



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – ΙΟΥΝΙΟΥ 2023

**ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS
USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ**

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2023

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ
 Αρ.Εγκρ.Ε.Κ.2/601/17.10.2005 ΦΕΚ 1509 Β/3.11.2005
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 01.01.2023 - 30.06.2023)
 (Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΙΚΑ					
INVESCO NASDAQ 100 ACC	17.000,000	235,2500	3.999.250,00	11,32 %	11,37 %
ISHARES CORE S&P 500	6.000,000	423,8800	2.543.280,00	7,20 %	7,23 %
ISHARES EDGE MSCI USA QLY	400.000,000	10,1180	<u>4.047.200,00</u>	11,45 %	11,51 %
			10.589.730,00	29,96 %	30,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>10.589.730,00</u>	29,96 %	30,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>10.589.730,00</u>	29,96 %	30,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>10.589.730,00</u>	29,96 %	30,12 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΙΚΑ					
GOLDMAN SACHS US EQ INC-IEUR	243,482	18.098,5500	4.406.671,15	12,47 %	12,53 %
JPMORGAN INV-JPM US SELECT EQ-C	11.290,869	430,9500	4.865.800,00	13,77 %	13,84 %
SCHRODER INTL US LARG CP CEA	17.114,220	276,1716	4.726.461,52	13,37 %	13,44 %
AMUNDI PI US EQ F GR-I2EURC	267,447	10.053,0200	2.688.650,04	7,61 %	7,65 %
AMUNDI US PIONEER FD - I2EURC	61.995,546	21,1000	1.308.106,02	3,70 %	3,72 %
AMUNDI PI US EQ RES-I2 EUR C	206.949,415	21,5300	4.455.620,90	12,61 %	12,67 %
FTGF Clearbridge Value Fund	4.979,947	254,5200	<u>1.267.496,11</u>	3,59 %	3,60 %
			23.718.805,74	67,12 %	67,45 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>23.718.805,74</u>	67,12 %	67,45 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>23.718.805,74</u>	67,12 %	67,45 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>23.718.805,74</u>	67,12 %	67,45 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>34.308.535,74</u>	97,08 %	97,57 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ALPHA BANK EUR			976.362,24	2,76 %	2,78 %
ALPHA BANK USD	8.069,29	0,917262888	7.401,66	0,02 %	0,02 %
CITIBANK EUR			18.293,16	0,05 %	0,05 %
CITIBANK USD	27.200,92	0,917262888	24.950,39	0,07 %	0,07 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR			<u>5.000,00</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>1.032.007,45</u>	2,92 %	2,93 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>1.032.007,45</u>	2,92 %	2,93 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>35.340.543,19</u>	100,00 %	100,51 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-106.700,81		-0,30 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-71.382,43</u>		-0,20 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-178.083,24</u>		-0,51 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>35.162.459,95</u>		100,00 %

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 -30.06.2023 Classic	33.751.443,38
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic	1.193.520,640
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic	28,2789
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 -30.06.2023 Institutional	1.411.016,57
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Institutional	47.809,197
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Institutional	29,5135

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2023 ΚΑΙ 31.12.2022
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	30.06.2023	31.12.2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	35.162.459,95	34.590.824,52	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,57 %	92,78 %	4,79 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	30,12 %	9,63 %	20,49 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	67,45 %	83,15 %	-15,70 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	880,57
II. Μερίσματα Εξωτερικού	<u>14.513,90</u>
	15.394,47
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.234.666,86
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-175.777,93</u>
	1.058.888,93
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	-104,86
II. Λοιπά Έκτακτα και Ανόργανα έσοδα	<u>139,96</u>
	35,10
Δ. ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-21,91</u>
	-21,91
E. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-254.614,03
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-25.956,32
III. Φόροι	-71.382,48
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-502,60
VI. Έξοδα άρθρου θ του Κανονισμού	<u>-4.476,96</u>
	-356.932,39
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023	<u>717.364,20</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023 - 30.06.2023
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	1.281.305,531	29.558.393,41
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 30.06.2023	195.506,965	5.206.041,17
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 30.06.2023	<u>-283.291,856</u>	-7.561.694,28
Κέρδη Περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023		<u>688.583,38</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2023 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic	<u>1.193.520,640</u>	<u>27.891.323,68</u>
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	47.809,197	1.146.699,85
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 30.06.2023	0,000	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 30.06.2023	<u>0,000</u>	0,00
Κέρδη Περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023		<u>28.780,82</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2023 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional	<u>47.809,197</u>	<u>1.175.480,67</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2023		<u>29.066.804,35</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023	28.212.652,81	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023	34.308.535,74	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / Υποαξίας</u>		<u>6.095.882,93</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023	854.151,54	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023	853.924,21	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>		<u>-227,33</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>6.095.655,60</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2023		<u>35.162.459,95</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	33.299.009,74	40.855.648,58	25.780.616,92
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.281.305,531	1.380.065,667	1.138.667,227
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	25,9883	29,6041	22,6410
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.291.814,78	1.460.372,68	1.160.726,61
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	47.809,197	47.809,197	50.072,226
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	27,0202	30,5459	23,1810

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

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 30.06.2023, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.
Κατά την 30.06.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- CITIBANK	43.243,55	0,12
-- Cash	43.243,55	0,12
- Alpha Services and Holdings SA	983.763,90	2,80
-- Cash	983.763,90	2,80
- JP MORGAN CHASE & CO	4.865.800,00	13,84
-- Mutual Funds	4.865.800,00	13,84
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	5.000,00	0,01
-- Cash	5.000,00	0,01
- Attica Publications SA	2.543.280,00	7,23
-- Mutual Funds	2.543.280,00	7,23
- Amundi Funds II - U.S. Pioneer Fund	5.763.726,92	16,39
-- Mutual Funds	5.763.726,92	16,39
- Amundi Funds II - Pioneer U.S. Research	2.688.650,04	7,65
-- Mutual Funds	2.688.650,04	7,65
- FTGF ClearBridge Value Fund	1.267.496,11	3,60
-- Mutual Funds	1.267.496,11	3,60
- ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	4.726.461,52	13,44
-- Mutual Funds	4.726.461,52	13,44
- Goldman Sachs US Equity Income	4.406.671,15	12,53
-- Mutual Funds	4.406.671,15	12,53
- Nasdaq ETF Funds PLC	3.999.250,00	11,37
-- Mutual Funds	3.999.250,00	11,37
- iShares Edqe MSCI USA Quality	4.047.200,00	11,51
-- Mutual Funds	4.047.200,00	11,51

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2023
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	34.308.535,74	32.092.299,97	40.499.438,16
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.032.007,45	2.586.590,50	1.610.776,03
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	315.487,62
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	35.340.543,19	34.678.890,47	42.425.701,81
Υποχρεώσεις	-178.083,24	-88.065,95	-109.680,55
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	35.162.459,95	34.590.824,52	42.316.021,26
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	1.241.329,837	1.329.114,728	1.427.874,864
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Classic	1.193.520,640	1.281.305,531	1.380.065,667
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	28,2789	25,9883	29,6041
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Institutional	47.809,197	47.809,197	47.809,197
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	29,5135	27,0202	30,5459
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	10.589.730,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	23.718.805,74	32.092.299,97	40.499.438,16
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	34.308.535,74	32.092.299,97	40.499.438,16

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2023 έως 30.06.2023
 (N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-30.06.23	01.01.-30.06.22	01.01.-30.06.21
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	15.394,47	0,00	94,98
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.058.888,93	3.736.319,40	0,00
Λοιπά εισοδήματα	13,19	124.617,07	-354,34
Έξοδα διαχείρισης	-254.614,03	-285.059,47	-237.530,04
Έξοδα θεματοφύλακα	-25.956,32	-29.016,20	-24.223,80
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-76.362,04</u>	<u>-25.224,60</u>	<u>-21.188,52</u>
Καθαρό εισόδημα	717.364,20	3.521.636,20	-283.201,72
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	5.206.041,17	9.744.686,51	13.612.831,52
Εξαγορές μεριδίων	-7.561.694,28	-10.728.791,45	-7.432.327,62
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>2.209.924,34</u>	<u>-9.222.543,86</u>	<u>5.354.040,20</u>
Σύνολο	-145.728,77	-10.206.648,80	11.534.544,10
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	571.635,43	-6.685.012,60	11.251.342,38
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	0,00	-1.040.184,14	4.123.335,35
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	571.635,43	-7.725.196,74	15.374.677,73

