

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 175/21.6.2013

LEI : 213800KI5KEYGPH1SP98

ISIN : GRF000081007

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2026

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 20/01/2026-16/06/2036 - GR0124042764	5.000,0000		98,6430	493.215,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	1.500,0000		90,0520	135.078,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 - GR0124034688	500,0000		101,8270	50.913,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	500,0000		103,5960	51.798,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	1.500,0000		103,5410	155.311,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/11/2033 - GR0128015725	500,0000		104,4310	52.215,50		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034 - GR0124040743	2.000,0000		100,4860	200.972,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	1.000,0000		103,0490	103.049,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	2.000,0000		63,9810	127.962,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	1.000,0000		102,0900	102.090,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				1.472.604,50	3,45%	3,53%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.472.604,50	3,45%	3,53%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ						
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού						
Μετοχικά σε EURO						
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού - I	627,4840		178,7194	112.143,56		
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	9.488,9980		437,9357	4.155.570,98		
ΣΥΝΟΛΟ				4.267.714,54	9,99%	10,22%
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)						
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	9.134,7660		114,9397	1.049.947,26		
ΣΥΝΟΛΟ				1.049.947,26	2,46%	2,51%
Διαθεσίμων σε EURO						
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	52.634,1600		6,1574	324.089,58		
ΣΥΝΟΛΟ				324.089,58	0,76%	0,78%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				5.641.751,38	13,20%	13,51%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				5.641.751,38	13,20%	13,51%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.114.355,88	16,65%	17,04%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ σε EURO						
Κρατικά Ομόλογα						
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034 - BE0000360694	7.000,0000		97,2000	680.400,00		
BUONI POLIENNALI 01/08/2016-01/12/2026 - IT0005210650	4.000,0000		99,5240	398.096,00		
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 - IT0005422891	4.000,0000		90,9330	363.732,00		
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	7.000,0000		104,7570	733.299,00		
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	4.000,0000		91,8420	367.368,00		
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 0% - FR0014002WK3	5.000,0000		85,0980	425.490,00		
OBRIACOCES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE0035	4.000,0000		97,7090	390.836,00		
OBRIACOCES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 - PTOTEXOE0024	4.000,0000		98,2200	392.880,00		
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033 - SK4000023230	4.500,0000		102,4750	461.137,50		
SPAIN LETRAS T-BILL 06/02/2026-05/02/2027 - ES0L02702055	5.000,0000		98,5400	492.700,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	9.000,0000		95,8130	862.317,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	10.000,0000		99,8410	998.410,00		
SPANISH GOVT 26/07/2016-31/10/2026 - ES00000128H5	4.000,0000		99,6120	398.448,00		
Εταιρικά Ομόλογα						
EFSE 04/09/2013-04/09/2034 - EU000A1G0BJ5	4.000,0000		99,4680	397.872,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.362.985,50	17,23%	17,64%

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

iShares MSCI WORLD EUR-H ETF	4.500,0000		117,0200	526.590,00	
JPM US REI ESG UCITS ETF	7.800,0000		65,0900	507.702,00	
VANECK DEFENSE ETF	4.000,0000		50,0800	200.320,00	
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	4.000,0000		46,4900	185.960,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.420.572,00	3,32%

Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,1394)

ISHARES MSCI BRAZIL USITS ETF DE	2.700	48,6550	42,7023	115.296,21	
ΣΥΝΟΛΟ				115.296,21	0,27%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**1.535.868,21 3,59% 3,68%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****8.898.853,71 20,82% 21,31%****ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού****Μετοχικοί σε EURO**

AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	15,7750		11.719,9700	184.882,53	
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1.127,3060		483,9900	545.604,83	
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	8.507,3400		67,3000	572.543,98	
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	72.579,5100		8,6900	630.715,94	
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	4.711,5400		76,9100	362.364,54	
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	20.447,2600		7,9500	162.555,72	
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	8.561,1510		26,0100	222.675,54	
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	7.263,6470		88,0400	639.491,48	
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	7.686,2690		67,3300	517.516,49	
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR-H1	8.243,9590		41,4000	341.299,90	
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	11.526,8740		36,2300	417.618,65	
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	576,2290		202,6900	116.795,86	
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	10.018,3470		71,6700	718.014,93	
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	13.763,6350		39,1400	538.708,67	
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY FUND A ACC EUR HI	59.192,4150		4,1025	242.836,88	
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	1.540,5200		304,7600	469.488,88	
MAGNA EASTERN EUROPEAN FUND- C EUR	4.221,98600		61,1960	258.368,66	
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	4.355,90200		31,8850	138.887,94	
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	452,59000		450,6100	203.941,58	
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	2.056,91100		186,0600	382.708,86	
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	72.757,46000		1,4910	108.481,37	
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS	8.833,19800		8,4940	75.029,18	
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	2.838,4090		50,3100	142.800,36	
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	1.141,8490		162,4000	185.436,28	
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	638,5255		640,8771	409.216,37	
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	642,3400		305,5873	196.290,95	
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	2.423,9405		359,2700	870.849,10	
ΣΥΝΟΛΟ				9.655.125,47	22,59%

Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,1394)

ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1.511,9960	22,0588	19,3600	29.272,27	
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	16.056,1200	30,5800	26,8387	430.925,18	
BARON CAPITAL US AII CAP FOCUSED GROWTH FUND	859,0900	106,2500	93,2508	80.110,86	
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	6.153,3580	41,9271	36,7975	226.428,35	
FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	1.155,4610	29,0052	25,4566	29.414,06	
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1.738,8280	13,3768	11,7402	20.414,21	
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	2.883,3460	167,3900	146,9107	423.594,25	
HEREFORD FDS SIC-BIN YUAN CHN INNOV FD-L1-USD CAP	2.290,0000	75,9200	66,6316	152.586,27	
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	34.488,7630	9,5000	8,3377	287.557,71	
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	3.418,8630	166,8100	146,4016	500.527,07	
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	6.882,8110	52,6000	46,1646	317.742,55	
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	820,4880	82,5200	72,4241	59.423,09	
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2.521,8000	37,4000	32,8243	82.776,30	
ΣΥΝΟΛΟ				2.640.772,17	6,18%

Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,86178)

MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	331.376,0930	1,1010	1,2776	423.362,20	
ΣΥΝΟΛΟ				423.362,20	0,99%

Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 185,08)

JAPAN SMALL CAP FUND -A JPY	2.251,2383	25.040,5570	135,2959	304.583,21	
ΣΥΝΟΛΟ				304.583,21	0,71%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**13.023.843,05 30,47% 31,20%****Μικτοί σε EURO**

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH	2.595,6800		247,1600	641.548,27	
ΣΥΝΟΛΟ				641.548,27	1,50%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**641.548,27 1,50% 1,54%****Ομολογιακοί σε EURO (Κρατικά Ομόλογα)**

AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	522,4000		1.651,2200	862.597,33	
BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE IH	2.779,2950		94,0600	261.420,49	
ΣΥΝΟΛΟ				1.124.017,82	2,63%

Ομολογιακοί ΣΕ EURO (Εταιρικά Ομόλογα)

BGF EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND D2	4.042,6600	136,8400	553.197,59	
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC	26.936,0420	13,9900	376.835,23	
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	57.644,4380	12,8900	743.036,81	
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	8.138,9140	120,2700	978.867,19	
NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR	2.696,3694	133,9529	361.186,50	
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR	259,0600	1.773,7100	459.497,31	
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	34.507,5290	16,3000	562.472,72	
PRINCIPAL HIGH GRADE CAPITAL SECURITIES FUND -CLASS Z Eur ACC	42.165,2420	10,6900	450.746,44	
SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C	2.423,4500	154,1052	373.466,25	
ΣΥΝΟΛΟ			4.859.306,04	11,37%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

5.983.323,86 14,00% 14,33%

Διαχείρισης Διαθεσίμων ΣΕ EURO

BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION	1.511,8090	151,9457	229.712,88	
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	2.000,0519	111,1619	222.329,57	
JPM EUR STANDARD MONEY MARKET VNAV C (ACC)	20,2360	10.975,9800	222.109,93	
ΣΥΝΟΛΟ			674.152,38	1,58%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

674.152,38 1,58% 1,61%

Λοιπά UCITS σε EURO

AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1.693,0179	135,8132	229.934,18	
FRANKLIN ATHENA UNCORRELATED STRATEGIES UCITS FUND P2 (acc) E	13.951,5460	12,1000	168.813,71	
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	1.459,9580	110,1100	160.755,98	
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	1.239,2718	130,8024	162.099,73	
MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	663,5520	188,0380	124.772,99	
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	325.967,4820	1,0622	346.242,66	
SPARX JAPAN EQUITY LONG/SHORT-EI EUR	173,3750	1.320,0700	228.867,14	
ΣΥΝΟΛΟ			1.421.486,39	3,33%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

1.421.486,39 3,33% 3,40%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

21.744.353,95 50,88% 52,09%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

37.757.563,54 88,35% 90,44%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			4.101.432,84	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,1394)			179.540,08	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,86178)			0,31	
ΣΥΝΟΛΟ			4.280.973,23	10,02%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες Διάφοροι			604.414,44	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			95.179,97	
			699.594,41	1,64%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

42.738.131,18 100,00% 102,37%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι			-942.273,63	
Φόροι - Τέλη			-44.370,42	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-1.968,50	
ΣΥΝΟΛΟ			-988.612,55	-2,37%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

41.749.518,63 100,00%

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)			2.488.075,208	
			16,7798	

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	1.472.604,50	3,45%	3,53%
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού	5.641.751,38	13,20%	13,51%
Ομόλογα Εξωτερικού	7.362.985,50	17,23%	17,64%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	23.280.222,16	54,47%	55,76%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	4.280.973,23	10,02%	10,25%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-289.018,14	-0,68%	-0,69%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	41.749.518,63		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)

