

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
STRATEGIC BOND FUND**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ.196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000

LEI : 2138008XRUS56PRTRX29

ISINs : Class R : GRF000063005, Class I : GRF000305000

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

**& Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ ΣΥΝΓΡΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 21/01/2025-15/06/2035 - GR0124041758	4.000,00	102,740	410.960,00		
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 - GR0128016731	1.000,00	88,696	88.696,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 - GR0124034688	412,50	103,990	42.895,88		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	11,87	105,379	1.250,85		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	1.129,37	104,812	118.371,53		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034 - GR0124040743	4.000,00	101,609	406.436,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	4.500,00	65,714	295.713,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			1.364.323,26	5,78%	5,80%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 - GRC419120AD7	2.120	97,7850	207.304,20		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049 - XS2583633966	2.000	116,9360	233.872,00		
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	1.000	101,3260	101.326,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034 - XS2835739660	4.000	106,6020	426.408,00		
ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 - XS2805274326	6.000	105,8280	634.968,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035 - XS3093364290	1.000	103,8060	103.806,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 - XS3093383324	1.000	104,0550	104.055,00		
EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035 - XS2987792269	6.600	99,0440	653.690,40		
EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031 - XS2806452145	2.000	106,0700	212.140,00		
EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049 - XS3044351867	4.000	100,5690	402.276,00		
EUROBANK HLDGS 25/01/2024-25/04/2034 - XS2752471206	1.500	107,3100	160.965,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029 - XS2867:	5.000	102,7860	513.930,00		
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029 - XS2920504292	7.000	102,3000	716.100,00		
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/07/2021-19/07/2026 - XS2364001151	3.000	98,4800	295.440,00		
NATIONAL BANK OF GREECE 19/11/2024-19/11/2030 - XS29403C	1.000	100,5850	100.585,00		
NBG 03/10/2023-03/01/2034 - XS2595343059	2.000	112,5290	225.058,00		
NBG 28/03/2024-28/06/2035 - XS2790334184	1.000	106,3780	106.378,00		
OPTIMA BANK SA 25/06/2025-25/09/2035 - XS3104415545	4.000	99,9970	399.988,00		
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 - XS2354777265	2.000	103,6590	207.318,00		
PIRAEUS BANK SA 16/04/2024-16/04/2030 - XS2802909478	1.000	105,7670	105.767,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034 - XS2747093321	4.000	110,0170	440.068,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035 - XS2901369897	1.000	103,9040	103.904,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 30/06/2025-30/12/2049 - XS3103647031	5.000	100,3610	501.805,00		
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028 - XS2359929812	1.000	99,2780	99.278,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031 - XS2929387996	3.000	101,7990	305.397,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			7.361.826,60	31,21%	31,30%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			8.726.149,86	36,99%	37,10%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 - GRC823121AB9	550	99,900	54.945,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 05/07/2024-15/08/2034 - DE000BU2Z031	3.000	100,244	300.732,00		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 06/02/2024-15/08/2054 - DE000BU2D004	1.000	88,596	88.596,00		

BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	11.000	106,606	1.172.666,00		
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	5.000	92,106	460.530,00		
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 0% - FR0014002WK3	500	83,840	41.920,00		
FRANCE GOVT 26/01/2021-25/05/2072 - FR0014001NN8	10.000	27,251	272.510,00		
HUNGARY GOVT 21/11/2022-22/02/2027 - XS2558594391	1.000	103,836	103.836,00		
REP OF CYPRUS 21/01/2020-21/01/2030 - XS2105095777	500	91,914	45.957,00		
REPUBLIC OF AUSTRIA 30/06/2020-30/06/2120 - AT0000A2HLC4	6.000	31,681	190.086,00		
REPUBLIC OF CYPRUS 13/04/2023-13/04/2033 - XS2610236445	1.000	107,991	107.991,00		
REPUBLIC OF POLAND 11/01/2024-11/01/2034 - XS2746102479	6.000	102,075	612.450,00		
ROMANIA GOVT 27/09/2022-27/09/2029 - XS2538441598	1.000	107,543	107.543,00		
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033 - SK4000023230	6.000	102,711	616.266,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	6.000	95,712	574.272,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	7.000	99,421	695.947,00		
ARCELORMITTAL 13/12/2024-13/12/2028 - XS2954181843	2.000	100,398	200.796,00		
AT&T INC 18/05/2023-30/04/2031 - XS2590758665	4.500	103,807	467.131,50		
BANCO SANTANDER 14/01/2020-14/01/2049 - XS2102912966	4.000	99,916	399.664,00		
BANK OF CYPRUS 23/04/2021-23/10/2031 - XS2333239692	3.000	102,320	306.960,00		
BMW US CAPITAL LLC 02/02/2024-02/02/34 - DE000A3LT423	1.000	98,162	98.162,00		
BP CAPITAL 22/6/2020-22/06/2049 - XS2193661324	2.500	100,013	250.032,50		
DEUTSCHE BANK 19/05/2020-19/05/2031 - DE000DL19VB0	1.000	101,559	101.559,00		
ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049 - FR0013534351	4.000	98,296	393.184,00		
ENEL SPA 14/01/2025 - 14/01/2049 - XS2975137618	2.000	100,849	201.698,00		
ENEL SPA 16/01/2023-16/07/2049 - XS2576550086	3.000	107,653	322.959,00		
ENI SPA 15/01/2024-15/01/2034 - XS2739132897	3.500	101,572	355.502,00		
FORD MOTOR CREDIT CO 24/11/2023-20/02/2029 - XS272445745	3.000	104,443	313.329,00		
GENERAL MOTORS 14/01/2025 - 14/07/2031 - XS2975301438	2.000	99,818	199.636,00		
GENERAL MOTORS FINL CO 12/01/2024-12/01/2028 - XS2747270630	1.000	102,522	102.522,00		
IBERDROLA FINANZAS SAU 28/11/2024-28/08/2049 - XS29493171	2.000	101,481	202.962,00		
INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 - XS2824056522	7.000	106,991	748.937,00		
LLOYDS BANKING GROUP PLC 04/03/2025-04/03/2036 - XS3010675695	2.000	98,558	197.116,00		
OI EUROPEAN GROUP 25/05/2023-15/05/2028 - XS2624554320	4.000	103,093	412.372,00		
ORANGE SA 18/04/2023-18/04/2029 - FR001400GDJ1	4.000	106,540	426.160,00		
REPSOL EUROPE FINANCE 05/09/2024-05/09/20234 - XS2894861	3.000	98,242	294.726,00		
STELLANTIS NV 14/03/2023-14/03/2030 - XS2597110027	2.000	103,546	207.092,00		
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 - XS246260567	4.000	109,553	438.212,00		
TOTAL 06/10/2016-29/12/2049 - XS1501166869	1.500	100,160	150.240,00		
TOTAL ENERGIES SE 19/11/2024-19/02/2049 - XS2937308497	2.500	100,738	251.845,00		
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031 - XS2857	4.000	102,199	408.796,00		
UBS GROUP AG 09/01/2024-09/06/2033 - CH1305916897	4.000	103,789	415.156,00		
UNICREDIT 08/01/2020-15/01/2032 - XS2101558307	2.000	99,123	198.246,00		
UNICREDIT 25/02/25-03/12/32 - IT0005636532	2.000	97,866	195.732,00		
VEOLIA ENVRNMT 20/10/2020-20/10/2049 - FR00140007L3	4.000	95,461	381.844,00		
VOLKSWAGEN INTL 23/09/2020-22/09/2028 - XS2234567233	2.000	93,925	187.850,00		
ΣΥΝΟΛΟ			14.276.668,00	60,52%	60,70%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.276.668,00	60,52%	60,70%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			23.002.817,86	97,52%	97,81%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			82.417,01		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,172)			3,86		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 11,8345)			19,77		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HUF (ισοτιμία 399,80)			0,36		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,2423)			51,35		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε TRY (ισοτιμία 46,5682)			0,18		
ΣΥΝΟΛΟ			82.492,53	0,35%	0,35%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Χρεώστες Διάφοροι			165.171,89		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			338.359,74		
ΣΥΝΟΛΟ			503.531,63	2,13%	2,14%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			23.588.842,02	100,00%	100,30%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Πιστωτές διάφοροι			-33.592,88		
Φόροι - Τέλη			-35.775,50		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-1.309,83		
ΣΥΝΟΛΟ			-70.678,21		-0,30%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.518.163,81	100,00%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	14.387.830,52	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	2.559.431,490	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	5,6215	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	9.130.333,29	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	81.667,768	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	111,7985	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	8.726.149,86	36,99%	37,10%
Τίτλοι Α.Ε.Π.	0,00	0,00%	0,00%
Ομόλογα Εξωτερικού	14.276.668,00	60,52%	60,70%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	82.492,53	0,35%	0,35%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	432.853,42	1,83%	1,84%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.518.163,81		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	37,10%	37,32%	-0,22%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	60,70%	60,41%	0,30%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****RETAIL CLASS**

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2024	2.831.918,977	15.354.061,48
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Retail class	317.365,377	1.773.918,34
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Retail class	-589.852,864	-3.277.315,36
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Retail class	2.559.431,490	13.850.664,46

INSTITUTIONAL CLASS

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2024	76.350,525	8.397.175,31
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Institutional class	5.735,477	631.483,45
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025 Institutional class	-418,234	-46.483,45
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025 Institutional class	81.667,768	8.982.175,31

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	1.522,05
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	215.471,26
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	294.811,19
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	126.679,12
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-14.651,48
Σύνολο	623.832,14

Λοιπά Εισοδήματα

	31,14
--	--------------

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-164.624,15
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class R	-6,20
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή Class I	0,00
Σύνολο	-164.630,35

Έξοδα θεματοφύλακα

	-10.635,13
--	-------------------

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.967,48
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-896,07
Φόροι - Τέλη	-35.775,50
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-719,18
Λοιπά έξοδα	-188,80
Σύνολο	-39.547,03

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

	-39,53
--	---------------

Καθαρό Εισόδημα

	409.011,24
--	-------------------

III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	23.518.163,81
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	23.241.851,01
	276.312,80

