

Alpha (LUX) Global Funds

Fonds commun de placement

Annual report, including audited financial statements
For the year ended December 31, 2022

ALPHA ASSET MANAGEMENT M.F.M.C.
R.C.S K 1732

No subscription can be accepted on the basis of the financial reports. Subscriptions are only valid if they are made on the basis of the Key Investor Information Documents and the prospectus, accompanied by the latest annual report and the latest semi-annual report, if published, thereafter.

Alpha (LUX) Global Funds

TABLE OF CONTENTS

	Page
MANAGEMENT AND ADMINISTRATION OF THE FUND	3
MANAGEMENT REPORT TO THE UNITHOLDERS	5
AUDIT REPORT	6
STATEMENT OF NET ASSETS	9
STATEMENT OF OPERATIONS AND CHANGES IN NET ASSETS	10
STATISTICAL INFORMATION	12
ALPHA (LUX) GLOBAL DEFENSIVE ESG FOF	13
STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS	13
GEOGRAPHICAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS	15
INDUSTRIAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS	16
ALPHA (LUX) GLOBAL BALANCED ESG FOF	17
STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS	17
GEOGRAPHICAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS	19
INDUSTRIAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS	20
ALPHA (LUX) GLOBAL THEMES ESG FOF	21
STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS	21
GEOGRAPHICAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS	22
INDUSTRIAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS	23
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	24
INFORMATION TO UNITHOLDERS (UNAUDITED)	29

Alpha (LUX) Global Funds

MANAGEMENT AND ADMINISTRATION OF THE FUND

MANAGEMENT COMPANY

ALPHA ASSET MANAGEMENT M.F.M.C.
45 Panepistimiou Street
GR - Athens 10564
Greece

BOARD OF DIRECTORS OF THE MANAGEMENT COMPANY

Alexios A. Pilavios, Chairman
Panagiotis D. Antonopoulos, Vice Chairman and Managing Director (appointed January 01, 2022)*
Nikolaos S. Karathanassis, Member (resigned February 25, 2022)*
Ioannis G. Haveles, Member
Margarita S. Katsimi, Member
Nikolaos G. Koutsos, Member
Christos P. Bossolis, Member (appointed February 25, 2022)*

INVESTMENT MANAGER

ALPHA ASSET MANAGEMENT M.F.M.C.
45 Panepistimiou Street
GR - Athens 10564
Greece

DEPOSITORY BANK

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Grand Duchy of Luxembourg

ADMINISTRATIVE AGENT, PAYING AGENT, REGISTRAR AND TRANSFER AGENT

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Grand Duchy of Luxembourg

DISTRIBUTORS

Alpha Bank S.A.
40, Stadiou Street
GR - Athens 10252
Greece

Alpha Bank London Limited
Capital House
85, King William Street
London EC4N 7BL
United Kingdom

* Significant events during the year. See note 9.

Alpha (LUX) Global Funds

MANAGEMENT AND ADMINISTRATION OF THE FUND (continued)

DISTRIBUTORS (continued)

Alpha Bank Cyprus
3, Lemessou Avenue
2112 Nicosia
Cyprus

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

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

AUDITOR

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

Alpha (LUX) Global Funds

MANAGEMENT REPORT TO THE UNITHOLDERS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022

Market commentary

During 2022, global economic activity decelerated sharply, driven initially by the invasion of Russia to Ukraine, which led to significantly higher energy prices that pushed inflation to multi-decade high levels. China implemented several strict zero-Covid policy measures that resulted in vastly lower GDP growth and major supply chain disruptions, which also contributed to higher inflation rates. Moreover, inflationary pressures intensified through the year as unemployment rates in developed markets remained at record low levels, boosting wage growth rates. Most major central banks globally responded by rapidly raising interest rates and by adopting quantitative tightening measures. The best performing asset class in 2022 was commodities that rose substantially, driven by higher energy prices.

For the year, in euro terms, global equities as measured by the MSCI All Countries World Index lost 14.7%, bonds issued in euro as measured by the Bloomberg Euro Aggregate Index fell by 17.2%, while commodities as measured by the Bloomberg Commodity Index rose by 20.9%. Equity markets posted significant losses due to recession fears and worsening economic conditions.

Alpha (LUX) Global Defensive FoF

The Sub-Fund posted a negative return for the year (Retail share class: -5.03%, Institutional share class: -4.78%, in euro terms), due to weaker fixed income markets. Assets under management fell to EUR 42.60 million.

Alpha (LUX) Global Balanced FoF

The Sub-Fund posted a negative return for the year (Retail share class: -13.99%, Institutional share class: -13.41%, in euro terms), due to losses in both its equity and fixed income portfolio. Assets under management fell to EUR 92.39 million.

Alpha (LUX) Global Themes FoF

The Sub-Fund posted a negative return for the year (Retail share class: -16.22%, Institutional share class: -15.59%, in euro terms), due to losses in its equity portfolio. Assets under management fell to EUR 99.59 million.

March 27, 2023

The figures stated in this report are historical and not necessarily indicative of future performance.



Audit report

To the Unitholders of
Alpha (LUX) Global Funds

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of Alpha (LUX) Global Funds (the “Fund”) and of each of its sub-funds as at 31 December 2022, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

What we have audited

The Fund’s financial statements comprise:

- the statement of net assets as at 31 December 2022;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended;
- the statement of investments and other net assets as at 31 December 2022; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements” section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Other information

The Board of Directors of the Management Company is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Management Company for the financial statements

The Board of Directors of the Management Company is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Management Company determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Management Company is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Management Company either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Management Company;



- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Management Company's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Represented by

Luxembourg, 26 April 2023

Electronically signed by:

Sandra Conniasselle

A handwritten signature in blue ink.

Sandra Conniasselle

Alpha (LUX) Global Funds

STATEMENT OF NET ASSETS

as at December 31, 2022

	Notes	ALPHA (LUX) GLOBAL DEFENSIVE ESG FOF (EUR)	ALPHA (LUX) GLOBAL BALANCED ESG FOF (EUR)	ALPHA (LUX) GLOBAL THEMES ESG FOF (EUR)	COMBINED (EUR)
ASSETS					
- Investments in securities at market value	(2)	40,659,324.86	89,563,764.19	96,014,149.39	226,237,238.44
- Cash at bank		1,963,087.40	2,925,409.28	3,699,872.28	8,588,368.96
- Interest receivable, net		2,182.64	5,780.84	8,192.39	16,155.87
TOTAL ASSETS		42,624,594.90	92,494,954.31	99,722,214.06	234,841,763.27
LIABILITIES					
- Amounts payable on redemptions		2,944.90	13,925.69	11,828.36	28,698.95
- Management fees payable	(3)	10,874.47	73,892.07	97,168.23	181,934.77
- Administration and transfer agency fees payable		2,121.63	4,725.90	5,369.72	12,217.25
- Custody fees payable		3,535.98	7,875.02	8,943.43	20,354.43
- Taxes and expenses payable		9,834.15	9,223.11	6,645.09	25,702.35
TOTAL LIABILITIES		29,311.13	109,641.79	129,954.83	268,907.75
TOTAL NET ASSETS		42,595,283.77	92,385,312.52	99,592,259.23	234,572,855.52
Net asset value per EUR I unit (in EUR)		9.5940	11.2427	11.7801	
Number of EUR I units outstanding		3,404,523.336	3,819,041.639	4,244,388.725	
Net asset value per EUR unit (in EUR)		9.4823	10.9552	11.5132	
Number of EUR units outstanding		1,047,468.615	3,657,072.291	3,768,037.221	
Net asset value per USD unit (in USD)		-	8.0915	8.3427	
Number of USD units outstanding		-	1,241,532.729	796,931.149	

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Alpha (LUX) Global Funds

STATEMENT OF OPERATIONS AND CHANGES IN NET ASSETS for the year ended December 31, 2022

