

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ**

Άδεια σύστασης: Απóf. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

LEI : 213800CPKW4HASINFN42

ISIN : GRF000068004

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01.01.2024- 31.12.2024)**

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

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ΑΛΦΑ 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<br>ΜΟΝΑΔΟΣ<br>ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ | ΤΡ. ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΟΣ<br>ΣΕ EURO | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΑΞΙΑ<br>ΣΕ EURO | % ΕΠΙ<br>ΣΥΝ.ΕΝΕΡ. | % ΕΠΙ<br>ΚΑΘ.ΕΝ. |
|-------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|
| <b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ</b>             |             |                                   |                                |                             |                    |                  |
| <b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                             |             |                                   |                                |                             |                    |                  |
| Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού                              |             |                                   |                                |                             |                    |                  |
| Μετοχικά σε EURO                                      |             |                                   |                                |                             |                    |                  |
| ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I              | 1.894,6170  |                                   | 251,9858                       | 477.416,58                  |                    |                  |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                |             |                                   |                                | <b>477.416,58</b>           | <b>2,37%</b>       | <b>2,38%</b>     |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                        |             |                                   |                                | <b>477.416,58</b>           | <b>2,37%</b>       | <b>2,38%</b>     |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b> |             |                                   |                                | <b>477.416,58</b>           | <b>2,37%</b>       | <b>2,38%</b>     |
| <b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                             |             |                                   |                                |                             |                    |                  |
| Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού                              |             |                                   |                                |                             |                    |                  |
| Μετοχικοί σε EURO                                     |             |                                   |                                |                             |                    |                  |
| AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP          | 19,6870     |                                   | 10.946,4700                    | 215.503,15                  |                    |                  |
| ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG                  | 2.446,8380  |                                   | 349,9300                       | 856.222,02                  |                    |                  |
| BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2                      | 13.997,2200 |                                   | 45,5700                        | 637.853,32                  |                    |                  |
| BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR                        | 51.139,5300 |                                   | 6,7400                         | 344.680,43                  |                    |                  |
| BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR             | 9.614,3600  |                                   | 72,7600                        | 699.540,83                  |                    |                  |
| BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR                           | 2.901,0700  |                                   | 103,2100                       | 299.419,43                  |                    |                  |
| BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR             | 11.857,9350 |                                   | 16,3000                        | 193.284,34                  |                    |                  |
| BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR                     | 5.379,0910  |                                   | 66,0200                        | 355.127,59                  |                    |                  |
| BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR                         | 17.017,0830 |                                   | 59,2600                        | 1.008.432,34                |                    |                  |
| FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR     | 8.672,8300  |                                   | 23,5100                        | 203.898,23                  |                    |                  |
| GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR                           | 15.424,4820 |                                   | 8,2200                         | 126.789,24                  |                    |                  |
| INVESCO PAN EUROPEAN FOCUS EQUITY FUND CLASS C        | 19.087,3250 |                                   | 10,9500                        | 209.006,21                  |                    |                  |
| INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C              | 23.638,4870 |                                   | 28,2500                        | 667.787,26                  |                    |                  |
| JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR                          | 617,3890    |                                   | 188,5100                       | 116.384,00                  |                    |                  |
| LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC         | 2.274,6450  |                                   | 210,0300                       | 477.743,69                  |                    |                  |
| MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR                        | 2.626,6250  |                                   | 27,0200                        | 70.971,41                   |                    |                  |
| MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR                           | 836,8410    |                                   | 334,0200                       | 279.521,63                  |                    |                  |
| MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND                    | 1.597,0950  |                                   | 151,9600                       | 242.694,56                  |                    |                  |
| MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS                  | 65.329,0850 |                                   | 1,3570                         | 88.651,57                   |                    |                  |
| MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CL       | 28.306,5230 |                                   | 2,8140                         | 79.654,56                   |                    |                  |
| MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIO       | 7.886,9520  |                                   | 7,9170                         | 62.441,00                   |                    |                  |
| MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULA        | 75.614,3660 |                                   | 0,8350                         | 63.138,00                   |                    |                  |
| MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z            | 2.407,8760  |                                   | 53,3200                        | 128.387,95                  |                    |                  |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FL       | 3.014,0880  |                                   | 146,5700                       | 441.774,88                  |                    |                  |
| NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR       | 359,3036    |                                   | 417,5663                       | 150.033,07                  |                    |                  |
| SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR           | 1.582,0900  |                                   | 282,5209                       | 446.973,49                  |                    |                  |
| SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP                | 263,86948   |                                   | 489,6100                       | 129.193,14                  |                    |                  |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                |             |                                   |                                | <b>8.595.107,34</b>         | <b>42,68%</b>      | <b>42,84%</b>    |
| <b>Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,0389)</b>             |             |                                   |                                |                             |                    |                  |
| ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP      | 2.442,7950  | 14,4574                           | 13,9161                        | 33.994,09                   |                    |                  |
| AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP               | 16.666,1790 | 22,5500                           | 21,7057                        | 361.750,26                  |                    |                  |
| BGF WORLD MINING D2 USD                               | 720,9400    | 64,9200                           | 62,4892                        | 45.050,94                   |                    |                  |
| FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD                | 4.891,1570  | 49,0187                           | 47,1833                        | 230.780,79                  |                    |                  |
| FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III          | 19.315,4400 | 22,4587                           | 21,6178                        | 417.556,71                  |                    |                  |
| FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III                | 3.279,5310  | 11,3522                           | 10,9271                        | 35.835,87                   |                    |                  |
| GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD        | 15.478,4170 | 28,7240                           | 27,6485                        | 427.954,62                  |                    |                  |
| HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD                | 2.570,8240  | 108,7600                          | 104,6877                       | 269.133,53                  |                    |                  |
| HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1      | 2.360,0000  | 54,0900                           | 52,0647                        | 122.872,65                  |                    |                  |
| INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC                         | 33.305,6210 | 9,0700                            | 8,7304                         | 290.770,99                  |                    |                  |
| JPM US GROWTH C (ACC)-USD                             | 5.164,5560  | 90,2200                           | 86,8419                        | 448.499,61                  |                    |                  |
| JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD                    | 521,6620    | 853,5300                          | 821,5709                       | 428.582,32                  |                    |                  |
| JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)                         | 5.257,8520  | 116,0300                          | 111,6854                       | 587.225,50                  |                    |                  |
| JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND            | 4.644,7580  | 32,3300                           | 31,1195                        | 144.542,33                  |                    |                  |

