

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

### ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund

### ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού <sup>και</sup>

Η ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, εφεξής «ALPHA TRUST», (Τατοΐου 21, 14561 Κηφισιά, Τηλ.210-6289300), ως η εταιρία διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων :

- ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund (Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς: 29η/10.1.1995/5, ΦΕΚ 45/Β/26.1.1995) και
- ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού (Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς : 512/23.8.2007)

ανακοινώνει ότι αποφάσισε, στην από 29.9.2021 συνεδρίαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, τη συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού” (στη συνέχεια “Απορροφώμενο Α/Κ”) από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund” (στη συνέχεια “Απορροφόν Α/Κ”). Η ALPHA TRUST κατόρθωσε το προβλεπόμενο από το άρθρο 47 σε συνδυασμό με το άρθρο 54 του Ν.4099/2012, Κοινό Σχέδιο Συγχώνευσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ενώ το πιστωτικό ίδρυμα «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» ως Θεματοφύλακας των Συγχωνευομένων αμοιβαίων κεφαλαίων, προέβη στην απαιτούμενη από το νόμο επαλήθευση στοιχείων. Η εν λόγω συγχώνευση εγκρίθηκε αρμοδίως από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

### ΛΟΓΟΙ ΚΑΙ ΣΤΟΧΟΙ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Η συγχώνευση των προαναφερομένων αμοιβαίων κεφαλαίων αποφασίστηκε από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία με γνώμονα την ορθολογικοποίηση του υφιστάμενου φάσματος των προϊόντων αμοιβαίων κεφαλαίων που προσφέρονται στους πελάτες, τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης των σχετικών χαρτοφυλακίων, και προκειμένου να στοχευτεί ένα βέλτιστο μέγεθος. Η συγχώνευση στοχεύει αφενός μεν στη δημιουργία ενός αμοιβαίου κεφαλαίου με μεγαλύτερο ύψος ενεργητικού και μεγαλύτερη διαχειριστική ευελιξία με τη διεύρυνση του επενδυτικού πεδίου, αφετέρου δε στη δημιουργία οικονομικών κλίμακας που αναμένεται να οδηγήσουν σε αύξηση της απόδοσης.

### ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟΣ ΑΝΤΙΚΤΥΠΟΣ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ στους ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

Και τα δυο αμοιβαία κεφάλαια απευθύνονται στην ίδια κατηγορία επενδυτών όσον αφορά στον επενδυτικό ορίζοντα και στοχεύουν σε περιορισμό του συνολικού επενδυτικού κινδύνου εφαρμόζοντας διαφορετικές στρατηγικές.

Αναφορικά με την επενδυτική πολιτική του Απορροφόντος Α/Κ, οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ πρέπει να λάβουν υπόψη τους τις πληροφορίες του πίνακα που ακολουθεί :

Συγκριτική παρουσίαση του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής του Απορροφώμενου Α/Κ και του Απορροφόντος Α/Κ	
Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφόν Α/Κ
ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού	ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund
<p>Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού, είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών περιορίζοντας με συστηματικό τρόπο την έκθεση του χαρτοφυλακίου στον κίνδυνο της αγοράς.</p> <p>Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως σε ένα επαρκώς διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, εκδοτών με καταστατική έδρα στην Ελλάδα. Επενδυτικά έμφαση δίδεται σε μετοχές εταιριών υψηλής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης και δευτερευόντως σε μετοχές μικρής κεφαλαιοποίησης. Παράλληλα, για την εξυπηρέτηση του στόχου που αφορά στον περιορισμό του κινδύνου της αγοράς και</p>	<p>Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.</p> <p>Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες μετοχές εισηγμένων εταιριών, προσεκτικά επιλεγμένους χρεωστικούς τίτλους καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, με διεθνή προσανατολισμό και δίχως γεωγραφικούς ή άλλους περιορισμούς.</p>

