

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 175/21.6.2013
 LEI : 213800KI5KEYGRH1SP98
 ISIN : GRF000081007

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01.01.2025- 31.12.2025)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
 LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΤΕΜΑΧΙΑ					
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	1.500,0000	89,5780	134.367,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 - GR0124034688	500,0000	103,0950	51.547,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	500,0000	103,9190	51.959,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	1.500,0000	104,1030	156.154,50		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	500,0000	104,6870	52.343,50		
ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034 - GR0124040743	2.000,0000	100,4560	200.912,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	1.000,0000	104,3240	104.324,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	2.000,0000	64,1580	128.316,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	1.000,0000	101,9000	101.900,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			981.824,00	2,53%	2,54%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			981.824,00	2,53%	2,54%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ					
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού					
Μετοχικά σε EURO					
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND CLASS I	10.848,2790	369,0581	4.003.645,24		
ΣΥΝΟΛΟ			4.003.645,24	10,33%	10,34%
Ομολογιακά σε EURO (ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ)					
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND CLASS I	9.134,7660	113,3376	1.035.312,46		
ΣΥΝΟΛΟ			1.035.312,46	2,67%	2,67%
Διαθεσίμων σε EURO					
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND - SHORT TERM	52.634,1600	6,1138	321.794,73		
ΣΥΝΟΛΟ			321.794,73	0,83%	0,83%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			5.360.752,43	13,83%	13,85%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			5.360.752,43	13,83%	13,85%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			6.342.576,43	16,36%	16,38%
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	96,9340	678.538,00		
BUONI POLIENNALI 01/08/2016-01/12/2026 - IT0005210650	4.000,0000	99,2620	397.048,00		
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 - IT0005422891	4.000,0000	90,6290	362.516,00		
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	7.000,0000	105,8360	740.852,00		
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	4.000,0000	91,9560	367.824,00		
FRANCE GOVT 07/03/2016-25/05/2026 - FR0013131877	3.000,0000	99,3500	298.050,00		
FRANCE GOVT 12/04/2021-25/11/2031 0% - FR0014002WK3	5.000,0000	84,1210	420.605,00		
OBRIΓACOCES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE0035	4.000,0000	97,6210	390.484,00		
OBRIΓACOCES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 - PTOTEXOE0024	4.000,0000	98,9460	395.784,00		
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033 - SK4000023230	4.500,0000	102,0060	459.027,00		
SPAIN LETRAS T-BILL 07/02/2025-06/02/2026 - ES0L02602065	5.000,0000	99,8100	499.050,00		
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	9.000,0000	95,5620	860.058,00		
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	10.000,0000	98,0630	980.630,00		
SPANISH GOVT 26/07/2016-31/10/2026 - ES00000128H5	4.000,0000	99,3490	397.396,00		
Εταιρικά Ομόλογα					
EFSF 31/05/2016-31/05/2026 - EU000A1G0DH5	2.500,0000	99,3360	248.340,00		
			7.496.202,00	19,33%	19,36%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			7.496.202,00	19,33%	19,36%