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

|                                                                                           |              |             |            |                      |                |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|------------|----------------------|----------------|-----------------|
| JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD                                                   | 20.348,5380  | 52,6300     | 50,6594    | 1.030.843,73         |                |                 |
| JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD                                                      | 751,1390     | 52,1500     | 50,1973    | 37.705,17            |                |                 |
| PARVEST EQUITY USA MID CAP I                                                              | 9.350,0740   | 44,0600     | 42,4102    | 396.538,90           |                |                 |
| VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND                                                               | 1.345,1900   | 32,8000     | 31,5719    | 42.470,14            |                |                 |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                                                    |              |             |            | <b>5.352.108,15</b>  | <b>26,58%</b>  | <b>26,68%</b>   |
| <b>Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,82918)</b>                                                |              |             |            |                      |                |                 |
| MONTANARO UK INCOME FUND - GBP                                                            | 313.504,8070 | 1,0710      | 1,2916     | 404.934,57           |                |                 |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                                                    |              |             |            | <b>404.934,57</b>    | <b>2,01%</b>   | <b>2,02%</b>    |
| <b>Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 163,06)</b>                                                 |              |             |            |                      |                |                 |
| ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC                                       | 15.783,0310  | 2.036,1600  | 12,4872    | 197.085,59           |                |                 |
| SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS                                                  | 1.757,1852   | 35.624,0000 | 218,4717   | 383.895,29           |                |                 |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                                                    |              |             |            | <b>580.980,88</b>    | <b>2,88%</b>   | <b>2,90%</b>    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                                  |              |             |            | <b>14.933.130,94</b> | <b>74,15%</b>  | <b>74,43%</b>   |
| <b>Μικτοί σε USD (Ισοτιμία 1,0389)</b>                                                    |              |             |            |                      |                |                 |
| FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C                                                | 75,7280      | 9.600,8200  | 9.241,3323 | 699.827,61           |                |                 |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                                                    |              |             |            | <b>699.827,61</b>    | <b>3,48%</b>   | <b>3,49%</b>    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                                     |              |             |            | <b>699.827,61</b>    | <b>3,48%</b>   | <b>3,49%</b>    |
| <b>Λοιπά UCITS σε EUR</b>                                                                 |              |             |            |                      |                |                 |
| AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I                                          | 2.504,1900   |             | 123,9938   | 310.504,03           |                |                 |
| FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1                                            | 17.714,4110  |             | 11,7300    | 207.790,04           |                |                 |
| LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EU                                         | 2.790,7520   |             | 121,2958   | 338.506,50           |                |                 |
| MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE                                          | 1.452,6945   |             | 203,8359   | 296.111,29           |                |                 |
| RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL                                      | 146.198,8300 |             | 0,9930     | 145.175,44           |                |                 |
| SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP                                                      | 2.980,2400   |             | 109,6600   | 326.813,12           |                |                 |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                                                    |              |             |            | <b>1.624.900,42</b>  | <b>8,07%</b>   | <b>8,10%</b>    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                                     |              |             |            | <b>1.624.900,42</b>  | <b>8,07%</b>   | <b>8,10%</b>    |
| <b>Διαπραγματεύσιμοι Μετοχικοί ΟΣΕΚΑ σε EUR</b>                                           |              |             |            |                      |                |                 |
| iShares MCSI WORLD EUR-H ETF                                                              | 1.900        |             | 92,5080    | 175.765,20           |                |                 |
| JPM US REI ESG UCITS ETF                                                                  | 6.200        |             | 56,4400    | 349.928,00           |                |                 |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                                                    |              |             |            | <b>525.693,20</b>    | <b>2,61%</b>   | <b>2,62%</b>    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                |              |             |            | <b>525.693,20</b>    | <b>2,61%</b>   | <b>2,62%</b>    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                     |              |             |            | <b>17.783.552,17</b> | <b>88,31%</b>  | <b>88,64%</b>   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>                                                        |              |             |            | <b>18.260.968,75</b> | <b>90,68%</b>  | <b>91,02%</b>   |