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

	23.518.163,81
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	409.011,24
--	------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO

2024	2023	2022
24.306.863,99	14.548.450,46	9.992.994,10
5,5966	5,3246	4,9396
110,7762	104,5433	96,1722

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	23.002.817,86	23.753.863,88	14.151.862,10
Καταθέσεις σε τράπεζες	82.492,53	532.590,60	224.687,07
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	503.531,63	429.804,58	419.859,09
Σύνολο περoυσιακών στοιχείων	23.588.842,02	24.716.259,06	14.796.408,26
Υποχρεώσεις	-70.678,21	-409.395,07	-247.957,80
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων	23.518.163,81	24.306.863,99	14.548.450,46
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	2.559.431,490	2.831.918,977	1.768.904,988
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,6215	5,5966	5,3246
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	81.667,768	76.350,5250	49.068,7490
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	111,7985	110,7762	104,5433

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.247.192,60	16.109.751,44	13.414.439,75
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6.755.625,26	7.644.112,44	737.422,35
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)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	23.002.817,86	23.753.863,88	14.151.862,10

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	623.832,14	387.581,91	190.643,92
Λοιπά εισοδήματα	31,14	8,35	614,13
Έξοδα διαχείρισης	-164.630,35	-160.832,43	-88.757,78
Έξοδα θεματοφύλακα	-10.635,13	-8.434,78	-6.200,97
Λοιπά έξοδα και φόροι	-39.547,03	-39.077,86	-22.280,74
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-39,53	-89,32	-89,77
Καθαρό εισόδημα	409.011,24	179.155,87	73.928,79
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	1.773.918,34	2.196.118,96	2.834.570,92
Εξαγορές μεριδίων R class	-3.277.315,36	-1.077.287,57	-533.292,99
Έκδοση νέων μεριδίων I class	631.483,45	480.000,00	374.000,00
Εξαγορές μεριδίων I class	-46.483,45	-151.146,12	-82.482,94
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	276.312,80	45.993,29	-474.065,80
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-642.084,22	1.493.678,56	2.118.729,19
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-233.072,98	1.672.834,43	2.192.657,98
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	23.751.236,79		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	-233.072,98		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	23.518.163,81		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης 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, όπως ισχύει.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
3. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.
4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
Ειδικότερα :
α) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.06.2025 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

5. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025. □

6. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης.

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίστηκαν για την περίοδο 1.1.2025-30.06.2025 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.ΙΙ-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00% και 0,00%, αντίστοιχα, στη βάση μέσου καθαρού ενεργητικού έτους.

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στις ενότητες «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

8. Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ιδίου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2028 PERP	1,03%
	ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034	1,89%
	ALPHA BANK 10/09/2024-10/09/2049 PERP	2,76%
	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	0,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,11%
ATTICA BANK S.A.	ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035	0,44%
	ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,88%
ENEL SPA	ENEL SPA 14/01/2025 - 14/01/2049	0,87%
	ENEL SPA 16/01/2023-16/07/2049	1,45%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,32%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035	2,80%
	EUROBANK 30/04/2024-30/04/2031	0,91%
	EUROBANK HLDGS 25/01/2024-25/04/2034	0,69%
	EUROBANK ERG 04/06/2025-04/06/2049	1,72%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,12%
GENERAL MOTORS CO	GENERAL MOTORS 14/01/2025 - 14/07/2031	0,86%
	GENERAL MOTORS FINL CO 12/01/2024-12/01/2028	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,30%
NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 19/11/2024-19/11/2030	0,44%
	NBG 28/03/2024-28/06/2035	0,45%
	NBG 03/10/2023-03/01/2034	0,99%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,88%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	0,35%
	PIRAEUS BANK SA 16/04/2024-16/04/2030	0,45%
	PIRAEUS FIN HLDGS 18/09/2024-18/09/2035	0,46%
	PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	2,13%
	PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034	1,90%
	PIRAEUS BANK 16/06/2021-16/06/2049 PERP	0,88%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,17%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028	0,43%
	PUBLIC POWER 30/10/2024-31/10/2031	1,31%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,74%
ΟΜΙΛΟΣ TOTAL SE	TOTAL ENERGIES SE 06/10/2016-29/12/2049	0,65%
	TOTAL ENERGIES SE 19/11/2024-19/02/2049	1,09%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,74%
UNICREDIT SPA	UNICREDIT 25/02/25-03/12/32	0,84%
	UNICREDIT 08/01/2020-15/01/2032	0,85%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,69%

9 Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

10. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

11. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμησης)

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφύρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

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

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Η ALPHA TRUST έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της (www.alphatruster.gr/h-etairaia/biosimothta) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο. Στην ως ανωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση, μπορούν να αντληθούν περισσότερες πληροφορίες περί αιφύρας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία και της σχετικής διαφάνειας πολιτικής αποδοχών, πολιτικής ενεργού συμμετοχής και άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, ενώ ειδικές σχετικές ενότητες περιέχονται στο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alphatruster.gr/el/amoivaia-kefalaia).

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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 (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την 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 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένη 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127