<p>τη μείωση της συσχέτισης των μεταβολών της αγοράς (beta) με τις μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνεται συστηματική χρήση παραγώγων και εφαρμόζονται στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου, λαμβάνοντας πάντα υπόψη τα επενδυτικά όρια που τίθενται από τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις, τον παρόντα κανονισμό αλλά και τις συνθήκες της αγοράς.</p> <p>Η συστηματική χρήση παραγώγων διαφοροποιεί ουσιαστικά τον επενδυτικό χαρακτήρα του «ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού» από το χαρακτήρα ενός απλού μετοχικού κεφαλαίου, αφού περιορίζει σε σημαντικό βαθμό τη συσχέτιση τόσο των αρνητικών όσο και των θετικών τάσεων της αγοράς με τις αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.</p> <p>Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 65% σε μετοχές και άλλους εξομοιούμενους με μετοχές τίτλους.</p> <p>Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της Alpha Trust, και εμπεριέχει στάδια όπως : (α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών (β) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τον κλάδο δραστηριότητας, την κεφαλαιοποίηση, την πιστοληπτική ικανότητα, κ.α., (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται κλπ.</p> <p>Μέσω της χρήσης παραγώγων το Α/Κ στοχεύει στον περιορισμό των κινδύνων που σχετίζονται με την αγορά (beta) επιδιώκοντας την άντληση υπεραξιών από τις συγκεκριμένες αποδόσεις (alpha) των μετοχών του χαρτοφυλακίου του. Το επίπεδο περιορισμού της συσχέτισης των μεταβολών της αγοράς με τις αποδόσεις του χαρτοφυλακίου εξαρτάται από ένα σύνολο παραγόντων όπως οι επιλογές του διαχειριστή, ή οι συνθήκες της αγοράς.</p>	<p>Ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο θα επενδύεται κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε μετοχές και κατ' ελάχιστον σε ποσοστό 10% σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν θα υπερβαίνει το 65% του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού ανά ημερολογιακό τρίμηνο.</p> <p>Επίσης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.</p> <p>Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της Alpha Trust, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια : (α) την προσεκτική ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών (ενδεικτικά: κερδοφορία, ταμειακές ροές, προοπτικές ανάπτυξης) των προς επένδυση αξιών σε βάθος χρόνου, (β) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τον κλάδο δραστηριότητας, την κεφαλαιοποίηση, την πιστοληπτική ικανότητα, κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.</p>
--	--

Ο περιορισμός του κινδύνου της αγοράς αν και είναι τμήμα του επενδυτικού σκοπού του Α/Κ ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού, σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να θεωρηθεί εγγυημένος. Παράλληλα το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ υπόκειται στους κινδύνους ενεργητικής διαχείρισης ενός μετοχικού χαρτοφυλακίου. Έτσι το επίπεδο επενδυτικού κινδύνου για το Απορροφώμενο Α/Κ αξιολογείται ως και πολύ υψηλό.

Η διαφοροποίηση του ενεργητικού του Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund μεταξύ τίτλων, αλλά και μεταξύ κατηγοριών επένδυσης, αναμένεται να μετριάσει τις υπερβολικές διακυμάνσεις του χαρτοφυλακίου και κατά συνέπεια το Απορροφόν Α/Κ χαρακτηρίζεται από μέτριο έως υψηλό επενδυτικό κίνδυνο.

Η κατηγοριοποίηση με βάση το συνθετικό δείκτη κινδύνου και απόδοσης, σε κλίμακα 1-7, για το Απορροφώμενο Α/Κ ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού είναι **6**, ενώ για το Απορροφόν Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund είναι **4**.

Ακολουθεί πίνακας συγκριτικής παρουσίασης διαφοροποίησης ουσιαστών κινδύνων των υπό συγχώνευση Α/Κ:

Συγκριτική παρουσίαση ουσιαστών κινδύνων	
Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφόν Α/Κ
ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού	ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund
Με βάση τις «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές-ΚΙΙΔ» των Α/Κ	
<p>Τα μερίδια ενός αμοιβαίου κεφαλαίου κατηγορίας <b>6</b> ενδέχεται να παρουσιάσουν έως και πολύ υψηλές διακυμάνσεις στο μέλλον λόγω των παραγόντων που τις επηρεάζουν.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Πρόσθετοι βασικοί κίνδυνοι του Α/Κ που δε λαμβάνονται υπόψιν πλήρως από τον δείκτη:</li> </ul>	<p>Τα μερίδια ενός αμοιβαίου κεφαλαίου κατηγορίας <b>4</b> ενδέχεται να παρουσιάσουν μέτριες διακυμάνσεις στο μέλλον λόγω των παραγόντων που τις επηρεάζουν. Οι βασικές τοποθετήσεις είναι σε επιλεγμένες μετοχές εισηγμένων εταιριών και επιλεγμένους χρεωστικούς τίτλους από υψηλής ως και χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας, καθώς και σε διαθέσιμα.</p>