	Notes	ALPHA (LUX) GLOBAL DEFENSIVE ESG FOF (EUR)	ALPHA (LUX) GLOBAL BALANCED ESG FOF (EUR)	ALPHA (LUX) GLOBAL THEMES ESG FOF (EUR)
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR		52,301,903.13	137,981,086.92	139,769,623.25
INCOME				
Income from investments:				
- Dividends, net	(2.x)	-	26,395.61	-
- Bank interests		5,189.50	29,909.35	36,560.96
- Other income		79.52	1,165.08	-
TOTAL INCOME		5,269.02	57,470.04	36,560.96
EXPENSES				
Fees:				
- Management fees	(3)	152,090.71	1,185,136.03	1,415,969.59
- Administration and transfer agency fees	(6)	21,989.02	27,133.19	28,617.16
- Depositary fees	(5)	20,742.05	41,735.07	43,024.75
Other Expenses:				
- Audit and legal fees		10,556.94	13,542.83	13,756.33
- Subscription tax	(7)	2,933.07	12,947.97	5,389.57
- Bank interests		18,167.29	47,402.50	39,502.04
- Benchmark fees		7,387.50	19,393.85	19,393.85
TOTAL EXPENSES		233,866.58	1,347,291.44	1,565,653.29
NET RESULT ON INVESTMENTS		(228,597.56)	(1,289,821.40)	(1,529,092.33)
Net realised result on:				
- Investments	(2.ix)	(805,513.86)	(3,138,745.99)	(1,978,421.93)
- Forward foreign exchange contracts		(428.52)	-	-
- Foreign exchange		(4,841.23)	207,291.58	272,636.69
NET REALISED PROFIT/(LOSS)		(1,039,381.17)	(4,221,275.81)	(3,234,877.57)
Change in net unrealised appreciation/depreciation on:				
- Investments		(1,401,148.17)	(13,659,621.30)	(18,613,125.15)
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS		(2,440,529.34)	(17,880,897.11)	(21,848,002.72)
MOVEMENTS IN CAPITAL				
Subscriptions of units		6,019,594.82	30,658,948.07	31,524,500.27
Redemptions of units		(13,285,684.84)	(58,373,825.36)	(49,853,861.57)
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR		42,595,283.77	92,385,312.52	99,592,259.23

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Alpha (LUX) Global Funds

STATEMENT OF OPERATIONS AND CHANGES IN NET ASSETS (continued) for the year ended December 31, 2022

	Notes	COMBINED (EUR)
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR		330,052,613.30
<u>INCOME</u>		
Income from investments:		
- Dividends, net	(2.x)	26,395.61
- Bank interests		71,659.81
- Other income		<u>1,244.60</u>
TOTAL INCOME		99,300.02
<u>EXPENSES</u>		
Fees:		
- Management fees	(3)	2,753,196.33
- Administration and transfer agency fees	(6)	77,739.37
- Depositary fees	(5)	105,501.87
Other Expenses:		
- Audit and legal fees		37,856.10
- Subscription tax	(7)	21,270.61
- Bank interests		105,071.83
- Benchmark fees		<u>46,175.20</u>
TOTAL EXPENSES		<u>3,146,811.31</u>
<u>NET RESULT ON INVESTMENTS</u>		(3,047,511.29)
Net realised result on:		
- Investments	(2.ix)	(5,922,681.78)
- Forward foreign exchange contracts		(428.52)
- Foreign exchange		<u>475,087.04</u>
NET REALISED PROFIT/(LOSS)		(8,495,534.55)
Change in net unrealised appreciation/depreciation on:		
- Investments		(33,673,894.62)
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS		(42,169,429.17)
MOVEMENTS IN CAPITAL		
Subscriptions of units		68,203,043.16
Redemptions of units		(121,513,371.77)
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR		234,572,855.52

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Alpha (LUX) Global Funds

STATISTICAL INFORMATION

as at December 31, 2022

	ALPHA (LUX) GLOBAL DEFENSIVE ESG FOF (EUR)	ALPHA (LUX) GLOBAL BALANCED ESG FOF (EUR)	ALPHA (LUX) GLOBAL THEMES ESG FOF (EUR)
Total net assets			
- as at December 31, 2022	42,595,283.77	92,385,312.52	99,592,259.23
- as at December 31, 2021	52,301,903.13	137,981,086.92	139,769,623.25
- as at December 31, 2020	53,656,084.82	47,591,790.78	28,340,904.86
Number of EUR I units outstanding			
- outstanding at the beginning of the year	3,330,823.614	2,907,897.120	3,959,917.127
- subscribed	570,408.834	1,241,749.923	1,262,447.703
- redeemed	(496,709.112)	(330,605.404)	(977,976.105)
- outstanding at the end of the year	3,404,523.336	3,819,041.639	4,244,388.725
Net asset value per EUR I unit (in EUR)			
- as at December 31, 2022	9.5940	11.2427	11.7801
- as at December 31, 2021	10.0758	12.9836	13.9551
- as at December 31, 2020	10.1650	11.7047	11.4854
Number of EUR units outstanding			
- outstanding at the beginning of the year	1,876,992.343	6,473,226.912	5,365,219.528
- subscribed	44,532.452	1,109,673.745	1,076,790.931
- redeemed	(874,056.180)	(3,925,828.366)	(2,673,973.238)
- outstanding at the end of the year	1,047,468.615	3,657,072.291	3,768,037.221
Net asset value per EUR unit (in EUR)			
- as at December 31, 2022	9.4823	10.9552	11.5132
- as at December 31, 2021	9.9847	12.7365	13.7428
- as at December 31, 2020	10.0983	11.5583	11.3960
Number of USD units outstanding			
- outstanding at the beginning of the year	-	2,023,379.812	1,158,336.218
- subscribed	-	293,413.975	260,672.800
- redeemed	-	(1,075,261.058)	(622,077.869)
- outstanding at the end of the year	-	1,241,532.729	796,931.149
Net asset value per USD unit (in USD)			
- as at December 31, 2022	-	8.0915	8.3427
- as at December 31, 2021	-	9.9475	10.5313
- as at December 31, 2020	-	-	-

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS

as at December 31, 2022

(in EUR)

Currency	Quantity/ nominal	Description	Cost	Market value	% of net assets
<u>Undertakings for Collective Investment</u>					
<u>Investment Funds</u>					
EUR	19	BNP FLEX CONV IRHC	2,000,045.81	1,987,166.03	4.66%
EUR	17	BNP PAR SEB 12M-I- CAP	1,728,410.59	1,684,106.93	3.95%
EUR	56,160	BNPP IC EUR 3M SHS CLASS CAP	5,604,500.62	5,608,200.22	13.17%
EUR	50,000	DWS FLOATING RATE NOTES FC	4,206,367.73	4,160,000.00	9.77%
EUR	84,139	FR TI EU TOT RET IC -I (ACC) -CAP	1,283,225.69	1,188,883.50	2.79%
EUR	300,228	JPMF EUR GOV SH D BD -C- EUR ACC	3,325,000.00	3,245,467.74	7.62%
EUR	50,501	JPMORGAN EU GOV BOND -C- EUR /CAP	750,000.00	726,760.87	1.71%
EUR	56,000	N1 LOW D EUR BD SHS BI EUR CAP	5,757,479.59	5,724,040.00	13.44%
EUR	26	NN L US HD IC	449,995.16	445,485.66	1.05%
EUR	22,750	PARVEST ENH CASH 6M I-I- /EUR CAP	2,588,853.79	2,519,530.38	5.91%
EUR	562,400	SISF EURO SHORT T. BOND -C- CAP	4,318,160.21	4,069,639.75	9.55%
EUR	717	SISF US LA CAP EQ EUR -C- /CAP	182,000.00	180,289.78	0.42%
EUR	20,000	XTR2 EGB13-1C- CAP /EUR	3,277,949.70	3,190,500.00	7.49%
Total - Investment Funds			35,471,988.89	34,730,070.86	81.53%
Total - Undertakings for Collective Investment			35,471,988.89	34,730,070.86	81.53%
<u>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing</u>					
<u>Bonds</u>					
EUR	1,000,000	ITALY 0% 22-12.05.23 BOT	994,933.00	991,970.00	2.33%
EUR	1,000,000	ITALY 0% 22-14.07.23 BOT	991,750.00	986,760.00	2.32%
EUR	1,000,000	ITALY 0% 22-14.08.23 BOT	986,678.97	983,960.00	2.31%
Total - Bonds			2,973,361.97	2,962,690.00	6.96%
Total - Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			2,973,361.97	2,962,690.00	6.96%
<u>Money Market Instruments</u>					
<u>Treasury Bills</u>					
EUR	1,000,000	DEUTSCHLAND 0% 13.04.23 TB	997,705.00	994,350.00	2.33%
EUR	500,000	DEUTSCHLAND 0% 22-18.10.23 TB	489,906.72	490,110.00	1.15%
EUR	400,000	DEUTSCHLAND 0% 22-20.09.23 TB	393,837.11	392,824.00	0.92%