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού διαπραγματευσίμων και μη σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 30.06.2023.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30.06.2023.
- Οι καταθέσεις ύψους που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων ύψους έως και την 30.06.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023.
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2023 - 30.06.2023 η αξία των μεριδίων 31.12.2022 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
- Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.
- Με την υπ' αριθμ. 452 / 24.04.2023 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε: α) το άρθρο 2 παρ. 1 που αφορά την αλλαγή ονομασίας σε «ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG METOXIKO», β) το άρθρο 3 που αφορά αλλαγή του σκοπού του, υιοθετώντας επενδυτική στρατηγική που προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και ως προϊόν, πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (Κανονισμός SFDR) και γ) το άρθρο 9 παρ. 1 με προσθήκη πρόβλεψης αμοιβής υπεραπόδοσης. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκαν επιμέρους προσαρμογές των άρθρων 4 (περί πολιτικής επενδύσεων), 5 (περί μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων), 6 (περί διάθεσης μεριδίων), 7 (περί εξαγοράς μεριδίων) και 10 (περί διανομής ή επανεπένδυσης κερδών), προκειμένου ο Κανονισμός να εναρμονιστεί με τους υπόλοιπους κανονισμούς των ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.
- Τα θέματα που αφορούν το Περιβάλλον, την Κοινωνία και τη Διακυβέρνηση (Environmental, Social and Governance - ESG) αποτελούν σημαντικές μη-χρηματοοικονομικές παραμέτρους που λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση του επιπέδου βιωσιμότητας των επενδύσεων:
 - Τα περιβαλλοντικά θέματα αφορούν την ποιότητα και λειτουργία του φυσικού περιβάλλοντος και των οικοσυστημάτων, όπως εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα, βιοποικιλότητα, κανονισμοί για την προστασία του περιβάλλοντος, υδάτινο πόροι, διαχείριση αποβλήτων
 - Τα κοινωνικά θέματα αφορούν τα δικαιώματα, την ευημερία και τα συμφέροντα ανθρώπων και κοινοτήτων, όπως ανθρώπινα δικαιώματα, εργασιακά πρότυπα, σχέσεις με εργαζομένους, υγεία και ασφάλεια
 - Τα θέματα διακυβέρνησης αφορούν τη διακυβέρνηση εταιρειών και άλλων φορέων προς επένδυση, με έμφαση στη διοίκηση, την επίβλεψη και τις ευθύνες, όπως δομή του Δ.Σ., αποδοχές, διαφάνεια και δικαιώματα μετόχων μειοψηφίας.
- Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι τα θέματα ESG μπορούν να επηρεάσουν τις μακροπρόθεσμες, προσαρμοσμένες ως προς τον κίνδυνο, αποδόσεις των επενδύσεων και των χαρτοφυλακίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Συνεπώς, οι παράγοντες ESG λαμβάνονται υπόψη κατά την επενδυτική διαδικασία, παράλληλα με τα παραδοσιακά χρηματοοικονομικά μεγέθη, ώστε να πραγματοποιείται μία πιο ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδυτικών κινδύνων και ευκαιριών. Η προσέγγιση για τις υπεύθυνες επενδύσεις, η οποία συνιστά την ενσωμάτωση παραγόντων ESG, οδηγεί σε καλύτερα τεκμηριωμένες επενδυτικές αποφάσεις και προστιθέμενη αξία για τα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ενώ συμβαδίζει με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών ("SFDR"). Η Εταιρεία έχει συνυπογράψει τις Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις (Principles for Responsible Investments ή PRI) του ΟΗΕ και δεσμεύεται να ενσωματώνει πληροφορίες για περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση ζητήματα στην ανάλυση επενδύσεων, τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και τις πρακτικές ενεργού ιδιοκτησίας.
- Η Πολιτική ESG της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα: <https://www.alphamutual.gr/el/uepethunes-ependuseis/i-uepethuni-proseggisi-mas-gia-to-esg>
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	34.308.535,74	-	-	34.308.535,74
Σύνολο	34.308.535,74	-	-	34.308.535,74
- Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.
- Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
- Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
- Οι στρατιωτικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία που ξεκίνησαν το 2022 παραμένουν αμείωτες. Η έναρξή τους προκάλεσε επιδείνωση της ενεργειακής κρίσης και μεγάλη άνοδο του πληθωρισμού, οδηγώντας σε σημαντικές αυξήσεις επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες. Το δύσκολο αυτό γεωπολιτικό και οικονομικό περιβάλλον σε διεθνές επίπεδο δημιούργησε συνθήκες αβεβαιότητας και επηρέασε τις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές. Ωστόσο, ήδη από τα τέλη του 2022 παρατηρείται αποκλιμάκωση των τιμών ενέργειας και των πληθωριστικών πιέσεων, ενώ η παγκόσμια οικονομία παρουσιάζει ανθεκτικότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τις τυχόν επιπτώσεις που αυτές δύναται να έχουν στις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προβαίνοντας στις κατάλληλες ενέργειες όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Σημειώνεται, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει έκθεση σε αξιόγραφα που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ουκρανίας, Ρωσίας και Λευκορωσίας.
- Το Μάρτιο του 2023, η κατάρρευση ορισμένων περιφερειακών τραπεζών στις Η.Π.Α., μεταξύ αυτών των Silicon Valley Bank, First republic Bank και Signature Bank, προκάλεσε έντονες ανησυχίες για τη σταθερότητα του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος. Επιπλέον, η κρίση εμπιστοσύνης προς την ελβετική επενδυτική τράπεζα Credit Suisse οδήγησε στην αναγκαστική εξαγορά της από τη UBS. Και στις δύο περιπτώσεις, η έγκαιρη και αποφασιστική παρέμβαση των ρυθμιστικών αρχών, καθώς και τα ιδιοσυγκρασιακά φύσεως αίτια κατάρρευσης των εν λόγω τραπεζών, βοήθησαν να αποτραπεί μια συστημικού μεγέθους τραπεζική κρίση. Παρόλο που δεν υπάρχει άμεση έκθεση σε αξιόγραφα των εν λόγω τραπεζών στα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μια εκ νέου και εκτεταμένου μεγέθους κρίση στον τραπεζικό τομέα θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις διεθνείς κεφαλαιαγορές και κατ' επέκταση τις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων.

Αθήνα 30.08.2023

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANKΗ Εταιρεία Διαχειρίστριας
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Π.Σ. ΡΑΥΤΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS USA ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Κ. Τασιούλας

A.M. ΣΟΕΛ: 41061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



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

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

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