

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ
 Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/840/16.7.2008
 LEI : 213800SEO975YPI7Z032
 ISIN : GRF000067006

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
LEI: 213800G7J7NDXVAS3P11
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035-GR0128016731	3.000,00	88,696	266.088,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031-GR0124037715	9.000,00	88,991	800.919,00		
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028-GR0114033583	7.000,00	104,677	732.739,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028-GR0124034688	6.829,73	103,990	710.223,62		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037-GR0133011248	4.950,46	105,379	521.674,52		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042-GR0138015814	3.706,23	104,812	388.457,38		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2033-GR0128015725	2.850,55	105,924	301.941,66		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029-GR0124035693	6.000,00	105,251	631.506,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030-GR0124036709	7.000,00	94,940	664.580,00		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027-GR0118020685	2.000,00	99,972	199.944,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033-GR0124039737	7.000,00	108,399	758.793,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052-GR0138017836	8.000,00	65,714	525.712,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			6.502.578,18	27,08%	27,15%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
MOTOR OIL 23/03/2021-23/03/2028 -GRC4261213D5	1.890,00	96,6388	182.647,33		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 -GRC419120AD7	2.120,00	97,785	207.304,20		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031-XS2307437629	3.000,00	101,326	303.978,00		
ALPHA BANK 13/06/2024-13/09/2034-XS2835739660	2.000,00	106,602	213.204,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2035-XS3093364290	1.000,00	103,806	103.806,00		
ATTICA BANK 13/06/2025-13/06/2049 PERP-XS3093383324	1.000,00	104,055	104.055,00		
EUROBANK 26/01/2023-26/01/2029-XS2579816146	2.000,00	109,853	219.706,00		
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029-XS2867254224	1.000,00	102,786	102.786,00		
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029-XS2920504292	2.000,00	102,300	204.600,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026-XS2337604479	1.000,00	98,909	98.909,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 -XS2237982769	5.000,00	99,797	498.985,00		
PIRAEUS 03/11/2021-03/11/2027 -XS2400040460	1.000,00	101,607	101.607,00		
PIRAEUS BANK 13/07/2023-13/07/2028-XS2644936259	3.000,00	108,569	325.707,00		
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034-XS2747093321	2.000,00	110,017	220.034,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026-XS2314265237	3.000,00	100,020	300.060,00		
PUBLIC POWER CORP 30/10/2024-31/10/2031-XS2929387996	1.000,00	101,799	101.799,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			3.289.187,53	13,70%	13,73%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	294.560	2,990	880.734,40		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	293.490	2,916	855.816,84		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	79.002	10,830	855.591,66		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	130.089	5,882	765.183,50		
ΣΥΝΟΛΟ			3.357.326,40	13,98%	14,02%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	25.639	2,710	69.481,69		
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	10.877	2,520	27.410,04		
ΣΥΝΟΛΟ			96.891,73	0,40%	0,40%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
METLEN ENERGY & METALS	15.050	46,020	692.601,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	5.500	45,050	247.775,00		
ΣΥΝΟΛΟ			940.376,00	3,92%	3,93%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	14.470	29,300	423.971,00		
ΣΥΝΟΛΟ			423.971,00	1,77%	1,77%

ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
HELLENIQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	23.100	8,230	190.113,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	11.300	23,660	267.358,00		
ΣΥΝΟΛΟ			457.471,00	1,90%	1,91%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΑΒΑΞ Α.Ε.	10.960	2,130	23.344,80		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	22.100	20,040	442.884,00		
ΣΥΝΟΛΟ			466.228,80	1,94%	1,95%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
Γ.Ρ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	14.600	13,200	192.720,00		
ΣΥΝΟΛΟ			192.720,00	0,80%	0,80%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε	61.900	2,485	153.821,50		
ΣΥΝΟΛΟ			153.821,50	0,64%	0,64%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	25.556	19,250	491.953,00		
ΣΥΝΟΛΟ			491.953,00	2,05%	2,05%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	8.513	6,240	53.121,12		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	11.714	6,070	71.103,98		
QUALCO GROUP ΑΕ	2.392	5,900	14.112,80		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	39.500	7,120	281.240,00		
ΣΥΝΟΛΟ			419.577,90	1,75%	1,75%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	22.890	16,140	369.444,60		
ΣΥΝΟΛΟ			369.444,60	1,54%	1,54%
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ					
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	12.000	18,920	227.040,00		
ΣΥΝΟΛΟ			227.040,00	0,95%	0,95%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	97.500	3,170	309.075,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	45.740	13,860	633.956,40		
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε.	14.500	5,790	83.955,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.026.986,40	4,28%	4,29%
ΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ					
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	25.310	9,875	249.936,25		
ΣΥΝΟΛΟ			249.936,25	1,04%	1,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			8.873.744,58	36,95%	37,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			18.665.510,29	77,72%	77,94%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	43.700	6,280	274.436,00		
CENERGY HOLDINGS S.A.	18.513	9,760	180.686,88		
COCA-COLA HBC AG	12.980	43,720	567.485,60		
TITAN S.A.	7.580	38,400	291.072,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.313.680,48	5,47%	5,49%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			1.313.680,48	5,47%	5,49%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
Ομόλογα σε EUR					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
CPLP SHIPPING HOLDINGS 22/10/21-22/10/26 -GRC823121AB9	550	99,9000	54.945,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027-XS2199268470	1.000	99,7610	99.761,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			154.706,00	0,64%	0,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			154.706,00	0,64%	0,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.468.386,48	6,11%	6,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			20.133.896,77	83,84%	84,07%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
Καταθέσεις όψεως Τρ. Πειραιώς σε EUR			549.611,07		
Καταθέσεις όψεως Τρ. Εθνικής σε EUR			1.900.000,00		
Καταθέσεις προθεσμίας Εθνικής Τρ. σε euro			1.001.041,67		
ΣΥΝΟΛΟ			3.450.652,74	14,37%	14,41%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μερίσματα εισπρακτέα			73.185,09		
Χρεώστες διάφοροι			237.912,03		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			119.971,44		
ΣΥΝΟΛΟ			431.068,56	1,79%	1,80%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			24.015.618,07	100,00%	100,27%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-27.237,44	
Φόροι - Τέλη	-37.123,54	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-1.321,24	
ΣΥΝΟΛΟ	-65.682,22	-0,27%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.949.935,85	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	872.492,117	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	27,4500	

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	9.791.765,71	40,77%	40,88%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	8.873.744,58	36,95%	37,05%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.313.680,48	5,47%	5,49%
Ομόλογα Εξωτερικού	154.706,00	0,64%	0,65%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	3.450.652,74	14,37%	14,41%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	365.386,34	1,52%	1,53%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.949.935,85		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

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

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	40,88%	45,52%	-4,63%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	37,05%	29,76%	7,29%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	5,49%	6,78%	-1,29%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	0,65%	0,71%	-0,06%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024	864.139,621	17.868.075,57
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	31.814,152	823.602,82
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025	-23.461,656	-619.653,11
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025	872.492,117	18.072.025,28

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	236.566,38
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	11.572,06
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	3.031,24
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	166.203,60
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	2.107,79
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.391.862,04
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-30.164,94
Σύνολο	1.781.178,17

Λοιπά Εισοδήματα**20,07****Έξοδα διαχείρισης****-73.402,61****Έξοδα θεματοφύλακα****-10.163,46****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-906,28
Φόροι - Τέλη	-41.546,85
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-70,39
Λοιπά Έξοδα	-206,14
Σύνολο	-44.045,53

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-17.421,44****Καθαρό Εισόδημα****1.636.165,20****ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	23.949.935,85
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025	19.708.190,48
	4.241.745,37

