούμενη διαχείριση βασικών κινδύνων ESG.

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

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

Πιο συγκεκριμένα:

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



Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, το ποσοστό των επενδύσεων ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθούνταν από το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ήταν 98.00%.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	98.00%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	0.00%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

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

● ... και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

Την προηγούμενη περίοδο αναφοράς, από την 1η Ιανουαρίου 2023 έως την 31η Δεκεμβρίου 2023, η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας ήταν:

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	96.75%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	0.00%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

Την περίοδο αναφοράς, από την 1η Ιανουαρίου 2022 έως την 31η Δεκεμβρίου 2022, η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας ήταν:

Δείκτες βιωσιμότητας	% στοιχείων ενεργητικού *
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating AAA, AA, A	94.08%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating BBB, BB	0.00%
Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με ESG Rating B, CCC	0.00%

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

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

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

Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιφώρων επενδύσεων;

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

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

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

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

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



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

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



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού*	Χώρα
Robeco Sustainable Global Stars Equities	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	12.16	Λουξεμβούργο
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	11.20	Λουξεμβούργο
Schroder ISF Global Sustainable Growth	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	9.61	Λουξεμβούργο
BNP Paribas Funds- Inclusive Growth	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	8.92	Λουξεμβούργο
JPMorgan Funds - JPM Global Healthcare	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	8.53	Λουξεμβούργο
BNP Paribas Funds Disruptive Technology	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	7.67	Λουξεμβούργο
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	7.65	Ιρλανδία
Pictet - Security	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	7.20	Λουξεμβούργο
Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.09	Λουξεμβούργο
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.92	Λουξεμβούργο
Pictet - Global Environmental Opportunities	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.41	Λουξεμβούργο
Goldman Sachs US Equity Income	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	3.24	Λουξεμβούργο
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	2.94	Λουξεμβούργο
Λογαριασμοί Μετρητών	-	2.00	-
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Smart Energy	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	1.40	Λουξεμβούργο

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

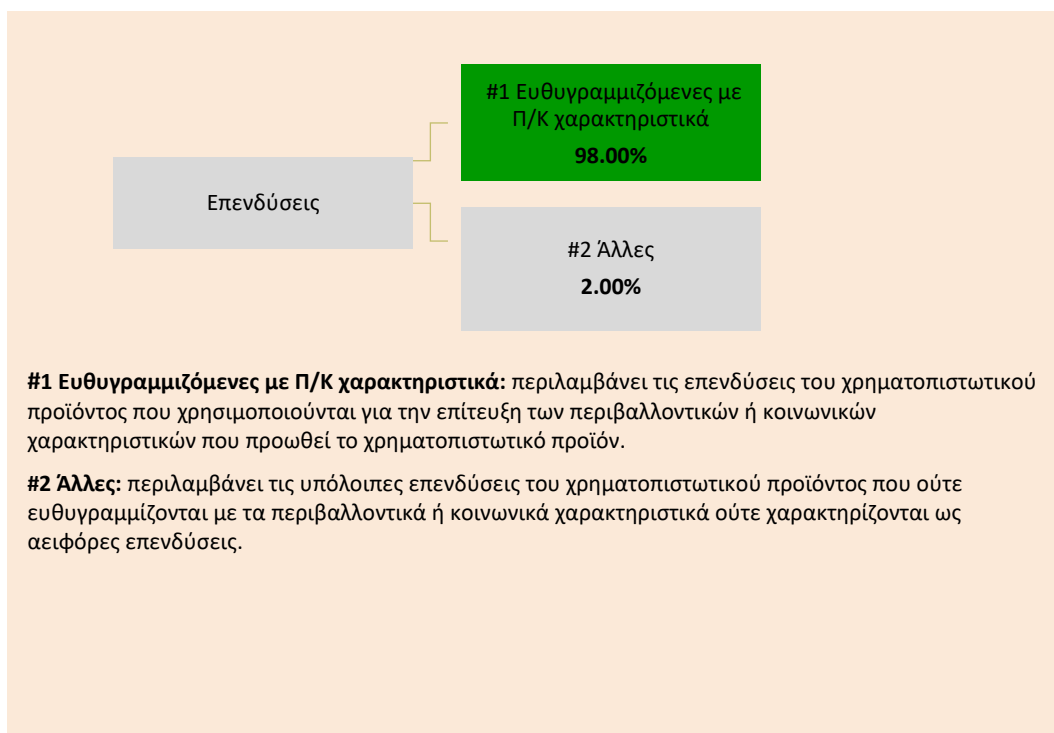
Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς και η οποία είναι η εξής: 1^η Ιανουαρίου 2024 έως 31^η Δεκεμβρίου 2024