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS (continued)

as at December 31, 2022

(in EUR)

Currency	Quantity/ nominal	Description	Cost	Market value	% of net assets
EUR	1,000,000	HELLENIC 0% 22-09.06.23 TB	991,680.00	989,860.00	2.33%
EUR	100,000	HELLENIC 0% 22-10.03.23 TB	100,220.00	99,420.00	0.23%
Total - Treasury Bills			2,973,348.83	2,966,564.00	6.96%
Total - Money Market Instruments			2,973,348.83	2,966,564.00	6.96%
Total Investments			41,418,699.69	40,659,324.86	95.45%
Other Net Assets				1,935,958.91	4.55%
Total Net Assets				42,595,283.77	100.00%

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

GEOGRAPHICAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS

as at December 31, 2022

(by Country of incorporation - in percentage of net assets)

Luxembourg	81.53%
Italy	6.96%
Germany	4.40%
Greece	<u>2.56%</u>
TOTAL	<u><u>95.45%</u></u>

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF

INDUSTRIAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS

as at December 31, 2022

(in percentage of net assets)

Investment Funds	81.53%
States, Provinces, and Municipalities	<u>13.92%</u>
TOTAL	<u>95.45%</u>

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS

as at December 31, 2022

(in EUR)

Currency	Quantity/ nominal	Description	Cost	Market value	% of net assets
<u>Undertakings for Collective Investment</u>					
<u>Investment Funds</u>					
EUR	18	BNP FLEX CONV IRHC	1,866,610.76	1,851,908.35	2.00%
EUR	15	BNP PAR SEB 12M-I- CAP	1,569,521.37	1,526,847.19	1.65%
EUR	60,000	BNPP INSTICASH M3E / -I- CAP	6,001,606.59	5,991,678.00	6.49%
EUR	54,951	DWS FLOATING RATE NOTES FC	4,614,865.24	4,571,915.96	4.95%
EUR	59,195	ISHARES EUR AGGREGATE BOND UCITS ETF EUR (DIST)	6,855,012.63	6,172,854.60	6.68%
EUR	16,000	ISHS VI CORE S&P500 UCITS CAP	6,542,350.00	5,932,800.00	6.42%
USD	12,959	JPM FL. /US SEL. EQUI. -C- USD CAP	6,357,414.95	6,491,129.15	7.03%
EUR	10,878	JPMF EU EQ PL CC- JPMC EUR- CAP	2,870,000.00	2,962,143.25	3.21%
USD	239,360	JPMF US VALUE -C- USD /CAP	7,929,504.83	9,384,793.27	10.16%
EUR	810,318	JPMORGAN EU GOV BOND -C- EUR /CAP	12,480,000.00	11,661,293.40	12.62%
EUR	139	NN L US HD IC	2,379,968.82	2,369,719.67	2.57%
EUR	37,116	PARV GREEN BD -I- EUR /CAP	3,871,098.05	3,173,435.87	3.44%
EUR	10,599	PICTET-JAP EQ S SHS -I-EUR /CAP	1,700,000.00	1,685,798.00	1.82%
USD	41,336	SISF /US LARGE CAP -C- CAP	9,403,925.58	10,416,353.45	11.27%
EUR	77,359	SISF EMER MKTS -C- /CAP	1,408,772.94	1,277,944.03	1.38%
EUR	300,000	SISF EURO SHORT T. BOND -C- CAP	2,300,310.11	2,170,860.00	2.35%
EUR	44,000	XTR2 EGB-1C-CAP /EUR	9,726,079.20	8,961,040.00	9.70%
Total - Investment Funds			87,877,041.07	86,602,514.19	93.74%
Total - Undertakings for Collective Investment			87,877,041.07	86,602,514.19	93.74%
<u>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing</u>					
<u>Bonds</u>					
EUR	1,000,000	ITALY 0% 22-14.08.23 BOT	986,678.97	983,960.00	1.07%
Total - Bonds			986,678.97	983,960.00	1.07%
Total - Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			986,678.97	983,960.00	1.07%

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS (continued)

as at December 31, 2022

(in EUR)

Currency	Quantity/ nominal	Description	Cost	Market value	% of net assets
<u>Money Market Instruments</u>					
Treasury Bills					
EUR	1,000,000	DEUTSCHLAND 0% 22-19.07.23 TB	987,797.54	987,430.00	1.07%
EUR	1,000,000	HELLENIC 0% 22-09.06.23 TB	991,680.00	989,860.00	1.07%
Total - Treasury Bills			1,979,477.54	1,977,290.00	2.14%
Total - Money Market Instruments					
Total Investments					
			90,843,197.58	89,563,764.19	96.95%
Other Net Assets					
				2,821,548.33	3.05%
Total Net Assets					
				92,385,312.52	100.00%

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

GEOGRAPHICAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS

as at December 31, 2022

(by Country of incorporation - in percentage of net assets)

Luxembourg	80.64%
Ireland	13.10%
Greece	1.07%
Germany	1.07%
Italy	1.07%
TOTAL	<u>96.95%</u>

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF

INDUSTRIAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS

as at December 31, 2022

(in percentage of net assets)

Investment Funds	93.74%
States, Provinces, and Municipalities	<u>3.21%</u>
TOTAL	<u>96.95%</u>

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

STATEMENT OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS

as at December 31, 2022

(in EUR)

Currency	Quantity/ nominal	Description	Cost	Market value	% of net assets
<u>Undertakings for Collective Investment</u>					
<u>Investment Funds</u>					
EUR	3,300	BNP PAR DIS TEC-I-CAP	6,011,109.23	5,998,839.00	6.02%
EUR	73,442	BNP PAR IN GR IC SHS -I- CAP	9,593,455.80	9,937,477.34	9.98%
EUR	22,000	ISHS WRLD SRI — ACCUM SHS EUR	156,816.00	183,700.00	0.19%
EUR	55,000	JPMF GL HEALTH -JPM C- EUR /CAP	9,134,433.73	10,120,000.00	10.16%
EUR	350,000	LM INFRA VALUE ACC PRE SHS EUR	7,395,928.43	8,281,000.00	8.32%
EUR	305	MIROVA GLOBAL SUS EQ - I/A- EUR /CAP	8,116,291.69	8,068,420.96	8.10%
EUR	112	NN L US HD IC	1,999,986.30	1,905,367.31	1.91%
EUR	275,000	NORDEA 1 CLIM ENV -BI-BASE CRNCY /CAP	8,120,203.53	8,706,500.00	8.74%
EUR	9,574	PARV CLIM IMP -I- EUR /CAP	3,035,724.30	2,837,142.24	2.85%
EUR	17,607	PICTET NUTR -I EUR /CAP	5,125,750.72	4,725,985.29	4.75%
EUR	23,669	PICTET SECURITY -I- EUR /CAP	8,063,457.48	6,963,223.63	6.99%
EUR	14,824	PICTET-GL EO -I- EUR /CAP	4,614,247.32	4,649,392.11	4.67%
EUR	13,951	R CAP G STAR EQ SHS-IL-EUR /CAP	2,950,000.00	2,808,401.12	2.82%
USD	30,209	SISF FD GLB ENE CC	5,492,172.65	5,561,712.70	5.58%
EUR	211,893	SISF GL CLIM EQ -C- CAP	6,157,957.54	6,073,256.84	6.10%
USD	31,416	SISF GL SUS GR -C- USD /CAP	8,887,914.74	9,193,730.85	9.23%
Total - Investment Funds			94,855,449.46	96,014,149.39	96.41%
Total - Undertakings for Collective Investment			94,855,449.46	96,014,149.39	96.41%
Total Investments			94,855,449.46	96,014,149.39	96.41%
Other Net Assets				3,578,109.84	3.59%
Total Net Assets				99,592,259.23	100.00%

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

GEOGRAPHICAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS

as at December 31, 2022

(by Country of incorporation - in percentage of net assets)

Luxembourg	96.22%
Ireland	<u>0.19%</u>
TOTAL	<u>96.41%</u>

Alpha (LUX) Global Funds

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF

INDUSTRIAL CLASSIFICATION OF INVESTMENTS

as at December 31, 2022

(in percentage of net assets)

Investment Funds	<u>96.41%</u>
TOTAL	<u><u>96.41%</u></u>

Alpha (LUX) Global Funds

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS as at December 31, 2022

NOTE 1 - GENERAL INFORMATION

Alpha (LUX) Global Funds (the "Fund") is an undertaking for collective investment in transferable securities (a "UCITS") in the form of a common fund ("fonds commun de placement") subject to Part I of the Law of December 17, 2010 transposing Directive 2009/65/EC (as amended by Directive 2014/91/EU) on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities. The date of inception of the Fund was March 09, 2017.

