

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ**

Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 373/16.02.2021

LEI : 2138006T56ICO5IY6R82

ISIN : GRF000341005

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: 213800G7J7NDXNAS3P11**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΜΑ	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	3.500,00		88,696	310.436,00		
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031 - GR0124037715	2.000,00		88,991	177.982,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 - GR0133011248	1.000,00		105,379	105.379,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042 - GR0138015814	2.000,00		104,812	209.624,00		
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	1.000,00		105,924	105.924,00		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	2.000,00		105,251	210.502,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	1.000,00		94,940	94.940,00		
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033 - GR0124039737	4.000,00		108,399	433.596,00		
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052 - GR0138017836	4.000,00		65,714	262.856,00		
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027 - GR0514024216	2.000,00		102,71	205.420,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				2.116.659,00	23,90%	23,97%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ						
ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031 - XS2307437629	2.000,00		101,3260	202.652,00		
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027 - XS2338193019	1.000,00		99,1000	99.100,00		
MYTILINEOS 28/04/2021-30/10/2026 - XS2337604479	1.000,00		98,9090	98.909,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	2.000,00		99,797	199.594,00		
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026 - XS2314265237	1.600,00		100,020	160.032,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				760.287,00	8,59%	8,61%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	54.100		2,916	157.755,60		
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	41.500		2,990	124.085,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	14.944		10,830	161.843,52		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	24.100		5,882	141.756,20		
ΣΥΝΟΛΟ				585.440,32	6,61%	6,63%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ ΑΕ	4.190		16,140	67.626,60		
ΣΥΝΟΛΟ				67.626,60	0,76%	0,77%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	14.650		3,170	46.440,50		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	8.500		13,860	117.810,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	2.500		5,790	14.475,00		
ΣΥΝΟΛΟ				178.725,50	2,02%	2,02%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
METLEN ENERGY & METALS	2.800		46,020	128.856,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	1.030		45,050	46.401,50		
ΣΥΝΟΛΟ				175.257,50	1,98%	1,98%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
IDEAL HOLDINGS Α.Ε.	2.587		6,240	16.142,88		
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	1.884		6,070	11.435,88		
QUALCO GROUP ΑΕ	454		5,900	2.678,60		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3.140		7,120	22.356,80		
ΣΥΝΟΛΟ				52.614,16	0,59%	0,60%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	4.685	19,250	90.186,25	
ΣΥΝΟΛΟ			90.186,25	1,02%
ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ				
ALTER EGO MEDIA Α.Ε.	5.900	4,384	25.865,60	
ΣΥΝΟΛΟ			25.865,60	0,29%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				
ΑΒΑΞ Α.Ε.	17.700	2,130	37.701,00	
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	3.080	20,040	61.723,20	
ΣΥΝΟΛΟ			99.424,20	1,12%
ΕΜΠΟΡΙΟ				
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2.900	29,300	84.970,00	
ΣΥΝΟΛΟ			84.970,00	0,96%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ				
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜ	11.900	2,485	29.571,50	
ΣΥΝΟΛΟ			29.571,50	0,33%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				
HELLENIC ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	4.300	8,230	35.389,00	
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	3.400	23,660	80.444,00	
ΣΥΝΟΛΟ			115.833,00	1,31%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ , ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ				
Γ.Ρ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	2.300	13,200	30.360,00	
ΣΥΝΟΛΟ			30.360,00	0,34%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	4.681	9,875	46.224,88	
ΣΥΝΟΛΟ			46.224,88	0,52%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			1.582.099,51	17,86%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			4.459.045,51	50,35%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
Παρισί (σε EUR)				
AIR LIQUIDE SA	50	175,1400	8.757,00	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	200	99,6400	19.928,00	
EUROAPI ORD SHS	6	2,8860	17,32	
SAFRAN SA	80	275,9000	22.072,00	
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	80	225,8000	18.064,00	
SOCIETE GENERALE SA	430	48,5500	20.876,50	
ΣΥΝΟΛΟ			89.714,82	1,01%
Φρανκφούρτης (σε EUR)				
DEUTSCHE BOERSE AG	70	276,900	19.383,00	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	500	30,970	15.485,00	
ΣΥΝΟΛΟ			34.868,00	0,39%
Μαδρίτης (σε EUR)				
IBERDROLA	1.455	16,290	23.701,95	
ΣΥΝΟΛΟ			23.701,95	0,27%
Αμστερνταμ (σε EUR)				
ASML Holding NV	40	677,600	27.104,00	
PROSUS NV	460	47,470	21.836,20	
ΣΥΝΟΛΟ			48.940,20	0,55%
Μιλάνου (σε EUR)				
PRYSMIAN SPA	300	60,040	18.012,00	
UNICREDIT SPA	350	56,910	19.918,50	
ΣΥΝΟΛΟ			37.930,50	0,43%
Βρυξελλών (σε EUR)				
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	280	58,240	16.307,20	
ΣΥΝΟΛΟ			16.307,20	0,18%
Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 0,9347)				
NESTLE SA	210	78,830	84.337	17.710,82
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	130	258,400	276,452	35.938,80
ΣΥΝΟΛΟ			53.649,62	0,61%
Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,8555)				
BAE SYSTEMS	35	18,865	22,052	771,81
GSK PLC	8	13,900	16,248	129,98
PRUDENTIAL PLC	2.000	9,126	10,667	21.334,89
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2.000	9,676	11,310	22.620,69
VODAFONE GROUP PLC	130	0,7778	0,909	118,19
ΣΥΝΟΛΟ			44.975,56	0,51%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	8.200	6,280	51.496,00	
CENERGY HOLDINGS S.A.	6.479	9,760	63.235,04	
COCA-COLA HBC AG	2.390	43,720	104.490,80	
TITAN S.A.	1.000	38,400	38.400,00	
ΣΥΝΟΛΟ			257.621,84	2,91%

Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,172)				
ADOBE INC	50	386,8800	330,102	16.505,12
ADVANCED MICRO DEVICES	160	141,9000	121,075	19.372,01
ALPHABET INC-CL A	300	176,2300	150,367	45.110,07
AMAZON COM INC	370	219,3900	187,193	69.261,35
APPLE INC	250	205,1700	175,060	43.764,93
BANK OF AMERICA	490	47,3200	40,375	19.783,96
BROADCOM INC	250	275,6500	235,196	58.799,06
BWX TECHNOLOGIES INC	150	144,0600	122,918	18.437,71
COCA COLA CO/THE	260	70,7500	60,367	15.695,39
CRH PLC	190	91,8000	78,328	14.882,25
ELI LILLY & CO	30	779,5300	665,128	19.953,84
EXXON MOBIL CORP	280	107,8000	91,980	25.754,27
GE AEROSPACE	300	257,3900	219,616	65.884,81
JOHNSON & JOHNSON	150	152,7500	130,333	19.549,91
JP MORGAN CHASE & CO	210	289,9100	247,363	51.946,33
MERCK & CO INC	150	79,1600	67,543	10.131,40
META PLATFORMS INC CLASS A	60	738,0900	629,770	37.786,18
MICROSOFT CORP	140	497,4100	424,411	59.417,58
NETFLIX INC	6	1.339,1300	1.142,602	6.855,61
NEXTERA ENERGY INC	230	69,4200	59,232	13.623,38
NVIDIA CORP COM	430	157,9900	134,804	57.965,61
ORACLE CORP	120	218,6300	186,544	22.385,32
PROCTER & GAMBLE CO/THE	160	159,3200	135,939	21.750,17
PROGRESSIVE CORP	70	266,8600	227,696	15.938,74
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	100	405,4600	345,956	34.595,56
UBER TECHNOLOGIES INC	280	93,3000	79,608	22.290,10
VISA INC-CLASS A SHARES	170	355,0500	302,944	51.500,43
ΣΥΝΟΛΟ				858.941,09
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				1.466.650,78
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				
Ομόλογα σε EUR				
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
BUONI POLIENNALI 01/08/2016-01/12/2026 - IT0005210650	2.000,00		99,114	198.228,00
BUONI POLIENNALI 01/10/2020-01/04/2031 - IT0005422891	1.000,00		90,047	90.047,00
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031 - IT0005542359	3.000,00		106,606	319.818,00
BUONI POLIENNALI 19/06/19-01/03/2040 - IT0005377152	1.000,00		92,106	92.106,00
FRANCE GOVT 11/04/2022-25/05/2038 - FR0014009062	2.000,00		76,392	152.784,00
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 - PTOTEMOE003	3.000,00		97,401	292.203,00
OBRIGACOES DO TES 16/01/2019-15/06/2029 - PTOTEXOE0024	1.000,00		99,204	99.204,00
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033 - ES00000128Q6	1.000,00		95,712	95.712,00
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054 - ES0000012M93	2.000,00		99,421	198.842,00
EF5F 04/09/2013-04/09/2034 - EU000A1G0BJ5	1.500,00		100,633	150.949,50
TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027 - XS2199268470	2.000,00		99,761	199.522,00
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 15/07/2024-15/07/2031 - XS285	1.000,00		102,199	102.199,00
ΣΥΝΟΛΟ				1.991.614,50
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.991.614,50
ΟΣΕΚΑ				
ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				
Μετοχές σε EURO				
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	2.890,0000		33,4750	96.742,75
ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (DE)	2.650,0000		23,9300	63.414,50
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	750,0000		70,2320	52.674,00
ΣΥΝΟΛΟ				212.831,25
Μετοχές σε USD (Ισοτιμία 1,172)				
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	550,0000	36,7600	31,3652	17.250,85
ΣΥΝΟΛΟ				17.250,85
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				230.082,10
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.688.347,38
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				8.147.392,89
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				422.283,22
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,172)				44.514,58
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (Ισοτιμία 0,8555)				79.716,95
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (Ισοτιμία 0,9347)				52.641,65
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (Ισοτιμία 169,17)				2.818,18
ΣΥΝΟΛΟ				601.974,58