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμιζόμενων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 98.00%. Το ποσοστό αυτό υπολογίστηκε ως ο μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων της περιόδου αναφοράς.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού;



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Οικονομικός Κλάδος	Οικονομική Ομάδα	% στοιχείων ενεργητικού*
Δραστηριότητες χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με εξαίρεση τις ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα συνταξιοδοτικά ταμεία	Δραστηριότητες καταπιστευμάτων, κεφαλαίων και παρεμφερών χρηματοπιστωτικών οντοτήτων	98.00
Λογαριασμοί Μετρητών	Λογαριασμοί Μετρητών	2.00

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων



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

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

- **Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

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

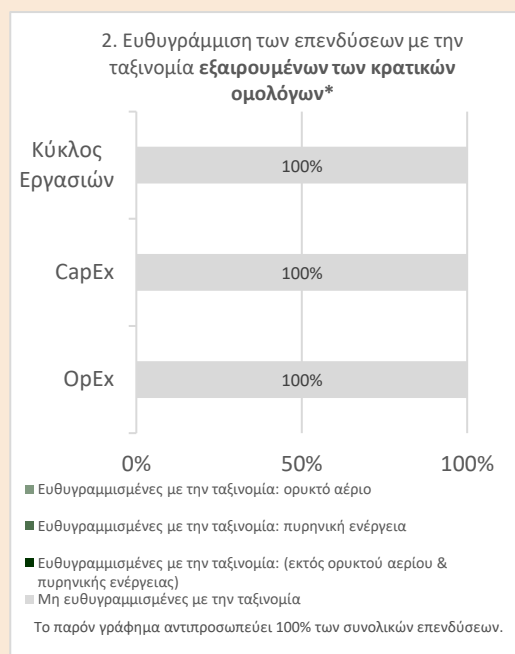
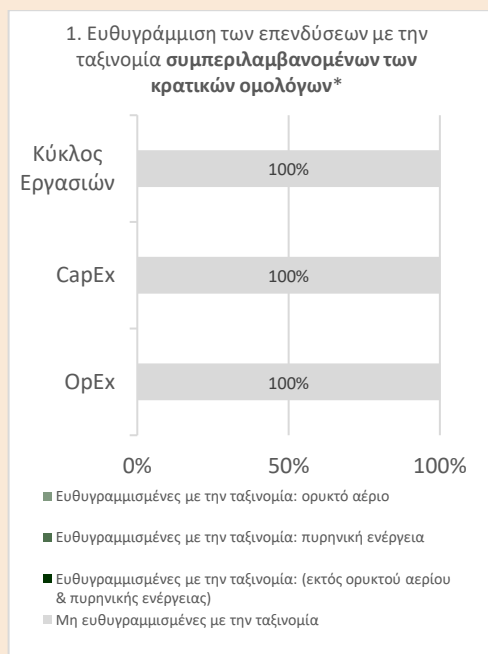
☐ Ναι:

☐ Σε ορυκτό αέριο ☐ Σε πυρηνική ενέργεια

☒ Όχι

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

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



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

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

¹ 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.

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

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, οι επενδύσεις του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 0%.



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



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

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



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

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



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

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη στις εξής επενδύσεις:

- (i) 0% των στοιχείων ενεργητικού σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG,
- (ii) 2.00% των στοιχείων ενεργητικού σε λογαριασμούς μετρητών, ως αποθεματικό ρευστότητας στην ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.

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



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

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

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

- Επένδυσε κατά μέσο όρο 98.00% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating AAA, AA ή A, αρκετά πάνω από το ελάχιστο όριο του 60% που είχαμε θέσει.
- Δεν επένδυσε σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating BBB ή BB
- Απέκλεισε αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC
- Δεν επένδυσε σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG



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

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

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