ΟΣΕΚΑ			
ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ			
Μετοχοί σε EURO			
iShares MCSI WORLD EUR-H ETF	3.500,0000	108,0500	378.175,00
JPM US REI ESG UCITS ETF	6.300,0000	58,5700	368.991,00
VANECK DEFENSE ETF	1.000,0000	52,2400	52.240,00
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	2.500,0000	46,6550	116.637,50
ΣΥΝΟΛΟ			916.043,50
			2,36%
			2,37%
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			916.043,50
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			8.412.245,50
			21,69%
			21,73%
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Μερίδια ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού			
Μετοχικοί σε EURO			
AMUNDI FDS SIC-US EQTY FDMTL GRW -M- EUR CAP	15,7750	10.978,5300	173.186,31
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	1.522,9470	455,2800	693.367,31
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	8.507,3400	57,8500	492.149,62
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	46.745,4100	7,2600	339.371,68
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	4.711,5400	73,3500	345.591,46
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	20.447,2600	7,6900	157.239,43
BRANDES EMERGING MARKETS VALUE FUND I EUR	8.561,1510	21,2000	181.496,40
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	7.263,6470	80,5600	585.159,40
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	7.686,2690	60,4900	464.942,41
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (acc) EUR-H1	8.243,9590	35,1200	289.527,84
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	10.603,0630	8,8200	93.519,02
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	11.526,8740	33,1900	382.576,95
JPM ASEAN EQUITY C (ACC) EUR	576,2290	189,2700	109.062,86
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	11.742,9730	68,8300	808.268,83
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	17.187,2020	35,4500	609.286,31
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY FUND A ACC EUR H	38.330,9600	3,8425	147.286,71
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	1.540,52000	230,7800	355.521,21
MAGNA EASTERN EUROPEAN FUND- C EUR	4.221,98600	52,2490	220.594,55
MAGNA NEW FRONTIERS FUND G EUR	4.355,90200	30,0700	130.981,97
MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	452,59000	396,1000	179.270,90
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	2.056,91100	175,4400	360.864,47
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	72.428,96000	1,4220	102.993,98
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES INSTITUTIONAL DISTRIBUTION CLASS	8.741,10900	8,0090	70.007,54
MORGAN STANLEY EUROPE OPPURTUNITY FUND - Z	3.537,2910	52,7000	186.415,24
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	1.575,8830	168,9300	266.213,92
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	710,0360	568,2638	403.487,76
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	642,3400	286,6696	184.139,35
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	2.423,9405	296,2455	718.081,47
ΣΥΝΟΛΟ			9.050.604,90
			23,34%
			23,38%
Μετοχικοί σε USD (Ισοτιμία 1,175)			
ABRDN SIC I CHINA A SHS SUST EQTY FD -I- USD CAP	1.511,9960	18,6463	15.8692
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	16.056,1200	27,0500	23.0213
BARON CAPITAL US All CAP FOCUSED GROWTH FUND	859,0900	106,8300	90,9191
FIRST SENTIER INDIAN SUBCT III(ACC)USD	6.153,3580	46,6254	39,6812
FIRST SENTRIER GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND III	1.155,4610	26,4403	22,5024
FIRST STATE CHINA FOCUS FUND CLASS III	1.738,8280	13,3379	11,3514
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND CLASS I SHARES-USD	3.032,1170	28,6200	24,3574
HEREFORD BIN YUAN GREATER CHINA-L1 USD	2.883,3460	144,5400	123,0128
HEREFORD FUNDS BIN YUAN HEALTHCARE FUND CLASS L1	2.290,0000	63,4400	53,9915
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	34.488,7630	10,6300	9,0468
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	4.271,1360	137,2400	116,8000
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	5.067,2700	48,3800	41,1745
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) - USD	820,4880	69,5500	59,1915
VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND	2.521,8000	40,0600	34,0936
ΣΥΝΟΛΟ			2.467.896,37
			6,36%
			6,37%
Μετοχικοί σε GBP (Ισοτιμία 0,8726)			
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	280.014,5640	1,0150	1,1632
ΣΥΝΟΛΟ			325.710,27
			0,84%
			0,84%
Μετοχικοί σε JPY (Ισοτιμία 184,09)			
ABRDN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC JPY	17.872,2450	2.684,1150	14,5804
ΣΥΝΟΛΟ			260.585,37
			0,67%
			0,67%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			12.104.796,91
			31,22%
			31,27%
Μικτοί σε EURO			
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND-AH	2.595,6800	244,1700	633.787,19
ΣΥΝΟΛΟ			633.787,19
			1,63%
			1,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			633.787,19
			1,63%
			1,64%
Ομολογιακοί σε EURO (Κρατικά Ομόλογα)			
AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	522,4000	1.631,4400	852.264,26
BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE IH	2.779,2950	93,6800	260.364,36
ΣΥΝΟΛΟ			1.112.628,62
			2,87%
			2,87%

Ομολογιακοί ΣΕ EURO (Εταιρικά Ομόλογα)

BGF EMERGING MARKETS SHORT DURATION BOND D2	4.042,6600	131,4900	531.569,36	
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND EUR I ACC	26.936,0420	13,8200	372.256,10	
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	57.644,4380	12,7300	733.813,70	
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	8.138,9140	118,8400	967.228,54	
NOMURA FUNDS IRELAND GLOBAL DYNAMIC BOND FUND I EUR	2.696,3694	132,1811	356.409,07	
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS PART SI-C EUR	259,0600	1.751,3800	453.712,50	
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	34.507,5290	16,2200	559.712,12	
PRINCIPAL HIGH GRADE CAPITAL SECURITIES FUND -CLASS Z Eur ACC	42.165,2420	10,5400	444.421,65	
SCHRODER ISF -EURO CREDIT CONVICTION C	2.423,4500	151,4620	367.060,58	
ΣΥΝΟΛΟ			4.786.183,62	12,34% 12,36%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**5.898.812,24 15,21% 15,24%****Διαχείρισης Διαθεσίμων ΣΕ EURO**