| <b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>                                                             |              |             |            |                      |                |                 |
| Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO                                                      |              |             |            | 1.406.165,14         |                |                 |
| Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,0389)                                     |              |             |            | 470.697,06           |                |                 |
| Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,82918)                                    |              |             |            | 1,93                 |                |                 |
| Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 163,06)                                     |              |             |            | 0,00                 |                |                 |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                                                    |              |             |            | <b>1.876.864,13</b>  | <b>9,32%</b>   | <b>9,35%</b>    |
| <b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>                                                         |              |             |            |                      |                |                 |
| Χρεώστες Διάφοροι                                                                         |              |             |            | 583,99               |                |                 |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                                                    |              |             |            | <b>583,99</b>        | <b>0,00%</b>   | <b>0,00%</b>    |
| <b>ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>                                                           |              |             |            | <b>20.138.416,87</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,38%</b>  |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                                        |              |             |            |                      |                |                 |
| Πιστωτές διάφοροι                                                                         |              |             |            | -28.516,62           |                |                 |
| Φόροι - Τέλη                                                                              |              |             |            | -46.218,50           |                |                 |
| Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού                                                         |              |             |            | -786,05              |                |                 |
| ΣΥΝΟΛΟ                                                                                    |              |             |            | <b>-75.521,17</b>    |                | <b>-0,38%</b>   |
| <b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>                                                           |              |             |            | <b>20.062.895,70</b> |                | <b>100,00%</b>  |
| <b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ</b>                                           |              |             |            | 773.940,084          |                |                 |
| <b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)</b>                                    |              |             |            | 25,9231              |                |                 |
| <b>ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ</b>               |              |             |            |                      |                |                 |
| (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) |              |             |            |                      |                |                 |
| ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού                                                                          |              |             |            | 477.416,58           | 2,37%          | 2,38%           |
| ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού                                                                          |              |             |            | 17.783.552,17        | 88,31%         | 88,64%          |
| Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα                                                          |              |             |            | 1.876.864,13         | 9,32%          | 9,35%           |
| Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις                                                                  |              |             |            | -74.937,18           | -0,37%         | -0,37%          |
| <b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>                                                           |              |             |            | <b>20.062.895,70</b> |                | <b>100,00%</b>  |
| <b>ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>                                                 |              |             |            |                      |                |                 |
| (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) |              |             |            |                      |                |                 |
|                                                                                           |              |             |            | <b>2024</b>          | <b>2023</b>    | <b>ΜΕΤΑΒΟΛΗ</b> |
| Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού                                                                   |              |             |            | 2,38%                | 2,39%          | -0,01%          |
| Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού                                                                   |              |             |            | 88,64%               | 89,20%         | -0,56%          |

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

|                                                                      |                    |                      |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2023                                     | 757.583,746        | 13.930.079,87        |
| Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)                           | 57.793,083         | 1.445.053,49         |
| Εξαγορές μεριδίων (1.1.2024-31.12.2024)                              | -41.436,745        | -1.012.228,51        |
| Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο                                         |                    | 462.831,25           |
| <b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2024</b> | <b>773.940,084</b> | <b>14.825.736,10</b> |

