

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS**

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 175/21.6.2013

LEI : 213800KI5KEYGRH1SP98

ISIN : GRF000081007

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓ/ΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	1.500,0000		88,9910	133.486,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 - GR0124034688	500,0000		103,9900	51.995,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	500,0000		105,3790	52.689,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	1.500,0000		104,8120	157.218,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	500,0000		105,9240	52.962,00		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034 - GR0124040743	2.000,0000		101,6090	203.218,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	1.000,0000		105,2510	105.251,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	2.000,0000		65,7140	131.428,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	1.000,0000		102,7100	102.710,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				990.958,00	2,84%	2,87%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 22/01/2025-25/07/2025 - GR0002270396	5.000,0000		99,8300	499.150,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				499.150,00	1,43%	1,45%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.490.108,00	4,27%	4,32%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ						
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού						
Μετοχικά σε EURO						
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	11.800,0420		310,0346	3.658.421,30		
ΣΥΝΟΛΟ				3.658.421,30	10,47%	10,60%
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)						
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	8.315,4700		111,7985	929.657,07		
ΣΥΝΟΛΟ				929.657,07	2,66%	2,69%
Διαθεσίμων σε EURO						
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	52.634,1600		6,0723	319.610,41		
ΣΥΝΟΛΟ				319.610,41	0,91%	0,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.907.688,78	14,05%	14,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				4.907.688,78	14,05%	14,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				6.397.796,78	18,31%	18,54%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ σε EURO						
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034 - BE0000360694	7.000,0000		98,1410	686.987,00		
BUONI POLIENNALI 01/08/2016-01/12/2026 - IT0005210650	4.000,0000		99,1140	396.456,00		
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 - IT0005422891	4.000,0000		90,0470	360.188,00		
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	7.000,0000		106,6060	746.242,00		
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	4.000,0000		92,1060	368.424,00		
FRANCE GOVT 07/03/2016-25/05/2026 - FR0013131877	3.000,0000		98,7480	296.244,00		
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 0% - FR0014002WK3	5.000,0000		83,8400	419.200,00		
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE0035	4.000,0000		97,4010	389.604,00		
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 - PTOTEXOE0024	4.000,0000		99,2040	396.816,00		
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033 - SK4000023230	4.500,0000		102,7110	462.199,50		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	9.000,0000		95,7120	861.408,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	10.000,0000		99,4210	994.210,00		
SPANISH GOVT 26/07/2016-31/10/2026 - ES00000128H5	4.000,0000		99,1930	396.772,00		
EFSS 31/05/2016-31/05/2026 - EU000A1G0DH5	2.500,0000		98,5900	246.475,00		
				7.021.225,50	20,10%	20,35%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.021.225,50	20,10%	20,35%

ΟΣΕΚΑ**ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ****Μετοχές σε EURO**

iShares MCSI WORLD EUR-H ETF	4.000,0000	97,2900	389.160,00		
JPM US REI ESG UCITS ETF	3.800,0000	52,3800	199.044,00		
VANECK DEFENSE ETF	3.000,0000	48,1350	144.405,00		
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	5.500,0000	38,2950	210.622,50		
ΣΥΝΟΛΟ			943.231,50	2,70%	2,73%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

943.231,50 2,70% 2,73%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

7.964.457,00 22,80% 23,08%

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού****Μετοχικοί σε EURO**

AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	15,7750	10.354,5800	163.343,50		
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1.522,9470	359,8800	548.078,17		
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	7.631,8200	50,3700	384.414,77		
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	39.664,4900	6,9600	276.064,85		
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	2.145,1300	64,1800	137.674,44		
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	9.557,4900	5,2200	49.890,10		
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	8.561,1510	17,4500	149.392,08		
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	8.073,9990	73,7000	595.053,73		
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	9.422,8580	55,0400	518.634,10		
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR-H1	5.353,5480	22,2700	119.223,51		
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	10.603,0630	8,0170	85.004,76		
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	16.352,3180	31,4500	514.280,40		
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	576,2290	174,7800	100.713,30		
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	13.120,5090	63,9000	838.400,53		
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	17.073,2140	32,9800	563.074,60		
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	1.540,5200	203,5500	313.572,85		
MAGNA EASTERN EUROPEAN FUND- C EUR	2.763,77300	46,7600	129.234,03		
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	4.355,90200	27,1030	118.058,01		
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	452,59000	357,7800	161.927,65		
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	2.280,28700	157,6000	359.373,23		
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	70.365,85500	1,4950	105.196,95		
MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS	41.010,07200	3,0200	123.850,42		
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS	8.741,10900	8,2650	72.245,27		
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	5.732,0870	54,7200	313.659,80		
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	1.521,9940	171,8600	261.569,89		
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	698,6730	463,9359	324.139,49		
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	805,0000	282,0351	227.038,26		
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	2.423,9405	251,2300	608.966,57		
ΣΥΝΟΛΟ			8.162.075,26	23,36%	23,65%

Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,172)

ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1.511,9960	15,0704	12.8587	19.442,30	
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	12.181,5820	24,1400	20,5973	250.907,33	
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	6.153,3580	49,5476	42,2761	260.140,03	
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	7.355,7990	25,1982	21,5002	158.150,93	
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1.738,8280	12,1067	10,3300	17.962,01	
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	3.032,1170	29,3850	25,0725	76.022,83	
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	2.883,3460	126,3000	107,7645	310.722,35	
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.290,0000	59,2200	50,5290	115.711,43	
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	34.488,7630	10,2200	8,7201	300.746,72	
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	4.830,3710	127,6000	108,8737	525.900,46	
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	3.199,4540	41,5800	35,4778	113.509,64	
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	820,4880	58,0000	49,4880	40.604,35	
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2.521,8000	31,8500	27,1758	68.531,85	
ΣΥΝΟΛΟ			2.258.352,23	6,46%	6,54%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,8555)

MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	272.655,4150	1,0680	1,2484	340.381,04	
ΣΥΝΟΛΟ				340.381,04	0,97% 0,99%

Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 169,17)

ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC JPY	11.101,9250	2.225,1601	13,1534	146.028,03	
ΣΥΝΟΛΟ				146.028,03	0,42% 0,42%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

10.906.836,56 31,22% 31,61%

Μικτοί σε EURO

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH	2.595,6800	216,5400	562.068,55		
ΣΥΝΟΛΟ			562.068,55	1,61%	1,63%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

562.068,55 1,61% 1,63%

Ομολογιακοί σε EURO (Κρατικά Ομόλογα)

AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	414,5480	1.625,7500	673.951,41		
BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE IH	3.186,9770	91,1700	290.556,69		
ΣΥΝΟΛΟ			964.508,10	2,76%	2,80%

Ομολογιακοί ΣΕ EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)

BGF EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND D2	2.797,9600	122,6400	343.141,81	
JPM GLOBAL CORPORATE BOND C (ACC)	2.080,5990	101,6200	211.430,47	
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC	16.666,6670	13,4200	223.666,67	
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	61.263,6350	12,5700	770.083,89	
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	6.658,4410	117,0600	779.437,10	
NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR	2.696,3694	126,8924	342.148,78	
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR	259,0600	1.726,6300	447.300,77	
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	34.507,5290	15,6500	540.042,83	
SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C	2.833,8300	148,3889	420.508,92	
ΣΥΝΟΛΟ			4.077.761,24	11,67%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**5.042.269,34 14,43% 14,61%****Διαχείρισης Διαθεσίμων ΣΕ EURO**

BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION	1.511,8090	148,9357	225.162,33	
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	2.000,0519	108,8223	217.650,25	
JPM EUR STANDARD MONEY MARKET VNAV C (ACC)	20,2360	10.754,8100	217.634,34	
ΣΥΝΟΛΟ			660.446,92	1,89%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**660.446,92 1,89% 1,91%****Λοιπά UCITS σε EURO**

AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1.693,0179	128,5748	217.679,44	
FRANKLIN K2 ATHENA UNCORRELATED STRATEGIES UCITS FUND EB (α	13.951,5460	11,5500	161.140,36	
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	1.459,9580	106,7900	155.908,91	
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	1.239,2718	126,0236	156.177,49	
MONTLAKE UC PLATF ICAP-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	1.126,9734	178,2761	200.912,42	
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	325.967,4820	1,0410	339.332,15	
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	1.971,0000	107,3600	211.606,56	
ΣΥΝΟΛΟ			1.442.757,33	4,13%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**1.442.757,33 4,13% 4,18%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****18.614.378,70 53,28% 53,95%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****32.976.632,48 94,39% 95,57%****ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			1.654.513,89	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,172)			67.373,64	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,8555)			1,53	
ΣΥΝΟΛΟ			1.721.889,06	4,93%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες Διάφοροι			154.308,67	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			84.873,19	
			239.181,86	0,68%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**34.937.703,40 100,00% 101,25%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι			-383.400,33	
Φόροι - Τέλη			-45.574,02	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-1.889,22	
ΣΥΝΟΛΟ			-430.863,57	-1,25%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**34.506.839,83 100,00%****ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ****2.300.124,648****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)****15,0022****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	990.958,00	2,84%	2,87%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	499.150,00	1,43%	1,45%
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού	4.907.688,78	14,05%	14,22%
Ομόλογα Εξωτερικού	7.021.225,50	20,10%	20,35%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	19.557.610,20	55,98%	56,68%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.721.889,06	4,93%	4,99%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-191.681,71	-0,55%	-0,56%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	34.506.839,83		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 εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	1,45%	1,51%	-0,06%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	2,87%	3,46%	-0,59%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	14,22%	13,73%	0,49%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	56,68%	55,74%	0,94%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	20,35%	21,26%	-0,92%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	2.281.869,819	29.171.242,76
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	87.027,060	1.268.636,52
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	-68.772,231	-1.003.530,66
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	2.300.124,648	29.436.348,62

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ	3.769,93
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	8.601,68
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	24.468,09
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	81.679,92
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	406.852,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-42.224,42
Σύνολο	483.147,20

Λοιπά Εισοδήματα

4.367,68

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-82.243,52
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή	0,00
Σύνολο	-82.243,52

Έξοδα θεματοφύλακα

-14.803,81

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.292,44
Φόροι - Τέλη	-45.574,02
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-3,84
Λοιπά έξοδα	-17.183,60
Σύνολο	-65.369,77

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-630,03

Καθαρό Εισόδημα

324.467,75

ΙΙΙ.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	34.506.839,83
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	29.760.816,37
	4.746.023,46

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

34.506.839,83

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	324.467,75
--	------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO****ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO**

2024	2023	2022
33.122.563,90	29.661.879,47	26.463.680,69
14,5155	13,5582	12,6100

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

(Ν.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	32.976.632,48	31.700.035,01	28.148.621,36
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.721.889,06	1.427.885,96	1.738.000,39
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	239.181,86	74.100,16	57.214,87
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	34.937.703,40	33.202.021,13	29.943.836,62
Υποχρεώσεις	-430.863,57	-79.457,23	-281.957,15
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	34.506.839,83	33.122.563,90	29.661.879,47
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.300.124,648	2.281.869,819	2.187.742,604
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	15,0022	14,5155	13,5582
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.189.706,50	894.725,00	537.509,50
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.264.858,50	8.446.030,50	7.557.131,00
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)	23.522.067,48	22.359.279,51	20.053.980,86
Σύνολο	32.976.632,48	31.700.035,01	28.148.621,36

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	483.147,20	320.460,05	70.317,88
Λοιπά εισοδήματα	4.367,68	1.545,93	359,13
Έξοδα διαχείρισης	-82.243,52	-74.406,08	-67.696,63
Έξοδα θεματοφύλακα	-14.803,81	-13.393,10	-12.184,32
Λοιπά έξοδα και φόροι	-65.369,77	-79.360,95	-50.013,27
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-630,03	-89,32	-89,77
Καθαρό εισόδημα	324.467,75	154.756,53	-59.306,98
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.268.636,52	1.103.335,59	1.069.502,91
Εξαγορές μεριδίων	-1.003.530,66	-725.239,77	-336.776,28
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.746.023,46	3.228.141,59	1.400.064,85
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	5.011.129,32	3.606.237,41	2.132.791,48
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	5.335.597,07	3.760.993,94	2.073.484,50
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	29.171.242,76		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.335.597,07		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	34.506.839,83		

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) 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.

Κατ'εξαίρεση, το ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216 αποτιμήθηκε με βάση το Δελτίο Τιμών Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025

β) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 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 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.

δ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.06.2025, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

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 .

Το πραγματικό ποσό μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκε για την περίοδο 01.01.2025-30.06.2025 παρουσιάζεται στην Ενότητα «2.II-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυνε τον ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0,00%, 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) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

VanEck Investments Ltd	VANECK DEFENSE ETF	0,42%
	VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	0,61%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,03%

9. 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.

10. 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 αειφόρες 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 αειφόρες 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 αειφορίας 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 “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”, 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 “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS” 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 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 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