BNP PARIBAS INSTICASH EUR-I CAPITALISATION	1.511,8090	150,4462	227.445,92	
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	2.000,0519	109,9944	219.994,51	
JPM EUR STANDARD MONEY MARKET VNAV C (ACC)	20,2360	10.864,6400	219.856,86	
ΣΥΝΟΛΟ			667.297,29	1,72% 1,72%

ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**667.297,29 1,72% 1,72%****Λοιπά UCITS σε EURO**

AMUNDI ALT FDS PLC-AMUNDI TIEDEMANN ARB STR FD-I	1.693,0179	134,0270	226.910,11	
FRANKLIN ATHENA UNCORRELATED STRATEGIES UCITS FUND P2 (acc)	13.951,5460	11,8100	164.767,76	
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	1.459,9580	109,8500	160.376,39	
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	1.239,2718	126,5360	156.812,50	
MONTLAKE UC PLATF ICAY-COOPER CREEK PTNS NAM LSE	663,5520	150,0666	99.576,99	
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	325.967,4820	1,0776	351.262,56	
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	1.294,6300	103,5400	134.045,99	
ΣΥΝΟΛΟ			1.293.752,30	3,34% 3,34%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ UCITS ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**1.293.752,30 3,34% 3,34%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****20.598.445,93 53,12% 53,22%****ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****35.353.267,86 91,17% 91,32%****ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO			3.218.126,44	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,175)			134.385,76	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,8726)			1,50	
ΣΥΝΟΛΟ			3.352.513,70	8,65% 8,66%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες Διάφοροι			1.403,86	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού			68.255,16	
			69.659,02	0,18% 0,18%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**38.775.440,58 100,00% 100,16%****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι			-20.416,82	
Φόροι - Τέλη			-41.128,97	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-1.400,74	
ΣΥΝΟΛΟ			-62.946,53	-0,16%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**38.712.494,05 100,00%****ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ****2.439.711,582****ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)****15,8677****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	981.824,00	2,53%	2,54%
ΟΣΕΚΑ Εσωτερικού	5.360.752,43	13,83%	13,85%
Ομόλογα Εξωτερικού	7.496.202,00	19,33%	19,36%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	21.514.489,43	55,48%	55,58%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	3.352.513,70	8,65%	8,66%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	6.712,49	0,02%	0,02%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	38.712.494,05		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)

	2025	2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	0,00%	1,51%	-1,51%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	2,54%	3,46%	-0,93%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εσωτερικού	13,85%	13,73%	0,11%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	55,58%	55,74%	-0,16%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	19,36%	21,26%	-1,90%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	2.281.869,819	29.171.242,76
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025)	239.504,001	3.643.846,33
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2025-31.12.2025)	-81.662,238	-1.203.890,52
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		844.156,19
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2025	2.439.711,582	32.455.354,76

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Εισόδημα από επενδύσεις

Μερίσματα ΟΣΕΚΑ		15.552,23
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως		21.391,17
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ		46.162,64
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού		164.712,50
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών		959.487,39
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών		-48.820,01
Σύνολο		1.158.485,92

Λοιπά Εισοδήματα

5.933,00

Έξοδα διαχείρισης

Προμήθεια διαχείρισεως σταθερή		-175.035,74
Προμήθεια διαχείρισεως μεταβλητή		0,00
Σύνολο		-175.035,74

Έξοδα θεματοφύλακα

-31.506,43

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών		-2.653,60
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς		-2.710,75
Φόροι - Τέλη		-86.934,21
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων		-574,34
Λοιπά έξοδα		-19.532,55
Σύνολο		-112.405,45

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-1.315,11

Καθαρό Εισόδημα

844.156,19

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025		38.712.494,05
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2025		32.455.354,76
		6.257.139,29

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025

38.712.494,05

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης		844.156,19
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		844.156,19

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2025	2024	2023
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	38.712.494,05	33.122.563,90	29.661.879,47
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	15,8677	14,5155	13,5582

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

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

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	35.353.267,86	31.700.035,01	28.148.621,36
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.352.513,70	1.427.885,96	1.738.000,39
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	69.659,02	74.100,16	57.214,87
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	38.775.440,58	33.202.021,13	29.943.836,62
Υποχρεώσεις	-62.946,53	-79.457,23	-281.957,15
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	38.712.494,05	33.122.563,90	29.661.879,47
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.439.711,582	2.281.869,819	2.187.742,604
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	15,8677	14,5155	13,5582

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.164.383,50	894.725,00	537.509,50
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.229.686,00	8.446.030,50	7.557.131,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο 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 μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	25.959.198,36	22.359.279,51	20.053.980,86
Σύνολο	35.353.267,86	31.700.035,01	28.148.621,36