<p>Οι κύριες τοποθετήσεις είναι σε μετοχές εισηγμένων εταιρειών εσωτερικού μέτριας προς υψηλής εμπορευσιμότητας, συνεπώς διατρέχει μεσαίο κίνδυνο ρευστότητας και υψηλό κίνδυνο κράτους. Ο κίνδυνος ενεργητικής διαχείρισης είναι υψηλός καθώς οι επιλογές του αμοιβαίου διαφοροποιούνται από τον δείκτη αναφοράς του.</p> <p>Γίνεται συστηματική χρήση παραγώγων και εφαρμόζονται στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου επηρεάζοντας και τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.</p> <p>Λειτουργικός κίνδυνος: ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Α/Κ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσον αφορά στο προσωπικό και στα συστήματα της ΑΕΔΑΚ ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνονται ο νομικός κίνδυνος, ο κίνδυνος τεκμηρίωσης και ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει κατά την εκτέλεση των διαδικασιών διαπραγμάτευσης, διακανονισμού και αποτίμησης για λογαριασμό του Α/Κ.</p> <p>Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Α/Κ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, εάν κάποιος αντισυμβαλλόμενός του δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του έως την οριστικοποίηση/εκκαθάριση της συναλλαγής.</p>	<p>• Πρόσθετοι βασικοί κίνδυνοι του Α/Κ που δε λαμβάνονται υπόψη πλήρως από τον δείκτη: Μεσαίο είναι το επίπεδο κινδύνου ρευστότητας, του κινδύνου πληθωρισμού, διασποράς και μείωσης ενεργητικού ενώ υψηλό θεωρείται το επίπεδο κινδύνου κράτους και πιστωτικού κινδύνου. Το επίπεδο συναλλαγματικού κινδύνου είναι χαμηλό έως μέτριο, ενώ σε ότι αφορά τους κινδύνους διακανονισμού και θεματοφυλακής χαρακτηρίζεται ως χαμηλό. Η χρήση παραγώγων επηρεάζει και τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.</p> <p>Λειτουργικός κίνδυνος: ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Α/Κ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσον αφορά στο προσωπικό και στα συστήματα της ΑΕΔΑΚ ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνονται ο νομικός κίνδυνος, ο κίνδυνος τεκμηρίωσης και ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει κατά την εκτέλεση των διαδικασιών διαπραγμάτευσης, διακανονισμού και αποτίμησης για λογαριασμό του Α/Κ.</p> <p>Ως κίνδυνος αντισυμβαλλομένου θεωρείται ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Α/Κ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, εάν κάποιος αντισυμβαλλόμενός του δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του έως την οριστικοποίηση/εκκαθάριση της συναλλαγής.</p>
---	--

Με τη συγχώνευση δύναται να ωφεληθούν οι μεριδιούχοι και των δυο αμοιβαίων κεφαλαίων που μετέχουν καθώς αφενός μεν, ενσωματώνονται σε μια κοινή περιουσία μεγαλύτερου μεγέθους με ευρύτερο επενδυτικό προσανατολισμό διευκολύνοντας την επιθυμητή διαχειριστική ευελιξία, αφετέρου δε, επιχειρείται η ενίσχυση της διαπραγματευτικής δύναμης, λόγω αύξησης των μεγέθους των διαχειριζομένων κεφαλαίων.

Η δημιουργία ενός αμοιβαίου κεφαλαίου με αυξημένο μέγεθος επιτυγχάνει οικονομίες κλίμακας σε ότι αφορά το πάγιο κόστος λειτουργίας (έξοδα - υποχρεωτικής από την κείμενη νομοθεσία - ενημέρωσης μεριδιούχων, αμοιβές ορκωτών ελεγκτών κ.λ.π.), καθώς με τη συγχώνευση βελτιώνεται ο λόγος : παγίων λειτουργικών εξόδων/ενεργητικό αμοιβαίου κεφαλαίου και επωφελούνται οι μεριδιούχοι και των δύο αμοιβαίων κεφαλαίων που μετέχουν στην πράξη της συγχώνευσης.