**II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισόδημα από επενδύσεις**

|                                        |                   |
|----------------------------------------|-------------------|
| Μερίσματα ΟΣΕΚΑ                        | 23.604,98         |
| Τόκοι Καταθέσεων Όψεως                 | 17.921,50         |
| Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας            | 0,00              |
| Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών  | 858.978,31        |
| Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών | -19.098,33        |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>881.406,46</b> |

**Λοιπά Εισοδήματα**

2.277,26

**Έξοδα διαχείρισης**

|                                  |                    |
|----------------------------------|--------------------|
| Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή   | -283.369,32        |
| Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή | 0,00               |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>-283.369,32</b> |

**Έξοδα θεματοφύλακα**

-17.916,25

**Λοιπά έξοδα και φόροι**

|                                 |                    |
|---------------------------------|--------------------|
| Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών         | -2.653,60          |
| Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς | -1.538,90          |
| Φόροι - Τέλη                    | -95.254,71         |
| Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων    | -226,01            |
| Λοιπά έξοδα                     | -19.127,40         |
| <b>Σύνολο</b>                   | <b>-118.800,62</b> |

**Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**

-766,28

**Καθαρό Εισόδημα**

462.831,25

**III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

|                                                            |               |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024 | 20.062.895,70 |
| Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2024       | 14.825.736,10 |
|                                                            | 5.237.159,60  |

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024**

20.062.895,70

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης | 462.831,25        |
| <b>Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο</b> | <b>462.831,25</b> |

**3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

|                                         | 2024          | 2023          | 2022          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO</b> | 20.062.895,70 | 17.524.904,62 | 14.775.920,43 |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO</b>     | 25,9231       | 23,1326       | 21,0001       |

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024**

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

|                                                           | 31.12.2024           | 31.12.2023           | 31.12.2022           |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι                                      | 18.260.968,75        | 16.050.313,78        | 13.133.830,09        |
| Καταθέσεις σε τράπεζες                                    | 1.876.864,13         | 1.543.485,13         | 1.677.703,43         |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία                                | 583,99               | 643,47               | 662,38               |
| <b>Σύνολο περουσιακών στοιχείων</b>                       | <b>20.138.416,87</b> | <b>17.594.442,38</b> | <b>14.812.195,90</b> |
| Υποχρεώσεις                                               | -75.521,17           | -69.537,76           | -36.275,47           |
| <b>Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων</b>                 | <b>20.062.895,70</b> | <b>17.524.904,62</b> | <b>14.775.920,43</b> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία                  | 773.940,084          | 757.583,746          | 703.613,349          |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) | <b>25,9231</b>       | <b>23,1326</b>       | <b>21,0001</b>       |

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

|                                                                                                                     |            |      |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------|------|
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών                                        | 525.693,20 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές                                          | 0,00       | 0,00 | 0,00 |
| 3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο |            |      |      |

|                                                                                         |                      |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά                                                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3) | 17.735.275,55        | 16.050.313,78        | 13.133.830,09        |
| <b>Σύνολο</b>                                                                           | <b>18.260.968,75</b> | <b>16.050.313,78</b> | <b>13.133.830,09</b> |

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2024 έως 31.12.2024

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

| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>                          | <b>1.1.24-31.12.24</b> | <b>1.1.23-31.12.23</b> | <b>1.1.22-31.12.22</b> |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Εισόδημα από επενδύσεις                                             | 881.406,46             | 127.550,98             | 425.355,81             |
| Λοιπά εισοδήματα                                                    | 2.277,26               | 1.190,23               | 39.050,48              |
| Έξοδα διαχείρισης                                                   | -283.369,32            | -246.834,05            | -226.091,56            |
| Έξοδα θεματοφύλακα                                                  | -17.916,25             | -16.455,62             | -15.072,75             |
| Λοιπά έξοδα και φόροι                                               | -118.800,62            | -98.930,03             | -39.367,05             |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου                                  | -766,28                | -79,36                 | -79,36                 |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>                                              | <b>462.831,25</b>      | <b>-233.557,85</b>     | <b>183.795,57</b>      |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b> |                        |                        |                        |
| Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος                             | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                   |
| Έκδοση νέων μεριδίων                                                | 1.445.053,49           | 1.545.289,95           | 1.308.540,34           |
| Εξαγορές μεριδίων                                                   | -1.012.228,51          | -365.675,13            | -825.606,84            |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων                                     | 5.237.159,60           | 3.594.824,75           | 1.791.897,53           |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων     | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                   |
|                                                                     | <b>5.669.984,58</b>    | <b>4.774.439,57</b>    | <b>2.274.831,03</b>    |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>        | <b>6.132.815,83</b>    | <b>4.540.881,72</b>    | <b>2.458.626,60</b>    |
| <b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2023</b>          | <b>13.930.079,87</b>   |                        |                        |
| <b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>       | <b>6.132.815,83</b>    |                        |                        |
| <b>Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2024</b>                          | <b>20.062.895,70</b>   |                        |                        |