The Fund is managed by Alpha Asset Management M.F.M.C. ("Management Company"). A notice advising of the deposit of the Management Regulations was published in the Recueil Electronique de Sociétés et Associations ("RESA") of the Trade and Companies Register on February 13, 2018. The assets of the Fund are separate from those of the Management Company and the Fund is not liable for the obligations of the Management Company.

The Fund is an undivided collection of assets which are held in common by, and managed in the interest of the Unitholders. The Fund has an umbrella structure, which means that it is composed of at least one sub-fund. The sub-funds may have similar or different investment objectives and policies.

The Management Company may issue Units in several classes in each sub-fund and may decide at any time to create further sub-funds and additional Classes.

All sub-funds are denominated in EURO.

As at December 31, 2022, three sub-funds were active:

Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF.

Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF.

Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF.

The Unit Class EUR I was launched on June 01, 2017 and the Unit Class EUR was launched on July 14, 2017 for the sub-funds Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF and Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF. Both unit classes were launched on January 02, 2020 for Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF. The USD Unit Classes for the sub-funds Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF and Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF were launched on April 19, 2021.

The Units of the sub-fund are accumulating Units irrespective of the Unit Class. Unit Classes available as at December 31, 2022 and the maximum charges applicable are shown below:

Sub-Fund and Class	Subscription Fee	Redemption Fee	Subscription Tax
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF, EUR I	Up to 1.5%	Up to 1.5%	0.01%
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF, EUR	Up to 3%	Up to 3%	0.05%
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF, EUR I	Up to 1.5%	Up to 1.5%	0.01%
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF, EUR	Up to 3%	Up to 3%	0.05%
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF, USD	Up to 3%	Up to 3%	0.05%
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF, EUR I	Up to 1.5%	Up to 1.5%	0.01%
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF, EUR	Up to 3%	Up to 3%	0.05%
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF, USD	Up to 3%	Up to 3%	0.05%

For the Conversion Fee, this may not exceed the difference between the Subscription Fee paid initially when buying units of the sub-fund they leave and the Subscription Fee applicable to the sub-fund of which they become Unitholders.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)
as at December 31, 2022

NOTE 2 - PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES

The Fund's financial statements are prepared in accordance with the regulations in force in Luxembourg related to Undertakings for Collective Investment. The financial statements have been presented on the basis of the Net Asset Value of December 30, 2022, calculated on January 2, 2023. In accordance with the prospectus, the net asset values have been calculated using the latest prices and exchange rates known at the time of the calculation.

a) Valuation principles

The value of the assets of each sub-fund shall be determined as follows:

- i) The value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received is deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is reasonably considered by the Administrative Agent or its agents unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be determined after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the true value thereof;
- ii) Securities traded on a stock exchange or other Regulated Market are valued on the basis of their last available price on the relevant stock exchange or market which is normally the main market for such assets;
- iii) Securities for which no price quotation is available or for which the price referred to in the previous indent is not representative of the fair market value, will be valued prudently, and in good faith on the basis of their reasonably foreseeable sales prices pursuant to the policies established in good faith by the Board of Directors of the Management Company;
- iv) Where practice allows, liquid assets, money market instruments and all other instruments such as those with interest rates adjusted at least annually based on market conditions, may be valued at nominal value plus any accrued interest or an amortized costs basis;
- v) The liquidating value of futures, forward and options contracts not traded on a stock exchange or other Regulated Market shall mean their net liquidating value determined on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The liquidating value of futures, forward and options contracts traded on stock exchanges or other Regulated Markets shall be based upon the last available settlement prices of the contracts on stock exchanges or other Regulated Markets on which the contracts are traded by the Fund;
- vi) Securities issued by open-ended investment funds shall be valued at their last available Net Asset Value or in accordance with item (ii) above where such securities are listed;
- vii) Values expressed in a currency other than the Reference Currency of a sub-fund and/or Unit Class shall be converted on the basis of the rate of exchange prevailing on the relevant valuation day or such other exchange rate as the Board of Directors may determine is appropriate to provide a fair market value pursuant to (iii).
- viii) The costs and expenses of the formation of the Fund and the initial issue of its Units will be amortized over a period not exceeding five years. The expenses are borne by the sub-funds created at the launch of the Fund.
- ix) Investments in securities are accounted for on a trade date basis. Realised gains and losses on sales of investments in securities are determined on the average cost basis and include transaction costs.
- x) Dividend and interest income are shown net of withholding tax deducted at source and are recorded as income on the ex-dividend date. Interest income is accrued on a daily basis.
- xi) A detailed schedule of portfolio movements for each sub-fund is available free of charge upon request at the registered office of the Fund.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)
as at December 31, 2022

NOTE 2 - PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

The value of all assets and liabilities not expressed in the reference currency of a sub-fund will be converted into the reference currency of such sub-fund as rates last quoted by major banks. If such quotations are not available, the rate of exchange will be determined in good faith by or under procedures established by the Board of Directors of the Management Company.

Exchange rate as at December 31, 2022 is:

1 EUR = 1.070450 USD

b) Combined financial statements of the Fund

The combined statement of the Fund's net assets and the combined statement of operations and changes in net assets which are expressed in EUR are the sum of the statement of net assets and the statement of operations and changes in net assets of each sub-fund.

NOTE 3 - MANAGEMENT FEE

The Fund is managed by a duly authorized and regulated Greek Management Company, Alpha Asset Management M.F.M.C. that pursues this activity under the freedom to provide services not only for this Fund but also for other UCITS. The Management Company is organized under the Directive 2009/65/CE.

The Management Company is supervised by the competent Greek supervisory authority Hellenic Capital Market Commission ("HCMC").

The articles of incorporation of the Management Company were first published on October 05, 1989. The Management Company was incorporated for an unlimited period of time with the purpose of managing UCITS.

In accordance with Directive 2009/65/CE the Management Company is authorized to delegate under its responsibility and control, and with consent and under supervision of its Board of Directors, part or all of its functions and duties to third parties.

The Management Company receives for each Class in each sub-fund a management fee payable at the end of each month in arrears at an annual rate. The rates effective as at December 31, 2022 are shown below:

Sub-Fund	EUR I	EUR	USD
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	0.25%	0.50%	N/A
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	0.60%	1.25%	1.25%
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	0.75%	1.50%	1.50%

The effective rates can be revised at any time, as long so they do not exceed the maximum rates disclosed in the current prospectus.

The percentage amount is calculated on a daily basis on the Net Asset Value of that day of the relevant Class over the year by reference to which the fee is calculated.

The Management Company shall pay, out of the Management Fee, the following fees and expenses:

- where applicable the fees and expenses due to the Investment Manager and any appointed Sub-Investment Manager.

If the afore mentioned expenses to be paid are superior to the amount of management fees received, the expenses will be covered by the Management Company.

Alpha (LUX) Global Funds

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued) as at December 31, 2022

NOTE 4 - INVESTMENT MANAGER

The Management Company performs the investment management itself and has currently not appointed an investment manager to assist with the management of the sub-funds. The Management Company may appoint an Investment Manager for each sub-fund to assist in the management of the individual portfolios.

NOTE 5 - DEPOSITORY BANK

The Management Company has appointed RBC Investor Services Bank S.A. ("RBC"), having its registered office at 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, as Depositary Bank.