Οι μεριδιούχοι των εμπλεκόμενων στη συγχώνευση αμοιβαίων κεφαλαίων ενημερώνονται επίσης ότι, όπως κάθε εξαιρετικά μεγάλη εισροή νέων κεφαλαίων στο ενεργητικό ενός Α/Κ, έτσι και η αύξηση του μεγέθους του ενεργητικού του Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund, συνεπεία της συγχώνευσης, δυνητικά θα μπορούσε να έχει μικρού μεγέθους και βραχυπρόθεσμη επίδραση στην απόδοση του Α/Κ.

Η απορρόφηση του Α/Κ ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού από το Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο χαρτοφυλάκιο του τελευταίου. Η διαδικασία αναδιάρθρωσης χαρτοφυλακίων που η ALPHA TRUST προτίθεται να ακολουθήσει, αναμένεται να περιορίσει στο ελάχιστο την διαχειριστικά επιθυμητή διάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Απορροφόντος Α/Κ. Η διαδικασία αναδιάρθρωσης των χαρτοφυλακίων των υπό συγχώνευση Α/Κ, θα ξεκινήσει σταδιακά και αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, μετά την έγκριση συγχώνευσης από την αρμόδια εποπτική αρχή και χωρίς να υπάρχει δεσμευτικός χρονικός προσδιορισμός σε σχέση με την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης.

Οι μεριδιούχοι των συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων πρέπει να λάβουν υπόψη τους ότι η ALPHA TRUST έχει αποφασίσει την υποβολή προς έγκριση εντός του τρέχοντος έτους αιτήματος προς την εποπτική αρχή για την τροποποίηση του Κανονισμού του Απορροφόντος Α/Κ ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund με έναρξη ισχύος των τροποποιήσεων από την 1.1.2022, προκειμένου για την προσαρμογή του στις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ.

Αναφορικά με διαφοροποίηση κόστους οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ πρέπει να λάβουν υπόψη τους τις πληροφορίες του πίνακα που ακολουθεί, οι οποίες θα ισχύουν -λαμβανομένων υπ' όψη των προαναφερομένων περί σκοπούμενης τροποποίησης Κανονισμού του Απορροφόντος Α/Κ- από 1.1.2022 :

Συγκριτική παρουσίαση των προμηθειών, εξόδων και αμοιβών που βαρύνουν το Απορροφώμενο Α/Κ, το Απορροφόν Α/Κ και τους μεριδιούχους τους		
	Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφόν Α/Κ
	ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού	ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – Κατηγορία μεριδίων R (Retail Share Class)
<b>Με βάση τις προβλέψεις των Κανονισμών των Α/Κ (ειδικά για το Απορροφόν Α/Κ με βάση τις προβλέψεις του Κανονισμού του με ισχύ από 1.1.2022 και μετά)</b>		
Προμήθεια διάθεσης	μέχρι 5%	μέχρι 5%
Προμήθεια εξαγοράς	μέχρι 1%	μέχρι 1%
Σταθερή Αμοιβή διαχείρισης	μέχρι 1,5% ετησίως	μέχρι 1,5% ετησίως επί του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί η εν λόγω κατηγορία μεριδίων
Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“performance fee”)	μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και του EURIBOR δωδεκαμήνου. Σε κάθε περίπτωση, το ποσοστό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που θα χρεώνεται δεν μπορεί να υπερβαίνει την όποια θετική απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου.	<p>μέχρι 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου της κατηγορίας R και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανάκλα επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.</p> <p><i>Ισχύων δείκτης αναφοράς :</i>            30% MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR) + 35% Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU) + 35% Citigroup EUR 1 Month EUR Depo (SBWMEU1L).</p> <p>Επισημαίνεται ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον θα πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις του Κανονισμού του, όπως τροποποιημένος θα ισχύει από την 1.1.2022 και σε συμμόρφωση με τις προβλέψεις των Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, και όπως αυτές έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.</p> <p>Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους.</p> <p>Τυχόν χαμηλή απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.</p> <p>Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας).</p>
Προμήθεια θεματοφυλακής	μέχρι 0,20%	μέχρι 0,20%