## 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. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Επωφελούμενη). (Κ.Α.Κ. Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18ης Δεκεμβρίου 2023).

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης.

- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

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 31.12.2024.

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 :

Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 31.12.2024, ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG και στις ιστοσελίδες των εταιριών διαχείρισης.

7. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2024 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024.

#### 8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης

Τα πραγματικά ποσά μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2024 - 31.12.2024 παρουσιάζονται ανά κατηγορία μεριδίων (share class) στην Ενότητα «2.II-Αποτελέσματα Περιόδου» της παρούσας Έκθεσης και επιβάρυναν την κατηγορία μεριδίων R και I του ΟΣΕΚΑ σε ποσοστό 0% και 0%, 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>.

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

10. Κατά την 31.12.2024 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. Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης που βαρύνουν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους έχει επενδύσει το Α/Κ παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

(Αρ. 63 παρ. 2 Ν.4099/12)

| Αμοιβαίο κεφάλαιο - ΟΣΕΚΑ                                             | Προμήθεια<br>Διαχείρισης | Προμήθεια<br>Απόδοσης |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                                       | Μέγιστη                  | Μέγιστη               |
| ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS                              | 1,00%                    | 25,00%                |
| iShares MCSI WORLD EUR-H ETF                                          | -                        | 0,00%                 |
| JPM US REI ESG UCITS ETF                                              | -                        | 0,00%                 |
| AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I                      | 1,50%                    | 20,00%                |
| FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND I - H1                        | 1,75%                    | 0,00%                 |
| LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR                    | 0,90%                    | 20,00%                |
| MONTLAKE UC PLATF ICAV-COOPER CREEK PTNS NAM LSE                      | 0,75%                    | 20,00%                |
| RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR           | 0,80%                    | 0,00%                 |
| SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP                                  | 0,75%                    | 15,00%                |
| AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP                          | 0,70%                    | 0,00%                 |
| ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG                                  | 1,00%                    | 20,00%                |
| BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2                                      | 0,75%                    | 0,00%                 |
| BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR                                        | 1,00%                    | 0,00%                 |
| BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR                             | 0,75%                    | 0,00%                 |
| BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR                                           | 0,75%                    | 0,00%                 |
| BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR                             | 0,85%                    | 0,00%                 |
| BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR                                     | 0,70%                    | 0,00%                 |
| BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR                                         | 0,70%                    | 0,00%                 |
| FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR-H1                  | 0,70%                    | 0,00%                 |
| GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR                                           | 0,80%                    | 0,00%                 |
| INVECO PAN EUROPEAN FOCUS EQUITY FUND CLASS C                         | 1,00%                    | 0,00%                 |
| INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C                               | 0,80%                    | 0,00%                 |
| JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR                                          | 0,75%                    | 0,00%                 |
| LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC                         | 0,75%                    | 0,00%                 |
| MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR                                        | 1,00%                    | 20,00%                |
| MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR                                           | 1,25%                    | 15,00%                |
| MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND                                    | 1,25%                    | 15,00%                |
| MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS                                  | 0,75%                    | 0,00%                 |
| MONTANARO EUROPEAN MIDCAP-EURO INSTITUTIONAL CLASS                    | 0,75%                    | 20,00%                |
| MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS | 0,75%                    | 20,00%                |
| MONTANARO GLOBAL INNOVATION FUND EURO ACCUMULATION CLASS              | 0,25%                    | 10,00%                |
| MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z                            | 0,75%                    | 0,00%                 |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR              | 0,70%                    | 0,00%                 |
| NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR                       | 0,85%                    | 0,00%                 |
| SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR                           | 0,75%                    | 0,00%                 |
| SYCOMORE SOCIAL IMPACT FCP -I- EUR CAP                                | 1,00%                    | 15,00%                |
| MONTANARO UK INCOME FUND - GBP                                        | 0,75%                    | 0,00%                 |
| ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC JPY               | 1,50%                    | 0,00%                 |
| SPARX FDS PLC - JAPAN - INST C - JPY DIS                              | 0,90%                    | 0,00%                 |
| ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP                      | 1,00%                    | 0,00%                 |
| AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP                               | 1,50%                    | 20,00%                |
| BGF WORLD MINING D2 USD                                               | 1,00%                    | 0,00%                 |