The Fund will pay to the Depositary and Paying Agent, the Administrative, Registrar and Transfer Agent annual fees which will vary up to a maximum of 0,5% of the Net Asset Value at the Fund level subject to a minimum fee per Sub-Fund of EUR 10,600 and a minimum fee of EUR 24,000 at the Fund level. These fees are calculated on a daily basis on the Net Asset Value and do not include any transaction related fees, and costs of sub-custodians or similar agents.

The depositary fees paid for the year under review for each Sub-fund are shown in the table below:

Sub-Fund	EUR
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	20,742.05
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	41,735.07
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	43,024.75

NOTE 6 - ADMINISTRATIVE AGENT, REGISTRAR, PAYING AGENT AND TRANSFER AGENT

RBC Investor Services Bank S.A. is entrusted with all administrative duties that arise in connection with the administration of the Fund, including the issue and redemption of Units, valuation of the assets, calculation of the Net Asset Value, accounting and maintenance of the registrar of Unitholders.

In its capacity as Registrar, Paying Agent and Transfer Agent, RBC Investor Services Bank S.A. is also responsible for handling the processing of subscriptions for Units of the Fund, dealing with requests for redemption and conversion of Units of the Fund and accepting transfers of funds and safekeeping the registrar of Unitholders.

The appointment was made pursuant to an Agreement between the Management Company and the Administrative, Registrar, Paying Agent and Transfer Agent, for an unlimited period of time from the date of its signature.

The Administrative and Transfer Agent fees paid for the year under review for each Sub-fund are shown in the table below:

Sub-Fund	EUR
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	21,989.02
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	27,133.19
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	28,617.16

NOTE 7 - TAXATION

The Fund is not subject to any taxes in Luxembourg on income or capital gains, nor are dividends paid by the Fund liable to any Luxembourg withholding tax.

Alpha (LUX) Global Funds

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued) as at December 31, 2022

NOTE 7 - TAXATION (continued)

However the Fund is liable in Luxembourg to an annual subscription tax (taxe d'abonnement) of 0.05%, calculated and payable quarterly on the aggregate Net Asset Value of the outstanding Units of the Fund at the end of each quarter. This annual tax is reduced to 0.01% on the aggregate Net Asset Value of the Units in the Classes reserved for institutional investors as well as in sub-funds that invest exclusively in certain short-term transferable debt securities and other instruments pursuant to the Grand-Ducal Regulation of April 14, 2004. This rate is reduced to 0.00% for the portion of the assets of the Fund invested in other Luxembourg undertakings for collective investment already submitted to the annual subscription tax.

No stamp duty or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Units in the Fund.

NOTE 8 - TRANSACTION COSTS

For the year ended December 31, 2022, there were no transaction costs incurred by the Fund.

NOTE 9 - SIGNIFICANT EVENTS DURING THE YEAR

Effective January 01, 2022, Panagiotis D. Antonopoulos was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective February 25, 2022, Christos P Bossolis was appointed as Director of the Board of the Company and Nikolaos S.Karathanassis resigned as Director of the Board of the Company.

NOTE 10 - SUBSEQUENT EVENTS

There is no subsequent event.

Alpha (LUX) Global Funds

INFORMATION TO UNITHOLDERS (UNAUDITED)

The absolute VaR will be limited to 20% of the Net Asset Value. For Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF, Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF and Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF, the Management Company uses the relative VaR method. The method used for the leverage calculation is the sum of notional. The benchmark used for VaR computation are shown below:

Sub-Funds	Benchmark
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	70% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Total Return Index 10% MSCI Europe Price Return EUR Index 20% 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

Sub-Fund Name	VaRp*	VaRb**	NAV December 31, 2022
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	299,350	930,018	42,595,283.77
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	6,148,501	7,814,691	92,385,312.52
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	11,683,945	14,455,484	99,592,259.23

Global Market Risk Exposure

Sub-Fund Name	Global Market Risk Exposure Calculation Method	VaR Model	Reference Portfolio	VaR Limit	Lowest Utilisation of VaR Limit	Highest Utilisation of VaR Limit	Average Utilisation of VaR Limit
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	Relative VaR	Historical Simulation	Fund Benchmark	200%	16.0%	28.5%	16.0%
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	Relative VaR	Historical Simulation	Fund Benchmark	200%	30.1%	42.9%	30.1%
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	Relative VaR	Historical Simulation	Fund Benchmark	200%	31.5%	42.3%	31.5%

* VaRp - Portfolio Value at Risk

** VaRb - Benchmark Value at Risk

Alpha (LUX) Global Funds

INFORMATION TO UNITHOLDERS (UNAUDITED) (continued)

Information Concerning the Remuneration Policy

The total amount of annual remuneration (fixed and variable) for fiscal year 2022 paid by the management company Alpha Asset Management A.E.D.A.K., stood at € 2.203.378 and the total number of beneficiaries at 48 (incl. leavers).

Below, is given an analysis of the aggregate remuneration per personnel category:

Categories	Fixed Annual Remuneration	Variable Annual Remuneration
Executive Directors (MRT's)	€ 407,313.35	€ 50,004.66
Non-Executive Directors	€ 77,425.01	-
Senior Management Executives	€ 416,142.86	€ 46,220.00
Staff of Control Functions (MRT's)	€ 87,499.40	€ 11,108.67
Other Employees that Assume Risks	€ 359,420.63	€ 16,700.00
Supporting Functions	€ 701,843.21	€ 29,700.00

The Remuneration Policy applies to all employees of the Management Company, including individuals whose professional activities may have a material impact on the risk profile of the Management Company or the UCITS the Company manages. The Material Risk Takers (MRT's) include members of the Board of the Management Company and the heads of relevant Control Functions (Risk Manager, Compliance Officer, Internal Auditor) in whom 50% of variable remuneration is payable in cash, while the remaining 50% is payable in kind (by way of instruments). 60% of the variable remuneration awarded to MRTs is payable, as an upfront payment, within the year in which the allocation is made, whilst 40% of such remuneration is deferred for three (3) years. Moreover, 50% of such upfront payment (i.e. of the 60%) is payable in kind, to which however a retention period of, at least, (1) one year applies as of their vesting, namely the moment the relevant beneficiary becomes the legal owner of the instrument.

The details of the updated Remuneration Policy, including, inter alia, a description of how remuneration and benefits are calculated and the identity of persons responsible for adopting and implementing the Remuneration Policy, are available at the Company's website by <https://www.alphamutual.gr/site/content.asp?sel=292&loc=2>.

Alpha (LUX) Global Funds

INFORMATION TO UNITHOLDERS (UNAUDITED) (continued)

SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS REGULATION (“SFTR”)

As at the date of financial statements, Alpha (LUX) Global Funds is currently not concerned by the requirements of the SFTR regulation 2015/2365 on the transparency of securities financing transactions and of reuse. Furthermore, no corresponding transactions were carried out during the year under review.

Alpha (LUX) Global Funds

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

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 ταξινομία 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 ταξινομία.

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
Ναι	Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ___%	<input type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων ___%
<input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ	<input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ
<input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ	<input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> 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;

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

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούσαν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματεύσμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»). Τα χαρακτηριστικά που προωθήθηκαν από αυτό το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστατο στην επένδυση σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλές αξιολογήσεις περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ESG) κριτήριων, 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 επιτυχάνονται 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 αποσκόπησε 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 κεφαλαία που τελούσαν υπό τη διαχειρίσιτη διαχειριστών κεφαλαίων, οι οποίοι είχαν προσυπογράψει την υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία Principles for Responsible Investments - PRI (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις) και οι οποίοι, στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν, για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατέταξε στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών κεφαλαίων.
- 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 κεφαλαία 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 κεφαλαία 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 85.62%.

Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

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

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 οι οποίοι, στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν, για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατέταξε στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών κεφαλαίων.

... και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

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

Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες 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 αειφόρων επενδύσεων.

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

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

Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έλαβε υπόψη δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας.

Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

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

Η ταξινομία της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινομίας 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 αειφόρος 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	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού*	Χώρα
Nordea 1 SICAV - Low Duration European Covered Bond Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	13.30	Λουξεμβούργο
DWS Floating Rate Notes	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	12.52	Λουξεμβούργο
BNP Paribas InstiCash EUR 3M	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	12.49	Λουξεμβούργο
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	9.86	Λουξεμβούργο
BNP Paribas Funds - Sustainable Enhanced Bond 12M	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	7.03	Λουξεμβούργο
Λογαριασμοί Μετρητών	-	6.36	-
BNP Paribas Funds Enhanced Bond 6M	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.54	Λουξεμβούργο
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.29	Λουξεμβούργο
BNP Paribas Flexi I - Flexible Convertible Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.36	Λουξεμβούργο
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	3.77	Λουξεμβούργο
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	3.71	Λουξεμβούργο
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin European Total Return Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	3.31	Λουξεμβούργο
Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	1.89	Λουξεμβούργο
German Treasury Bill	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	1.69	Γερμανία
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	1.69	Ιταλία

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

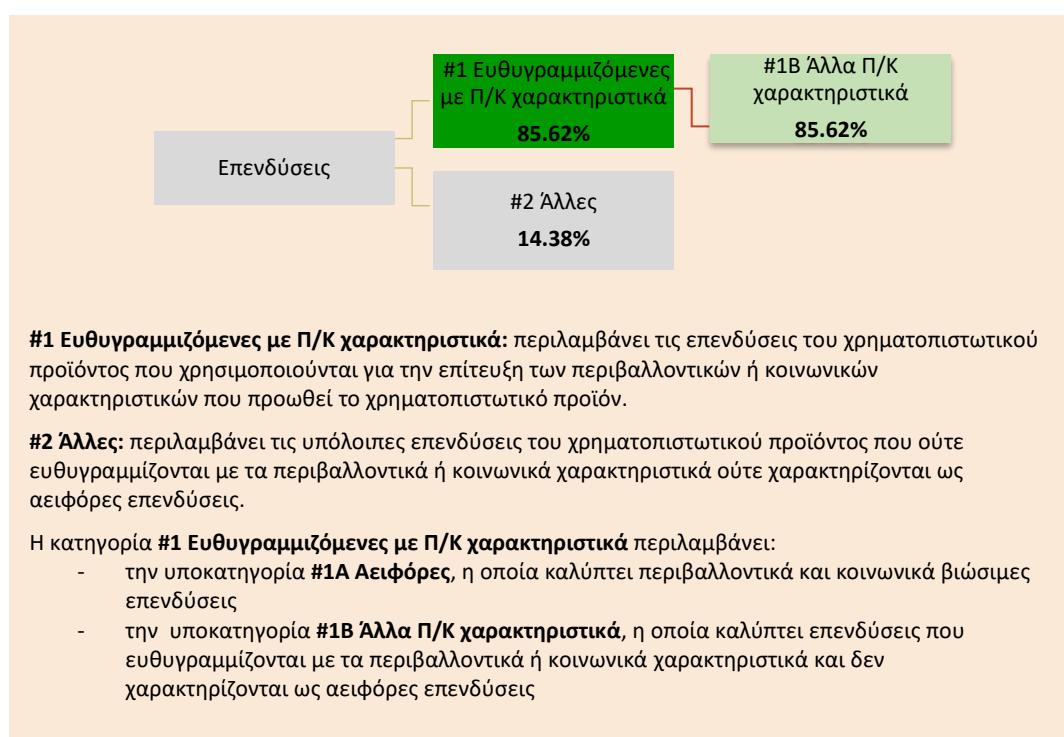
Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς και οι οποίες είναι οι εξής:
1^η Ιανουαρίου 2022 έως 31^η Δεκεμβρίου 2022



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμιζόμενων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 85.62%. 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 Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού*
Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	85.62
Κρατική διοίκηση, οικονομική και κοινωνική πολιτική	8.02
Λογαριασμοί Μετρητών	6.36

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων



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

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

Ναι:

Σε ορυκτό αέριο

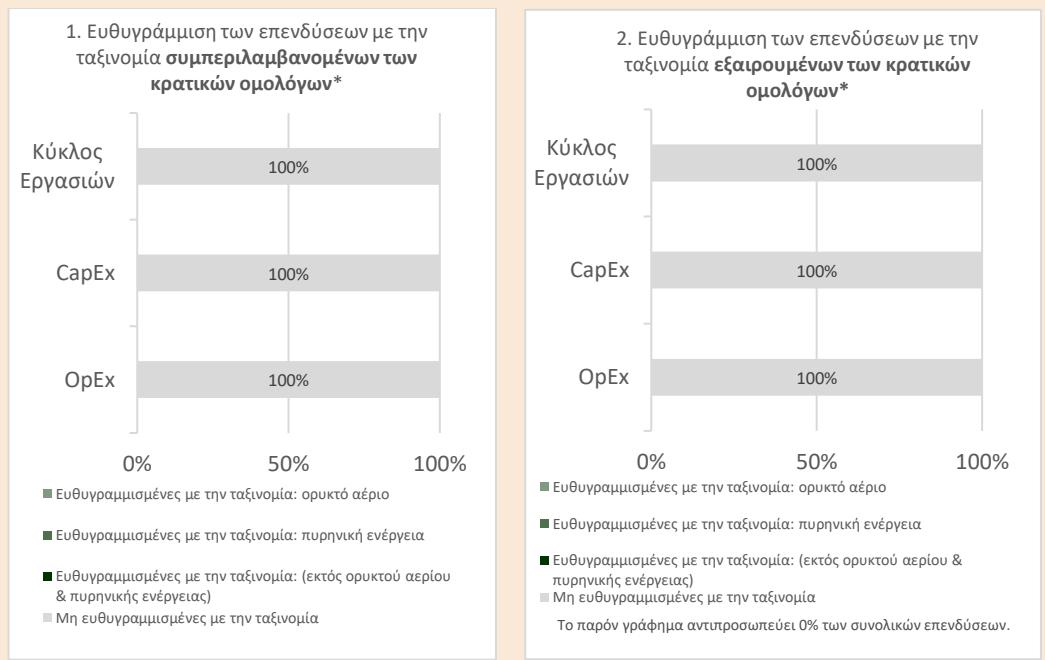
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

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

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

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



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

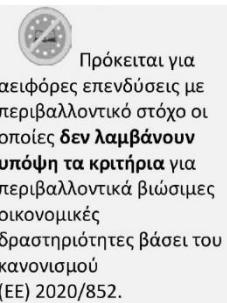
Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

0% των επενδύσεων του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία 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 ταξινομία 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 ταξινομίας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιώδιο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινομία της ΕΕ καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.

 **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία 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 ταξινομία της ΕΕ ήταν 0%. Επιπλέον, αυτή είναι η πρώτη περίοδος αναφοράς για την οποία το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέχει στοιχεία απόδοσης των δεικτών βιωσιμότητας.



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

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινομία 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) 6.36% των στοιχείων ενεργητικού σε λογαριασμούς μετρητών, ως αποθεματικό ρευστότητας στην ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς,

(ii) 8.02% των στοιχείων ενεργητικού σε έντοκα γραμμάτια, 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 και οι οποίοι, στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν, για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατέταξε στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών κεφαλαίων.

Σε επίπεδο «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου», 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
- Επένδυσε έως το 40% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating BBB ή BB
- Απέκλεισε αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC
- Επένδυσε έως το 10% του ενεργητικού του σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG



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

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

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

Δεν εφαρμόζεται.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν εφαρμόζεται.

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

Δεν εφαρμόζεται.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν εφαρμόζεται.

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

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

Αειφόρος επένδυση:
επένδυση σε οικονομικά 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 ταξινομία 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 ταξινομία.

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;		
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="radio"/> Ναι	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Όχι	
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ___%	<input type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων ___%	
<input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ	<input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ	
<input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ	<input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ	
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ___%	<input type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο	
	X 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;

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

Το Υπό-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 Υπό-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 Υπό-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 και 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 αποσκόπησε 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) και οι οποίοι, στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν, για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατέταξε στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών κεφαλαίων.
- 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 90.35%.

● **Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας:**

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

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 οι οποίοι, στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν, για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατέταξε στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών κεφαλαίων.

● **... και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους:**

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

Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες 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 αειφόρων επενδύσεων.

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

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

Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έλαβε υπόψη δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας.

Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

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

Η ταξινομία της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινομίας 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 αειφόρος 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	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού*	Χώρα
Schroder International Selection Fund US Large Cap	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	9.96	Λουξεμβούργο
JPMorgan Funds - US Value Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	8.68	Λουξεμβούργο
BNP Paribas InstiCash EUR 3M	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	7.40	Λουξεμβούργο
Λογαριασμοί Μετρητών	-	6.94	-
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	6.76	Λουξεμβούργο
DWS Floating Rate Notes	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	6.02	Λουξεμβούργο
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.72	Λουξεμβούργο
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.64	Λουξεμβούργο
JPMorgan Funds - EU Government Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.30	Λουξεμβούργο
iShares EUR Aggregate Bond ESG UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.13	Ιρλανδία
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.87	Ιρλανδία
BNP Paribas Funds - Sustainable Enhanced Bond 12M	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.25	Λουξεμβούργο
BNP Paribas Funds Green Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.21	Λουξεμβούργο
BNP Paribas Flexi I - Flexible Convertible Bond	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	2.61	Λουξεμβούργο
Schroder ISF Emerging Markets	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	2.50	Λουξεμβούργο

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

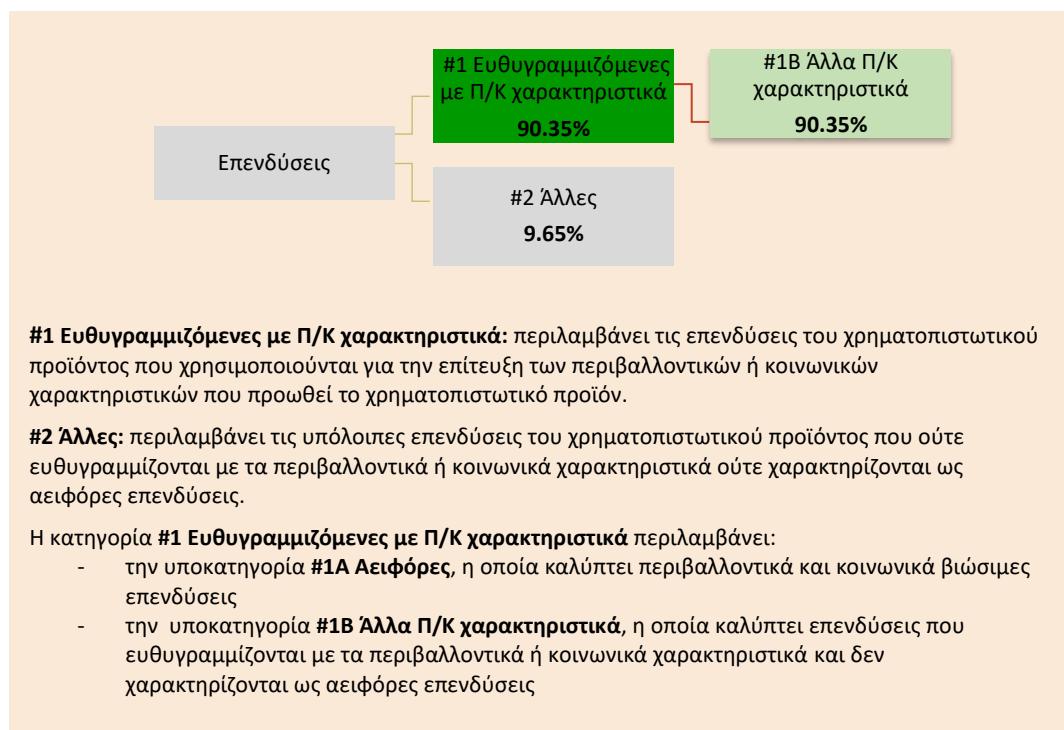
Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς και οι οποίες είναι οι εξής:
1^η Ιανουαρίου 2022 έως 31^η Δεκεμβρίου 2022



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμιζόμενων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 90.35%. 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 Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού*
Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	91.54
Κρατική διοίκηση, οικονομική και κοινωνική πολιτική	1.52
Λογαριασμοί Μετρητών	6.94

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων



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

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

Ναι:

Σε ορυκτό αέριο

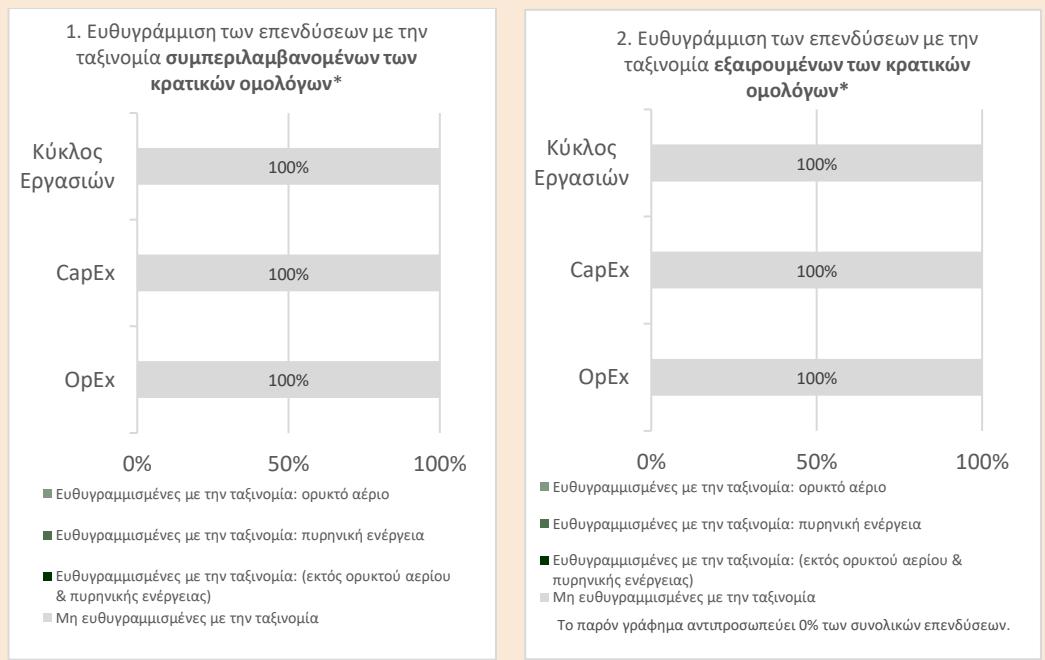
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

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

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

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



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

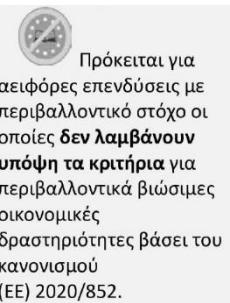
Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

0% των επενδύσεων του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία 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 ταξινομία 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 ταξινομίας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιώδιο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινομία της ΕΕ καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.

 **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία 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 ταξινομία της ΕΕ ήταν 0%. Επιπλέον, αυτή είναι η πρώτη περίοδος αναφοράς για την οποία το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέχει στοιχεία απόδοσης των δεικτών βιωσιμότητας.



Ποιο ήταν το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία της ΕΕ αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο;

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινομία 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) 1.19% των στοιχείων ενεργητικού σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG,
- (ii) 6.94% των στοιχείων ενεργητικού σε λογαριασμούς μετρητών, ως αποθεματικό ρευστότητας στην ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς,
- (iii) 1.52% των στοιχείων ενεργητικού σε έντοκα γραμμάτια, 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 και οι οποίοι, στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν, για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατέταξε στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών κεφαλαίων.

Σε επίπεδο «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου», 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
- Επένδυσε έως το 40% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating BBB ή BB
- Απέκλεισε αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC
- Επένδυσε έως το 10% του ενεργητικού του σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG



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

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

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

Δεν εφαρμόζεται.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν εφαρμόζεται.

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

Δεν εφαρμόζεται.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν εφαρμόζεται.

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 ταξινομία 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 ταξινομία.

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Όχι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ___ %

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

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

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

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

με κοινωνικό στόχο

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ___ %

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις



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

To Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF (το «Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο») τελούσε υπό τη διαχείριση της Alpha Asset Management A.E.D.A.K. (η «Εταιρεία Διαχείρισης») σύμφωνα με την ESG πολιτική της.