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 31.12.2025

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-31.12.25	1.1.24-31.12.24	1.1.23-31.12.23
Εισόδημα από επενδύσεις	1.158.485,92	803.603,20	237.144,66
Λοιπά εισοδήματα	5.933,00	1.564,93	1.261,94
Έξοδα διαχείρισης	-175.035,74	-156.540,11	-139.849,63
Έξοδα θεματοφύλακα	-31.506,43	-28.177,22	-25.171,86
Λοιπά έξοδα και φόροι	-112.405,45	-146.117,38	-126.865,41
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-1.315,11	-792,63	-179,36
Καθαρό εισόδημα	844.156,19	473.540,79	-53.659,66
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	3.643.846,33	2.911.275,67	3.024.288,01
Εξαγορές μεριδίων	-1.203.890,52	-1.569.466,07	-1.843.115,61
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	6.257.139,29	3.951.321,14	2.305.987,10
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	8.697.095,10	5.293.130,74	3.487.159,50
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	9.541.251,29	5.766.671,53	3.433.499,84
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	29.171.242,76		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9.541.251,29		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2025	38.712.494,05		

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. Η κατάρρευση των συνομιλιών μεταξύ των Η.Π.Α. και του Ιράν και η έναρξη συγκρούσεων μεταξύ Η.Π.Α. – Ισραήλ και Ιράν ενίσχυσε, όπως ήταν αναμενόμενο την γεωπολιτική αστάθεια της συγκεκριμένης γεωγραφικής περιοχής και την μεταβλητότητα όλων των αγορών. Δυνητικά, θα μπορούσε να υπάρξει μία επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στο βαθμό που η αύξηση των τιμών ενέργειας, όπως του πετρελαίου και του φυσικού αερίου, σταθεροποιηθούν σε αρκετά υψηλότερα επίπεδα. Αυτό θα οδηγούσε σε ενίσχυση των προσδοκιών πληθωρισμού με πιθανή πιο «σφιχτή» νομισματική πολιτική εκ μέρους των κεντρικών τραπεζών. Όμως, σημαντική παράμετρος αποτελεί η χρονική διάρκεια αυτής της σύγκρουσης που στην παρούσα φάση είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.
4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2025 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
5. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθέσιμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2025.
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 31.12.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025-31.12.2025.
β) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025-31.12.2025.
δ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εσωτερικού - εξωτερικού έγινε στην καθαρή τιμή μεριδίου τους κατά την 31.12.2025, 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 31.12.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2025 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025.□

8. Αντίκτυπος μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης .

Το πραγματικό ποσό μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που καταλογίσθηκε για την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025 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 31.12.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος:	Εταιρίες ομίλου	Ποσοστό
VANECK INVESTMENTS LTD	VANECK DEFENSE ETF	0,14%
	VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	0,30%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,44%

10. 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 Διαχείρισης Μέγιστη	Προμήθεια Απόδοσης Μέγιστη
ABERDEEN SICAV I -JAPANESE SM CIES SUST EQTY FD -A ACC-JPY	1,50%	-
ABERDEEN STDR SIC I SIC-CHINA A SHS SUST EQTY FDI -I- USD CAP	1,00%	-
ALPHA TRUST Euro Money Market Fund	0,20%	-
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - I	1,00%	25,00%
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - I	0,80%	20,00%
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL	0,70%	-
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - A USD	1,50%	20,00%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD-RELATIVE INSTIT-EUR CAP	1,00%	20,00%
BARON CAPITAL US AII CAP FOCUSED GROWTH FUND	0,50%	-
BGF US Flex Eq D2 EUR Hgd	0,75%	-
BGF World Energy D2 EUR Hgd	1,00%	-
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	0,75%	-
BGF WORLD MINING HEDGED D2 EUR	1,00%	-
BNP INSTICASH -EUR-I	0,15%	-
BNP INSTICASH MONEY 3M-I CAP	0,15%	-
BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE IH	0,30%	-
BRANDES EMERG MRKT VALUE FUND I EUR	0,85%	-
BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I EUR	0,70%	-
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	0,70%	-
BSF-EM MRK S/D BD-D2 EUR HDG	0,40%	-
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA	0,75%	20,00%
DRAGON CAP-VIETNAM EQTY-USD	2,00%	-
FIRST EAGLE AMUNDI INTL AHEC	2,00%	15,00%
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund Class III	0,75%	-
FRANK ATH UNCR STR UF-P2	0,30%	-
Franklin Biotechnology Discovery Fund I (acc) EUR-H1	0,70%	-
FSSA CHINA FOCUS FUND CLASS III	1,00%	-
FSSA INDIAN SUBCONTINENT FUND CLASS III(USD)	1,00%	-
GUARDCAP EM MKT EQ- IEA EUR	0,80%	-
GUARDCAP GLOBAL EQUITY - I USD	1,00%	-
HEREFORD Bin Yuan Greater China Fund A USD	0,75%	15,00%
Hereford Funds Bin Yuan Healthcare Fund Class L1	0,50%	-
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	0,88%	-
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	0,80%	-
JPM ASEAN EQUITY-CACC	0,75%	-
JPM US Val C Acc EUR HEDGE	0,60%	-
JPML EUR STMM-CEA	0,16%	-
JPMorgan Fds US Growth Fund C EUR Hedged Cap	0,60%	-
JPMORGAN FUNDS - LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,75%	-
JPMORGAN GREATER CHINA C (ACC) -	0,75%	-
JPMorgan US Technology	0,65%	-
JPMORGAN-MLTI MANGR ALT-C EUR	0,60%	-
LAZARD GLB INV-EUROPEAN ALTERNATIVE FUND C ACC EUR	0,90%	20,00%
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund A Acc EUR Hedged	0,85%	-
LEGG MASON ROYCE US SMALL CAP OPP.FUND CLASS X EUR	0,75%	-
LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - I EUR	1,50%	20,00%
MAGNA NEW FRONTIERS FD-G EUR	1,00%	20,00%
MAGNA-EASTERN EUROPEAN-C EUR	1,25%	-