	30.06.2026	31.12.2025	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	3,53%	2,54%	0,99%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	13,51%	13,85%	-0,33%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	55,76%	55,58%	0,19%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	17,64%	19,36%	-1,73%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2025	2.439.711,582	32.455.354,76
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2026	89.645,513	1.456.173,06
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2026	-41.281,887	-669.769,58
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2026	2.488.075,208	33.241.758,24

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ	5.934,16
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	21.230,66
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	22.656,57
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού/T-BILLS	86.564,78
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	685.243,78
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-9.216,34
Σύνολο	812.413,61

Λοιπά Εισοδήματα

41,39

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή	-98.738,10
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή	0,00
Σύνολο	-98.738,10

Έξοδα θεματοφύλακα

-17.772,82

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.312,20
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.474,74
Φόροι - Τέλη	-44.370,42
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-2,99
Λοιπά έξοδα	-6.264,31
Σύνολο	-53.424,66

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-833,85

Καθαρό Εισόδημα

641.685,57

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	41.749.518,63
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2026	33.883.443,81
	7.866.074,82

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026

41.749.518,63

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2026-30.6.2026

641.685,57

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

2025	2024	2023
38.712.494,05	33.122.563,90	29.661.879,47
15,8677	14,5155	13,5582

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2026**

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

	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	37.757.563,54	35.353.267,86	31.700.035,01
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.280.973,23	3.352.513,70	1.427.885,96
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	699.594,41	69.659,02	74.100,16
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	42.738.131,18	38.775.440,58	33.202.021,13
Υποχρεώσεις	-988.612,55	-62.946,53	-79.457,23
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	41.749.518,63	38.712.494,05	33.122.563,90
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.488.075,208	2.439.711,582	2.281.869,819
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	16,7798	15,8677	14,5155
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.933.740,21	1.164.383,50	894.725,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.437.718,00	8.229.686,00	8.446.030,50
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)	27.386.105,33	25.959.198,36	22.359.279,51
Σύνολο	37.757.563,54	35.353.267,86	31.700.035,01

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδου 01.01.2026 έως 30.06.2026

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

Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

	1.1.26-30.06.26	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24
Εισόδημα από επενδύσεις	812.413,61	483.147,20	320.460,05
Λοιπά εισοδήματα	41,39	4.367,68	1.545,93
Έξοδα διαχείρισης	-98.738,10	-82.243,52	-74.406,08
Έξοδα θεματοφύλακα	-17.772,82	-14.803,81	-13.393,10
Λοιπά έξοδα και φόροι	-53.424,66	-65.369,77	-79.360,95
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-833,85	-630,03	-89,32
Καθαρό εισόδημα	641.685,57	324.467,75	154.756,53

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.456.173,06	1.268.636,52	1.103.335,59
Εξαγορές μεριδίων	-669.769,58	-1.003.530,66	-725.239,77
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	7.866.074,82	4.746.023,46	3.228.141,59
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	8.652.478,30	5.011.129,32	3.606.237,41
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	9.294.163,87	5.335.597,07	3.760.993,94
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2025	32.455.354,76		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9.294.163,87		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2026	41.749.518,63		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια 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. Από τις 30 Ιουνίου 2026, η Διαχειρίστρια Εταιρεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ενταχθεί στον Όμιλο Alpha Bank, σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της προαιρετικής δημόσιας πρότασης της «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» προς τους μετόχους της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», μοναδικής μετόχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
Η ανωτέρω μεταβολή του Ομίλου στον οποίο ανήκει πλέον η Διαχειρίστρια Εταιρεία δεν επηρέασε τους όρους λειτουργίας και τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

4. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή προκάλεσε πρόσκαιρη αύξηση της μεταβλητότητας στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές. Παρά το γεγονός ότι οι αγορές επέδειξαν αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, εξακολουθεί να υφίσταται αβεβαιότητα ως προς την εξέλιξη των γεωπολιτικών κινδύνων και τις πιθανές επιπτώσεις τους στην παγκόσμια οικονομία, στις τιμές της ενέργειας και στη νομισματική πολιτική. Η Εταιρεία Διαχείρισης παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και αξιολογεί τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

5. 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 30.06.2026.

6. 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 31.12.2026 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 01.01.2026-30.06.2026.

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) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2026 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 01.01.2026-30.06.2026.

δ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 30.06.2026, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

7. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2026 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30.06.2026 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026.□

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης .

Το πραγματικό ποσό μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίστηκε για την περίοδο 01.01.2026-30.06.2026 παρουσιάζεται στην Ενότητα «2.ΙΙ-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>.

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

10. Κατά την 30.06.2026 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).

11. 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.

**12. 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 (<https://www.alphatruster.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά 26 Αυγούστου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΠΑΠΑΔΑΚΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Μ. ΚΑΛΑΡΙΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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”.

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως 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 2026 (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 2026 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 Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως.

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 Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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, 27/08/2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001