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ τα οποία τελούσαν υπό εξωτερική διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματεύσμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια»). Τα χαρακτηριστικά που πρωθήθηκαν από αυτό το Υπό-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

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

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 αποσκόπησε 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) και οι οποίοι, στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν, για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατέταξε στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών κεφαλαίων.
- 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 94.08%.

Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

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

Επιπροσθέτως, όλα τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία επλέχθηκαν από το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο τελούσαν υπό την διαχείριση διαχειριστών κεφαλαίων οι οποίοι είχαν προσυπογράψει την πρωτοβουλία PRI και οι οποίοι, στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν, για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατέταξε στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών κεφαλαίων.

... και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

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

Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες 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 αειφόρων επενδύσεων.

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

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

Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έλαβε υπόψη δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας.

Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

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

Η ταξινομία της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινομίας 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 αειφόρος 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	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού*	Χώρα
JPMorgan Funds - JPM Global Healthcare	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	9.35	Λουξεμβούργο
BNP Paribas Funds- Inclusive Growth	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	8.77	Λουξεμβούργο
Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	8.59	Λουξεμβούργο
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	8.33	Λουξεμβούργο
Schroder ISF Global Sustainable Growth	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	8.27	Λουξεμβούργο
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	7.81	Ιρλανδία
Pictet - Security	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	6.68	Λουξεμβούργο
BNP Paribas Funds Disruptive Technology	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	6.31	Λουξεμβούργο
Λογαριασμοί Μετρητών	-	5.92	-
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	5.48	Λουξεμβούργο
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.68	Λουξεμβούργο
BNP Paribas Funds Climate Impact	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.46	Λουξεμβούργο
Pictet - Nutrition	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.32	Λουξεμβούργο
Pictet - Global Environmental Opportunities	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	4.15	Λουξεμβούργο
Pictet-SmartCity	Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	2.54	Λουξεμβούργο

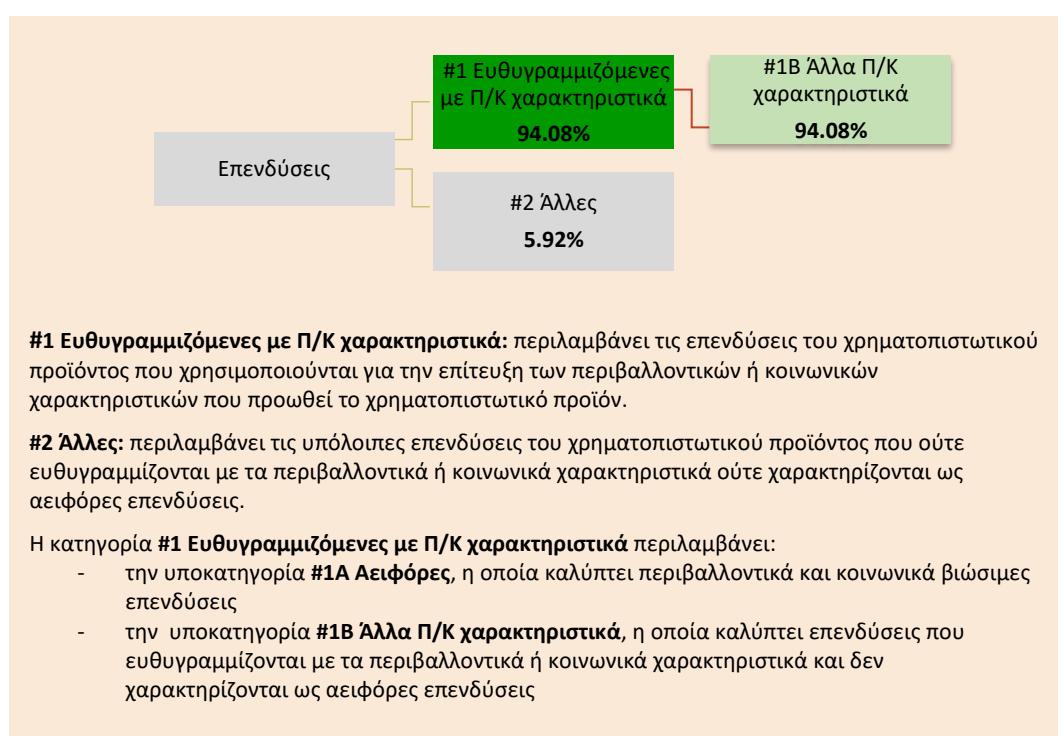
* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό των ευθυγραμμιζόμενων με Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύσεων ήταν 94.08%. 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 Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού*
Καταπιστεύματα, κεφάλαια και παρεμφερή χρηματοπιστωτικά μέσα	94.08
Λογαριασμοί Μετρητών	5.92

* Μέσος όρος των στοιχείων ενεργητικού στα τέλη των τριμήνων

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



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

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

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

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

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

Ναι:

Σε ορυκτό αέριο

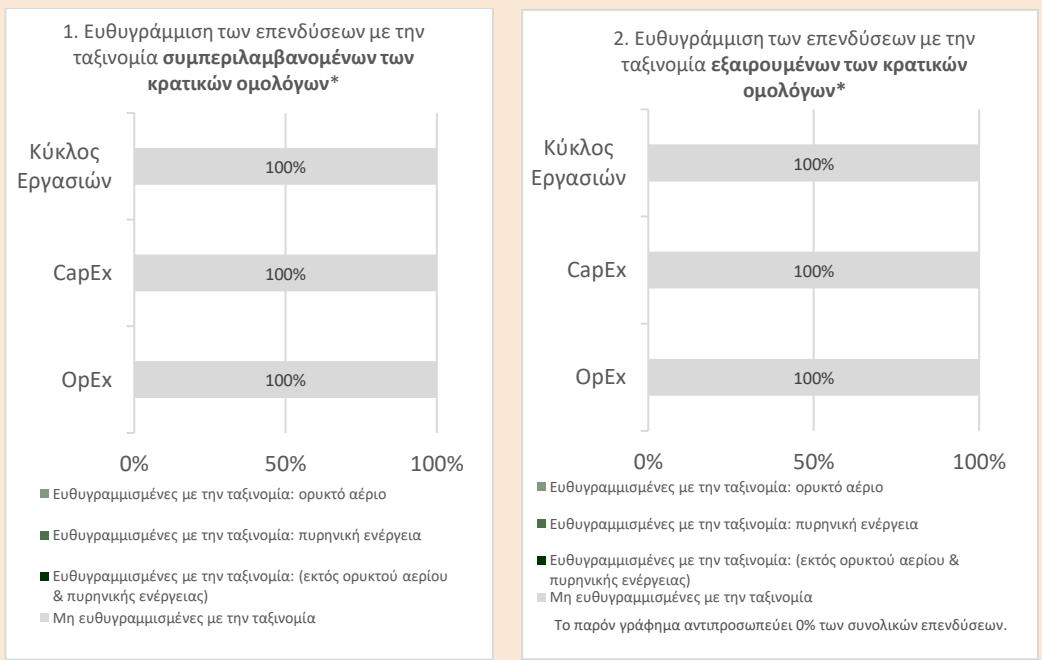
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

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

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

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



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

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

0% των επενδύσεων του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία 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 ταξινομία 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 ταξινομίας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινομία της ΕΕ καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.

- **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία 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 ταξινομία της ΕΕ ήταν 0%. Επιπλέον, αυτή είναι η πρώτη περίοδος αναφοράς για την οποία το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέχει στοιχεία απόδοσης των δεικτών βιωσιμότητας.

 Πρόκειται για αειφόρες 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 ταξινομία της ΕΕ αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο;

Δεν εφαρμόζεται. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε ως προς αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινομία 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 επένδυσε το 5.92% 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 και οι οποίοι, στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν, για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατέταξε στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών κεφαλαίων.

Σε επίπεδο «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου», 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
- Επένδυσε έως το 40% του ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating BBB ή BB
- Απέκλεισε αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC
- Επένδυσε έως το 10% του ενεργητικού του σε αμοιβαία κεφάλαια χωρίς αξιολόγηση ESG



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

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

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

Δεν εφαρμόζεται.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν εφαρμόζεται.

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

Δεν εφαρμόζεται.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν εφαρμόζεται.

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