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	14.316,00		
Χρεώστες Διάφοροι	46.731,87		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	45.459,66		
ΣΥΝΟΛΟ	106.507,53	1,20%	1,21%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

8.855.875,00 100,00% 100,27%

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-9.495,15		
Φόροι - Τέλη	-14.215,14		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-490,37		
ΣΥΝΟΛΟ	-24.200,66		-0,27%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

8.831.674,34 100,00%

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

736.141,823

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

11,9972

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)

Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	1.582.099,51	17,86%	17,91%
Ομόλογα Εσωτερικού	2.876.946,00	32,49%	32,58%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	1.466.650,78	16,56%	16,61%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.991.614,50	22,49%	22,55%
ΟΣΕΚΑ Εξωτερικού	230.082,10	2,60%	2,61%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	601.974,58	6,80%	6,82%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	82.306,87	0,93%	0,93%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.831.674,34		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 εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	17,91%	15,22%	2,70%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	32,58%	34,39%	-1,81%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	16,61%	16,30%	0,30%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	22,55%	21,07%	1,48%
Σύνολο ΟΣΕΚΑ εξωτερικού	2,61%	3,71%	-1,11%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2024

724.618,646 7.778.834,63

Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2025

22.791,306 260.541,35

Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2025

-11.268,129 -133.386,91

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.06.2025

736.141,823 7.905.989,07

ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	61.958,41
Τόκοι Καταθέσεων Ώψεως	3.169,96
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	46.899,68
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	23.641,89
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	244.433,74
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-46.443,31
Σύνολο	333.660,37