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025	23.949.935,85
--	----------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025	1.636.165,20
--	---------------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO

2024	2023	2022
21.749.580,26	20.378.100,13	18.289.732,79
25,1691	23,2348	19,4447

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

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

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	20.133.896,77	17.999.424,66	19.766.432,94
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.450.652,74	3.697.315,74	470.268,17
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	431.068,56	219.560,64	206.375,34
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	24.015.618,07	21.916.301,04	20.443.076,45
Υποχρεώσεις	-65.682,22	-166.720,78	-64.976,32
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	23.949.935,85	21.749.580,26	20.378.100,13

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	872.492,117	864.139,621	877.049,390
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	27,4500	25,1691	23,2348

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.631.318,59	11.184.802,71	12.151.754,02
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6.502.578,18	6.814.621,95	7.614.678,92
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	20.133.896,77	17.999.424,66	19.766.432,94

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2025 έως 30.06.2025

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
Εισόδημα από επενδύσεις	1.781.178,17	1.015.250,04	753.817,76
Λοιπά εισοδήματα	20,07	23,02	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-73.402,61	-65.731,90	-63.452,53
Έξοδα θεματοφύλακα	-10.163,46	-9.101,39	-8.785,72
Λοιπά έξοδα και φόροι	-44.045,53	-53.701,04	-41.771,68
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-17.421,44	-4.275,60	-3.749,21
Καθαρό εισόδημα	1.636.165,20	882.463,13	636.058,62
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	823.602,82	562.978,83	634.125,84
Εξαγορές μεριδίων	-619.653,11	-926.707,91	-709.117,99
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.241.745,37	3.553.176,74	3.166.721,40
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	4.445.695,08	3.189.447,66	3.091.729,25
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	6.081.860,28	4.071.910,79	3.727.787,87
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	17.868.075,57		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.081.860,28		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	23.949.935,85		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) 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 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 γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025.

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

γ) Οι Ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν με την τιμή κλεισίματος της αγοράς της 30.06.2025. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

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

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

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

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3,68%
	ALPHA BANK 13/09/2034	0,93%
	ALPHA BANK 11/06/2031	1,27%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,88%
ATTICA BANK	ATTICA BANK 13/06/2035	0,43%
	ATTICA BANK 13/06/2049 PERP	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,87%
EUROBANK	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥ	3,57%
	EUROBANK 26/01/2029	0,94%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,51%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	3,57%
	NBG 08/10/2026	2,13%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ.ΕΘΝΙΚΗ	12,12%
	ΣΥΝΟΛΟ	17,82%
BANK OF PIRAEUS	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	3,19%
	PIRAEUS BANK 03/11/2027	0,43%
	PIRAEUS BANK 13/07/2028	1,45%
	PIRAEUS BANK 17/04/2034	0,93%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2,29%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,29%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	HELLENIQ ENERGY Holdings Α.Ε.	0,79%
	HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2029	0,44%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,23%
MOTOR OIL	MOTOR ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘ	1,17%
	MOTOR OIL 23/03/2028	0,77%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,94%
MYTILINEOS	METLEN ENERGY & METALS	2,99%
	METLEN ENERGY & METALS 17/10/2029	0,88%
	MYTILINEOS 30/10/2026	0,41%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,28%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	2,05%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,87%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,92%
ΔΕΗ	ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	2,65%
	PUBLIC POWER 30/03/2026	1,27%
	PUBLIC POWER CORP 31/10/2031	0,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,35%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN SA	1,31%
	TITAN GLOBAL 09/07/2027	0,42%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,73%
VIOHALCO SA	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΑΕ	0,67%
	CENERGY HOLDINGS SA	0,75%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,42%

7. 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.

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

Κατηγοριοποίηση

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

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

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

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

Κηφισιά, 27 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

**ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΑΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ”.

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ”, 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 “ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ” κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (2) της Έκθεσης 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, 28 Αυγούστου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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