MEMNON EUROPEAN FUND- I EUR	1,25%	15,00%
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND-I FUND	1,25%	15,00%
MONTANARO EUROPEAN INCOME-EURO CLASS	0,75%	-
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES-INSTIT DISTR CLASS	0,75%	20,00%
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	0,95%	-
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US	0,70%	-
MSIF-EUROPE OPP-Z EUR	0,75%	-
NB BRM-EURO BOND AB RE-EURIA	0,45%	-
NEUB.BERMAN CORPORATE HYBRID BOND	0,60%	-
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	0,09%	-
NOMURA - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS I EUR	0,85%	-
NOMURA GLOBAL DYNAMIC BOND FUND	0,60%	-
OSTRUM ULT SHT TRM BOND PLUS	0,25%	20,00%
PIMCO GIS - INCOME FUND - INSEHA	0,55%	-
Pio SF Eur Curve 7-10yr H EUR	0,50%	-
PRINCIPAL HIGH GRADE CAPITAL SECURITIES FUND -CLASS Z Eur ACC	0,40%	-
RUFFER SICAV-RUFFER DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL F- EUR	0,80%	-
SCHRODER GAIA SIC-HELIX-E EURH- CAP	0,75%	15,00%
SCHRODER INTL SEL FS-EURO	0,50%	-
SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS	0,75%	-
SPARX JAPAN FUND EUR HEDGED CLASS C	0,90%	-
iShares MCSI WORLD EUR-H ETF (DE)	0,55%	-
JPM US REI ESG UCITS ETF	0,20%	-
VANECK DEFENSE ETF	0,55%	-
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	0,55%	-

11. 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 10.839.172,94 € (6.196.763,32 € αγορές, πλέον 4.642.409,62 € πωλήσεις).

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

12. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(**Άρθ.20, Αποφ. 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 : 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α
40% MSCI World Daily Hedged to EUR Index (MXWOHEUR)
40% Barclays Euro Agg Total Return
10% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR (LEB2TREU)

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:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	-9,02%	-5,05%	-7,55%
10% I. Δ +40%MSCI Wpnd 100% Hdg TR EU+ 40%LEBAITREU Index + 10%LEB2TREU	-8,44%	-4,64%	-7,04%

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

13. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

(**Άρθ.4 Αποφ. Επ.Κεφ. 17/633/20.12.2012**), ως διαμορφώθηκε με το(**Άρθ.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 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.499.178,84 και αφορά 51 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2025 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 άρθρο14α παρ.3 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2014/91/ΕΕ, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανωτέρα Διοικητικά Στελεχη	765.980	183.164	949.144
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	220.634	102.925	323.559
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	109.591	19.466	129.057
ΣΥΝΟΛΟ	1.096.205	305.555	1.401.760

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

Σημειώνεται επίσης ότι οι καταβληθείσες εντός του 2025 αποδοχές έχουν αποφασιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών, όπως αυτή είχε εγκριθεί δυνάμει της από 18.02.2025 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 Εταιρία 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 ουσιώδη 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 τους εντάσσονται 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

14. 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.

15. 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 28 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΛ. ΣΑΦΑΛΗ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

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 Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS”, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

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

δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως απαλλαγμένης 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, 29 Απριλίου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001