Λοιπά Εισοδήματα

4.903,81

Έξοδα διαχείρισης

-29.656,54

Έξοδα θεματοφύλακα

-3.812,97

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.315,87
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-335,47
Φόροι - Τέλη	-18.182,97
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-0,64
Λοιπά έξοδα	-6.614,98
Σύνολο	-26.449,93

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-4.787,61

Καθαρό Εισόδημα

273.857,13

ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025

8.831.674,34

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.06.2025

8.179.846,20

651.828,14

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

8.831.674,34

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1.2025-30.6.2025

273.857,13

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

2024	2023	2022
8.313.692,24	7.706.537,78	6.584.490,55
11,4732	10,7188	9,3644

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO**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	8.147.392,89	7.539.388,32	7.172.600,77
Καταθέσεις σε τράπεζες	601.974,58	788.038,36	491.552,42
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	106.507,53	70.121,94	67.229,44
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.855.875,00	8.397.548,62	7.731.382,63
Υποχρεώσεις	-24.200,66	-83.856,38	-24.844,85
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.831.674,34	8.313.692,24	7.706.537,78
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	736.141,823	724.618,646	718.976,584
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	11,9972	11,4732	10,7188

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	4.491.789,89	3.950.967,43	4.991.585,77
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3.655.603,00	3.548.819,00	2.181.015,00
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)	0,00	39.601,89	0,00
Σύνολο	8.147.392,89	7.539.388,32	7.172.600,77

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)

	1.1.25-30.06.25	1.1.24-30.06.24	1.1.23-30.06.23
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	333.660,37	232.163,79	180.719,31
Λοιπά εισοδήματα	4.903,81	170,14	2.104,00
Έξοδα διαχείρισης	-29.656,54	-26.964,15	-24.376,47
Έξοδα θεματοφύλακα	-3.812,97	-3.466,80	-3.134,12
Λοιπά έξοδα και φόροι	-26.449,93	-25.721,70	-19.588,37
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-4.787,61	-2.075,86	-1.842,86
Καθαρό εισόδημα	273.857,13	174.105,42	133.881,49
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	260.541,35	188.195,50	257.911,88
Εξαγορές μεριδίων	-133.386,91	-199.763,87	-73.898,33
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	651.828,14	235.697,46	5.394,23
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	778.982,58	224.129,09	189.407,78
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.052.839,71	398.234,51	323.289,27
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2024	7.778.834,63		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.052.839,71		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/06/2025	8.831.674,34		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

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

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2025.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

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

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

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

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

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2025 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

ζ) Η αποτίμηση των μεριδίων ΟΣΕΚΑ εξωτερικού εισηγμένων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2025 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

5. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2025 δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2024 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025. □

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

7. 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	ALPHA BANK 11/03/2021-11/06/2031	2,30%
	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1,40%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,70%
ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELEKOM AG	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0,18%
	OTE A.E	0,77%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,95%
EUROBANK ERGASIAS S.A.	EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,13%
	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1,79%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,92%
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS	METLEN ENERGY & METALS 28/04/2021-30/10/2026	1,12%
	METLEN ENERGY & METALS	1,51%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,63%
NATIONAL BANK OF GREECE	NBG 08/10/2020-08/10/2026	2,31%
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,83%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,14%
PIRAEUS BANK S.A.	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6,81%
	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	1,61%
	ΣΥΝΟΛΟ	8,42%
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	1,83%
	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	1,33%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,16%

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN GLOBAL 09/07/2020-09/07/2027	2,29%
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	0,47%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,76%
VIOCHALCO S.A.	CENERGY HOLDINGS S.A.	0,72%
	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛ. ΒΙΟΜ. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	0,35%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,07%

8. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Στο παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ενεργοποιηθεί η Σειρά Μεριδίων του Α/Κ που ονομάζεται «Institutional Share Class»

9. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών.

Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

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

Κατηγοριοποίηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες 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 αιφώρες 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 αιφώρας 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).

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2025

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΝΤΑΛΙΠΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ 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 “TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ 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 Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα 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 Αυγούστου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001