Με βάση τις «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές-KIID» των Α/Κ		
Προμήθεια διάθεσης	μέχρι 0,50%	μέχρι 0,30%
Προμήθεια εξαγοράς	μέχρι 0,50%	μέχρι 0,25%
Τρέχουσες Επιβαρύνσεις (με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2020)	1,81% : δεν περιλαμβάνεται η αμοιβή απόδοσης (performance fee) και το κόστος συναλλαγών, όπως εξειδικεύεται στο ΚΙΙΔ του Α/Κ	1,81% : δεν περιλαμβάνεται η αμοιβή απόδοσης (performance fee) και το κόστος συναλλαγών, όπως εξειδικεύεται στο ΚΙΙΔ του Α/Κ.  <u>Σημειώνεται</u> ότι υπολογίζοντας με βάση το συνδυασμό αποτελεσμάτων του οικονομικού έτους 2020 και των αναμενόμενων μετά τη συγχώνευση επιβαρύνσεων, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις εκτιμώνται σε 1,80%.

**Επισημαίνεται** η διαφοροποίηση τόσο της βάσης υπολογισμού της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) για το Απορροφόν Α/Κ όσο και των προϋποθέσεων καταβολής αυτής ακόμη και στην περίπτωση αρνητικής απόδοσης του Α/Κ.

Το performance fee μετά την ολοκλήρωση της πράξης συγχώνευσης, ήτοι από 1.1.2022, θα ανέρχεται σε ποσοστό μέχρι 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα αντίστοιχα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Η ημερομηνία αποκρυστάλλωσης είναι η ίδια για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ.

Τυχόν χαμηλή απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

**Επισημαίνεται** ότι μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το ακολουθούμενο από την ALPHA TRUST μοντέλο μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης και τη μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ.

Επιπρόσθετα, επισημαίνεται ότι ο υπολογισμός των προβλεπόμενων, από τους Κανονισμούς των συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων, performance fees μέχρι την πραγματοποίηση της συγχώνευσης θα πραγματοποιείται όπως ακριβώς εφαρμόζεται στον καθημερινό προσδιορισμό του καθαρού ενεργητικού τους.

Τέλος, οι μεριδιούχοι των εμπλεκόμενων στη συγχώνευση αμοιβαίων κεφαλαίων ενημερώνονται ότι, οι νομικές, συμβουλευτικές ή διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με την προετοιμασία και την ολοκλήρωση της συγχώνευσης δεν επιβαρύνουν το Απορροφώμενο Α/Κ, το Απορροφόν Α/Κ ή τους μεριδιούχους αυτών.

## **ΟΡΟΙ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΤΗΣ ΠΡΑΞΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ**