|                                                  |       |        |
|--------------------------------------------------|-------|--------|
| FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD           | 1,00% | 0,00%  |
| FIRST SENTIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III     | 0,75% | 0,00%  |
| FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III           | 1,00% | 0,00%  |
| GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD   | 1,00% | 0,00%  |
| HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD           | 0,75% | 15,00% |
| HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1 | 0,50% | 0,00%  |
| INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC                    | 0,88% | 0,00%  |
| JPM US GROWTH C (ACC)-USD                        | 0,60% | 0,00%  |
| JPM US SELECT EQUITY C (ACC) - USD               | 0,50% | 0,00%  |
| JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)                    | 0,65% | 0,00%  |
| JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND       | 0,85% | 0,00%  |
| JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD          | 0,60% | 0,00%  |
| JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD             | 0,75% | 0,00%  |
| PARVEST EQUITY USA MID CAP I                     | 0,85% | 0,00%  |
| VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND                      | 2,00% | 0,00%  |
| FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND AU-C       | 2,00% | 15,00% |

## 12. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 15.137.272,20€ (6.664.402,89€ αγορές, πλέον 8.472.869,31€ πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

## 13. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Απόφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η διαχειρίστρια εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : MSCI AC World Daily Price (NDEEWPR)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

| Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς                        | ΜΕΓΙΣΤΗ VaR | ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR |
|----------------------------------------------------|-------------|--------------|---------------|
| S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ | -9,82%      | -4,66%       | -6,86%        |
| MSCI AC World Daily Price                          | -11,30%     | -5,68%       | -7,97%        |

\* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

## 14. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(Αρθ.4 Απόφ.Επ.Κεφ.17/633/20.12.2012, ως διαμορφώθηκε με το (Αρθ.1,παρ.ΙΙ Απόφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 2.575.182 και αφορά 52 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2024 δεν κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές.

Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 23α παρ.3 του Ν.4099/2012 και στο άρθρο 14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

| Κατηγορίες                             | Σταθερές αποδοχές | Μεταβλητές αποδοχές | συνολικές αποδοχές |
|----------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Ανώτερα διοικητικά στελέχη             | 871.316           | 0                   | 871.316            |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους     | 347.407           | 0                   | 347.407            |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 106.433           | 0                   | 106.433            |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>1.325.156</b>  | <b>0</b>            | <b>1.325.156</b>   |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 21.02.2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, για τα οριζόμενα σε αυτήν πρόσωπα.

Οι γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι σε συμμόρφωση με τις διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας ως Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012) και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (άρθρο 13 του ν. 4209/2013)

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες. Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας και ποικίλει ανά κατηγορία εργαζομένων ιδίως για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και για εκείνες τις κατηγορίες προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών και ανώτερων διοικητικών στελεχών, των στελεχών που αναλαμβάνουν κινδύνους και εκείνων που ασκούν διαχείριση κινδύνων, των στελεχών που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, και οποιωνδήποτε υπαλλήλων των οποίων οι συνολικές αποδοχές τούς εντάσσουν στην ίδια κατηγορία αποδοχών με τα διευθυντικά στελέχη και τα στελέχη που ασκούν διαχείριση κινδύνων.

Περίληψη της Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμη στη σχετική ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου του ΟΣΕΚΑ, ενώ οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στην ελληνική γλώσσα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας : <https://www.alphatrust.gr>. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν σχετικού αιτήματος.

**15.** 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.

#### **16. Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy Regulation ή Κανονισμός Ταξινόμιας)**

##### **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 Ταξινόμια 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 Ταξινόμια.

**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.alphatrust.gr/h-etaireia/biosimothta](http://www.alphatrust.gr/h-etaireia/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.alphatrust.gr/upiresies/idiotes-funds/amoivaia-kefalaia/>).

Κηφισιά, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΕΛ. ΣΑΨΑΛΗ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

## 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 “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (2) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

#### 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 Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 απαλλαγμένης από ουσιώδη 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 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



**Grant Thornton**

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