### **A. Διαδικασία συγχώνευσης**

- i. Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί με τη διαδικασία της απορρόφησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “**ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού**”, (στη συνέχεια “Απορροφώμενο Α/Κ”) από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “**ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund**” (στη συνέχεια “Απορροφόν Α/Κ”), σύμφωνα με την υποπερίπτωση αα’ της περίπτωσης ιζ’ του άρθρου 3 του Ν.4099/2012. Την ημέρα ολοκλήρωσης της συγχώνευσης το Απορροφώμενο Α/Κ λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάρισή του, τα δε στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του θα μεταφερθούν στο Α/Κ **ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund**, με αντάλλαγμα την έκδοση για τους μεριδιούχους του Απορροφώμενου Α/Κ, μεριδίων της κατηγορίας R (Retail Share Class) του Απορροφόντος Α/Κ, οι οποίοι θα καταστούν μεριδιούχοι του “ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund”, σύμφωνα με τον κατωτέρω αναφερόμενο λόγο ανταλλαγής που θα υπολογιστεί κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης και θα δικαιούνται εφεξής να ασκούν τα δικαιώματά τους ως μεριδιούχοι πλέον του Απορροφόντος Α/Κ.
- ii. Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που μετέχουν στην πράξη συγχώνευσης, θα διενεργηθεί σύμφωνα με το άρθρο 11 του Ν. 4099/2012. Τα κριτήρια που υιοθετούνται για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευόμενων Α/Κ κατά την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής μεριδίων, είναι τα ίδια με αυτά που εφαρμόζονται στον καθημερινό προσδιορισμό του καθαρού ενεργητικού των συγχωνευόμενων Α/Κ, όπως περιγράφονται στο Ενημερωτικό Δελτίο αυτών. Τυχόν δεδουλευμένα έσοδα καθενός συγχωνευόμενου Α/Κ που μετέχει στην πράξη της συγχώνευσης λογίζονται στον καθημερινό προσδιορισμό του καθαρού ενεργητικού τους και ως εκ τούτου δεν απαιτείται ιδιαίτερος λογιστικός χειρισμός, λόγω συγχώνευσης.
- iii. Ο Θεματοφύλακας του Απορροφώμενου Α/Κ θα επιβεβαιώσει με έκθεσή του που θα συνταχθεί μετά την πραγματοποίηση της συγχώνευσης : α) τα κριτήρια που υιοθετήθηκαν για την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, κατά την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής και, β) τη μέθοδο υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής, καθώς και την τιμή του όπως αυτή θα έχει υπολογιστεί με ημερομηνία αναφοράς την ημέρα πραγματοποίησης της συγχώνευσης. Η έκθεση αυτή θα υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Α.Ε. Διαχείρισεως και θα διατίθεται δωρεάν, κατόπιν αιτήσεως, στους μεριδιούχους των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων που μετέχουν στην πράξη συγχώνευσης.
- iv. Το Απορροφώμενο Α/Κ παύει να υφίσταται από την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης.

### **B. Προγραμματισμένη ημερομηνία πραγματοποίησης συγχώνευσης**

Ως ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης ορίζεται η 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, κατά την οποία θα διενεργηθεί και ο πρώτος προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του “ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund”, αυξημένου λόγω συγχώνευσης, όπως αυτό συνίσταται από τα τμήματα του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στα οποία αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων με τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας.

## **Γ. Ανταλλαγή μεριδίων και μέθοδος υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής**

- i. Δεδομένης της με αντάλλαγμα έκδοσης όπως ορίζεται στο Α (i) και της λήψης μεριδίων της κατηγορίας R του Απορροφόντος Α/Κ (ISIN : GRF000065000) από τους μεριδιούχους του Απορροφώμενου Α/Κ, ο λόγος ανταλλαγής μεριδίων των συγχωνευόμενων Α/Κ θα προσδιοριστεί την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 με βάση τις καθαρές τιμές μεριδίου του Απορροφώμενου Α/Κ και της κατηγορίας R του Απορροφόντος Α/Κ, οι οποίες θα προκύψουν από την αποτίμηση της περιουσίας τους κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης, σύμφωνα με τα υπό Α (ii) του παρόντος Κοινού Σχεδίου Συγχώνευσης προβλεπόμενα, και όπως αντιστοιχεί στα τμήματα του καθαρού ενεργητικού του Απορροφόντος στα οποία αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων με τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας.
- ii. Την προγραμματισμένη ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης οι κάτοχοι μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ θα λάβουν αριθμό μεριδίων του Απορροφόντος Α/Κ ίσο με το γινόμενο του αριθμού των μεριδίων που θα κατέχουν κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, επί το πηλίκου της διαίρεσης :  

Καθαρή Τιμή μεριδίου Απορροφώμενου Α/Κ κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021  
Καθαρή Τιμή μεριδίου της κατηγορίας R του Απορροφόντος Α/Κ κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021
- iii. Η ανταλλαγή μεριδίων των συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων δε συνιστά μεταβίβαση κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012.
- iv. Εάν κατά την ως άνω ανταλλαγή προκύψει, οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ θα αποκτήσουν κλάσμα μεριδίου του Απορροφόντος Α/Κ μέχρι και 3 (τρία) δεκαδικά ψηφία.

## **Δ. Αναστολή της έκδοσης και της εξαγοράς μεριδίων**

Για την διευκόλυνση του έργου της συγχώνευσης θα ανασταλεί η εξαγορά και η αποδοχή αιτήσεων για έκδοση νέων μεριδίων του Απορροφώμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 27<sup>η</sup>, 28<sup>η</sup>, 29<sup>η</sup>, 30<sup>η</sup> και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, ενώ για το Απορροφόν Α/Κ θα ανασταλεί η εξαγορά και η αποδοχή αιτήσεων για έκδοση νέων μεριδίων του κατά την 30<sup>η</sup> και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021.

Τελευταία ημερομηνία μέχρι την οποία οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ έχουν τη δυνατότητα για υποβολή αίτησης συμμετοχής και εξαγοράς μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ είναι η 24<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021. Μετά από την ημερομηνία αυτή οι τυχόν υποβαλλόμενες αιτήσεις θα θεωρούνται ως μηδέποτε υποβληθείσες και συνεπώς άκυρες.

Ειδικά οι μεριδιούχοι των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων που συμμετέχουν σε αυτά μέσω αποταμιευτικού προγράμματος με πάγια εντολή αγοράς μεριδίων, ενημερώνονται ότι, εάν η ημέρα που με τη σχετική αίτησή τους έχουν ορίσει ως ημέρα χρέωσης του λογαριασμού τους με το συμφωνηθέν πάγιο ποσό, συμπίπτει με τις άνω ημέρες αναστολής συμμετοχής και εξαγοράς μεριδίων, δεν θα καταστεί δυνατή η χρέωση του λογαριασμού τους και η αντίστοιχη συμμετοχή στο υπό συγχώνευση αμοιβαίο κεφάλαιο για τον μήνα αυτό. Με την πραγματοποίηση της συγχώνευσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, το αποταμιευτικό πρόγραμμα θα συνεχίζεται κανονικά στο Απορροφόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

## **Ε. Πληροφορίες προς τους μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Α/Κ**

Η γνωστοποίηση των παρουσών πληροφοριών πραγματοποιείται από την «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» μετά την έγκριση της προτεινόμενης συγχώνευσης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και εντός της νόμιμης προθεσμίας, σε όλους τους μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Α/Κ, σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν.4099/2012. Οι παρούσες πληροφορίες παρέχονται προκειμένου οι μεριδιούχοι να είναι σε θέση να διαμορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη σχετικά με τον αντίκτυπο της προτεινόμενης συγχώνευσης στην επένδυσή τους και να ασκήσουν τα δικαιώματα που τους παρέχονται από τις διατάξεις του άρθρου 50 του Ν.4099/2012. Οι παρούσες πληροφορίες συνοδεύονται και από επικαιροποιημένη έκδοση του εγγράφου «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές-KIID» του Απορροφόντος Α/Κ «ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund», η χρησιμότητα του οποίου επισημαίνεται ιδιαίτερος προς τους επενδυτές. Οι παρούσες πληροφορίες, η επικαιροποιημένη έκδοση του εγγράφου «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές-KIID» του Απορροφόντος Α/Κ «ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund», και επιπρόσθετα το σχετικό Κοινό Σχέδιο Συγχώνευσης, βρίσκονται στη διάθεση των επενδυτών μέσω της ιστοσελίδας της ALPHA TRUST.

Τέλος, και αφού ολοκληρωθεί η συγχώνευση, η ALPHA TRUST θα ενημερώσει κάθε πρώην μεριδιούχο του Απορροφώμενου Α/Κ, χωρίς καθυστέρηση και εγγράφως για τον ακριβή αριθμό των μεριδίων του Α/Κ «ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund» που θα του αναλογούν από την ανταλλαγή.

## **ΣΤ. Δικαιώματα των μεριδιούχων των Συγχωνευόμενων Α/Κ**

Οι μεριδιούχοι των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων από την 24<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2021 μέχρι και την 24<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 (5 εργάσιμες μέρες πριν την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής), έχουν τις εξής επιλογές, χωρίς περαιτέρω επιβάρυνση :

- Να μεταφερθούν σε άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο της «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» με παρεμφερή επενδυτική πολιτική ή όπου αλλού επιθυμούν και εφόσον η σκοπούμενη επένδυση συνάδει με το επενδυτικό τους προφίλ
- Να αιτηθούν εξαγορά των μεριδίων τους

Κηφισιά, 24 Νοεμβρίου 2021

Η Εταιρία Διαχείρισης

**ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων**