

ΥPSILON GLOBAL GROWTH FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2025 έως 31.12.2025)

(ΑΡΘΡΟ 75 Ν. 4099/2012 / Φ.Ε.Κ. 250/2012)

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 362/10.7.2020

Εταιρία Διαχείρισης: Attica Wealth Management Μονοπροσώπων Α.Ε.Δ.Α.Κ.  
Οεματόφύλακας: Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

A.1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ	ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ	ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ	ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ
		ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ Ε.Ν.	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
					31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
<b>ΜΕΡΙΑ ΟΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>							
ΛΟΙΠΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - EUR							
MUF-LYXOR MSCI WORLD UCITS ETF	80,000	376,000	30,080,000		2,13%	2,12%	
			30,080,000		2,13%	2,12%	
ΛΟΙΠΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - USD							
S&P DEPOS RECPTS	90,000	580,357	52,212,170	61,372,80	3,71%	3,69%	
			52,212,170		3,71%	3,69%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΩΝ ΟΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>82,312,17</b>		<b>5,84%</b>	<b>5,81%</b>	<b>5,04%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜ/ΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΙ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/Ρ/Ο ΦΡΑΝΚΟΦΩΝΗΣ (EUR)							
BAVER AG NPV	500,000	37,010	18,505,000		1,31%	1,31%	
SAP AG	230,000	208,350	52,087,500		3,70%	3,68%	
SIEMENS AG NPV	100,000	239,150	23,915,000		1,70%	1,69%	
INFICON TECHNOLOGIES AG	500,000	37,730	20,753,500		1,47%	1,46%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>115,259,00</b>		<b>8,18%</b>	<b>8,13%</b>	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΙ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/Ρ/Ο ΠΑΡΙΣΟΥ (EUR)							
DANONE ORD	380,000	76,780	29,176,400		2,07%	2,06%	
KERING	40,000	301,000	12,040,000		0,85%	0,85%	
LOUIS VUITTON	400,000	645,000	25,800,000		1,83%	1,83%	
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	90,000	214,900	21,141,000		1,50%	1,49%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>88,157,40</b>		<b>6,28%</b>	<b>6,22%</b>	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΙ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/Ρ/Ο ΑΜΣΤΕΡΤΑΜ (EUR)							
ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	60,000	921,400	55,284,000		3,92%	3,90%	
PROSIS NV	450,000	52,830	23,889,750		1,82%	1,82%	
STMICROELECTRONICS NV	500,000	72,440	36,220,000		2,62%	2,61%	
ADYEN NV	20,000	1375,000	27,500,000		1,95%	1,94%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>116,959,75</b>		<b>8,30%</b>	<b>8,25%</b>	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΙ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/Ρ/Ο ΕΛΒΕΤΙΑΣ (CHF)							
ABB LTD-REG	600,000	63,852	38,149,000	35,532,000	2,71%	2,69%	
NESTLE SA-REGISTERED	350,000	84,539	29,588,790	27,559,000	2,10%	2,09%	
ROCHE HOLDING AG	50,000	352,373	17,618,640	16,410,000	1,23%	1,24%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>85,356,45</b>	<b>79,501,00</b>	<b>6,04%</b>	<b>6,02%</b>	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΙ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/Ρ/Ο ΑΜΕΡΙΚΗΣ (USD)							
ALPHABET INC	420,000	266,383	111,880,850	131,460,000	7,94%	7,89%	
AMAZON COM INC	200,000	196,443	39,288,510	46,164,000	2,79%	2,77%	
APPLE INC	400,000	231,370	92,548,090	108,744,000	6,57%	6,53%	
BIDEN IBC INC	100,000	149,779	14,977,870	17,599,000	1,06%	1,06%	
INTEL	530,000	31,404	16,644,260	19,557,000	1,18%	1,17%	
JOHNSON & JOHNSON	210,000	176,128	36,986,810	43,459,500	2,62%	2,61%	
MICROSOFT	180,000	411,592	74,086,470	87,051,600	5,26%	5,23%	
VISA INC - CLASS A SHARES	140,000	298,477	41,786,720	49,099,400	2,97%	2,95%	
MASTERCARD INC - A	40,000	485,855	19,434,210	22,835,200	1,38%	1,37%	
INFL BUSINESS MACHINES CORP	180,000	252,094	45,376,850	53,317,800	3,22%	3,20%	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	200,000	258,630	51,725,960	60,778,000	3,67%	3,65%	
WALT DISNEY CO/THE	90,000	96,826	8,714,300	10,239,300	0,61%	0,61%	
NVIDIA CORP	400,000	158,723	63,489,360	74,600,000	4,51%	4,48%	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	250,000	136,511	34,127,660	40,100,000	2,41%	2,41%	
META PLATFORMS INC CLASS A	130,000	961,779	125,031,230	85,811,700	5,18%	5,15%	
NIKE INC -CL B	400,000	54,221	21,688,510	25,484,000	1,54%	1,53%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>745,787,66</b>	<b>876,300,50</b>	<b>52,92%</b>	<b>52,62%</b>	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΙ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/Ρ/Ο ΙΑΠΩΝΙΑΣ (JPY)							
KIYOCORP	30,000	307,893	9,236,790	1,700,400,000	0,66%	0,65%	
FANUC CORP	300,000	33,048	9,914,720	1,825,200,000	0,70%	0,70%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>19,151,51</b>	<b>3,525,600,00</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,35%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣ/ΝΕΙ ΣΕ ΧΡΗΜ/ΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>1.170.705,77</b>		<b>83,07%</b>	<b>82,60%</b>	<b>86,72%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>			<b>1.253.017,94</b>		<b>88,91%</b>	<b>88,41%</b>	<b>91,77%</b>
<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΡΕΔΩ ΣΕ ΠΙΣΤΟΤΙΚΑ ΙΣΤΡΩΜΑΤΑ (EUR-USD)			163.720,46		11,62%	11,55%	8,78%
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>							
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΔΟΡΩΝ			575,99		0,04%	0,04%	0,03%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>1.417.314,39</b>		<b>100,57%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,59%</b>
<b>ΜΕΙΩΝ :</b>							
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ							
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΔΟΡΩΝ		5.945,04					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ		2.108,16	(8.053,20)		(0,57%)		(0,59%)
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>1.409.261,19</b>		<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>
<b>(ΜΕΡΙΑ 98.675.634 X 14,2818 €)</b>							

A.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
	ΑΞΙΑ	ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ	ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ	ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ
	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
		31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	1.253.017,94	88,91%	88,41%	91,77%
<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>	163.720,46	11,62%	11,55%	8,78%
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>	575,99	0,04%	0,04%	0,03%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>1.417.314,39</b>	<b>100,57%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,59%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	<b>(8.053,20)</b>	<b>(0,57%)</b>		<b>(0,59%)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>1.409.261,19</b>	<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>
<b>(ΜΕΡΙΑ 98.675.634 X 14,2818 €)</b>				

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΣΗ ΜΕΡΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.2025 - 31.12.2025)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΑΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΑ	ΕΥΡΩ
	ΜΕΡΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2024	82.817,037
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
ΠΛΗΡΗΣ ΜΕΡΙΑΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2025 έως 31/12/2025	17.569,145	239.828,11
<b>ΜΕΙΩΝ:</b>		
ΕΛΑΦΡΕΣ ΜΕΡΙΑΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2025 έως 31/12/2025	(1.710,548)	(22.745,01)
<b>ΜΕΡΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>98.675,634</b>	<b>980.371,88</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2025 ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ		1.409.261,19
<b>ΜΕΙΩΝ:</b>		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2025 ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΙΝΗΣΕΩΣ		(936.980,42)
<b>ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 31/12/2025 (ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ)</b>		<b>472.280,77</b>
<b>III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01 - 31/12/2025)</b>		
		<b>ΕΥΡΩ</b>
ΠΡΟΣΟΔΟΙ		12.641,49
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		954,43
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		0,95
ΤΟΣΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		308,41
ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ		13.905,28

<b>ΜΕΙΟΝ ΔΑΠΑΝΕΣ</b>		
ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΩ		21.897,83
ΑΜΟΙΒΗ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ		1.155,26
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ		3.720,00
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΕΣΟΔΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ		364,25
ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ		7.703,02
ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ		626,37
		<u>(35.466,73)</u>
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟΒΟΛΩΝ</b>		<b>(21.560,45)</b>
<b>ΖΗΜΙΟ</b>		
<b>ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ		<u>(71.831,01)</u>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 31/12/2025</b>		<b>(43.391,46)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2025</b>		<b>(43.391,46)</b>
<b>[ΜΕΡΗΔΙΑ 98,675,634 X 14,2818 €]</b>		<b>1.409.261,19</b>

**Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2025**

	<b>ΕΥΡΩ</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>(43.391,46)</b>
Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΕΓΙΝΕ ΩΣ ΕΞΗΣ:	
<b>ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>	<b>(43.391,46)</b>

**Δ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΕΥΡΩ)</b>	1.409.261,19	1.123.293,82	896.302,21
<b>ΑΡΘΡΩΣ ΗΜΕΡΩΣ</b>	98.675,634	82.817,037	79.499,843
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΑΝΑ ΜΕΡΗΔΙΟ (ΕΥΡΩ)</b>	14,2818	13,5636	11,2743

**Ε. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμα τίτλοι	1.253.017,94	1.030.818,69	850.483,16
Καταθέσεις σε τράπεζες	163.720,46	98.630,22	50.738,54
Λοπά περιουσιακά στοιχεία	575,39	323,94	369,98
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>1.417.314,39</b>	<b>1.129.772,85</b>	<b>901.591,68</b>
Υποχρεώσεις	(8.053,20)	(6.479,03)	(5.289,47)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>1.409.261,19</b>	<b>1.123.293,82</b>	<b>896.302,21</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	98.675,634	82.817,037	79.499,843
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	14,2818	13,5636	11,2743
<b>Ανάλυση χερσοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμα τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.253.017,94	1.030.818,69	850.483,16
2. Μεταβιβάσιμα τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφώντες εκδοθέντες μεταβιβάσιμα τίτλοι ή έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοπά μεταβιβάσιμα τίτλοι που δεν παραλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>1.253.017,94</b>	<b>1.030.818,69</b>	<b>850.483,16</b>

**ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - Περίοδος 01.01. έως 31.12.2025  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
<b>Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήματα από επενδύσεις	13.996,87	13.617,84	15.447,95
Λοπά εισοδήματα	308,42	11,59	10.161,12
Έξοδα διαχείρισης	(21.897,83)	(18.213,88)	(16.077,90)
Έξοδα θεματοφύλακα	(1.155,26)	(1.040,79)	(918,70)
Λοπά έξοδα και φόροι	(12.048,39)	(12.650,13)	(11.149,09)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>(21.196,20)</b>	<b>(18.275,37)</b>	<b>(2.536,62)</b>
<b>Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπένδυση εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	239.828,11	90.650,00	9.400,00
Είσοδος μεριδίων	(22.745,01)	(48.846,18)	(129.888,80)
Διαφορές εμπίστευσης επενδύσεων	472.280,77	360.005,04	156.409,35
Λοπά μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	(21.831,01)	(497,80)	(30.860,08)
Κόστη συναλλαγών του χερσοφυλακίου	(864,25)	(44,73)	(847,70)
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 01/01	763.288,78	739.892,86	896.126,06
	1.430.457,29	1.141.569,19	898.888,83
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)</b>	<b>1.409.261,19</b>	<b>1.123.293,82</b>	<b>896.302,21</b>

**Σ Η Μ Ε Ι Ω Σ Ε Ι Σ**

- Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 672/23.09.2025 (αρ. Πρωτ.: 2226/23.09.2025) απόφαση της προεπιλεγμένης της Διοίκησης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εγκρίθηκε η ανάλυση καθυστερήσεων θεματοφύλαξης από την "Τράπεζα Ευρωπαϊκή Α.Ε.". Συνεπώς από 30/10/2025 οι υπηρεσίες θεματοφύλαξης έπαυσαν να ανήκουν από την Εθνική Τράπεζα Α.Ε. και πραγματοποιούνται από την Τράπεζα Ευρωπαϊκή Α.Ε.
- Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταβάλει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/632/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με την υπ' αριθμ. 18/775/31.1.2017 απόφαση της. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και η κατάσταση εξελίξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν.4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.
- Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος αυτών της 31/12/2025.
- Η αποτίμηση των εισπραγμάτων μετρήσεων σε χρηματιστήριο Εξωτερικού έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 31/12/2025. Στις μετρητοίς όπου δεν υπάρχουν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνόδεσης των χρηματιστηρίων.
- Οι προβλεπόμενες καταβάσεις φέρονται στην αξία κτήσης τους και οι δεδουλευμένοι τόκοι τους έως 31/12/2025 εμφανίζονται στους μεταβιβάσιμα λογαριασμούς ενεργητικού και περιλαμβάνονται στα έσοδα.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμνησθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
- Η μετατροπή των USD, CHF, JPY σε ΕΥΡΩ, έγινε με βάση το δελτίο Αναφοράς της ΕΚΤ της 31/12/2025.
- Ο φόρος επί του εόρμητου μέρους όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Ε υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
- Ο ΟΣΕΚΑ στενός είναι ένα διαφωτισμένο χερσοφύλακο που αποτελείται κυρίως από μετρητά εταιριών υψηλής κεφαλαιαπόθεσης, κοπημένες σε διεθνή χρηματιστήρια κυρίως ανταγωνιστών / ή και αντισυμβαλλόμενων αγορών. Διατερεύονται, ο ΟΣΕΚΑ τοποθετείται σε άλλες κινήτες αξίες, ομόλογα και μέρη χρηματιστηρίων, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ΟΣΕΚΑ Ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να τοποθετείται σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή την αντιστάθμιση του κινδύνου με βάση την ισχύουσα νομοθεσία.
- Γληροφάνεια σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088: Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις ανθεκτικές επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναστέλλεται στον διαδικτυακό της τόπο [www.ossek.gr](http://www.ossek.gr). Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει κοινοποιήσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.
- Η κατάσταση των οικονομικών μετρώ των Η.Π.Α. και του Ιαπωνία και ένταξη συναρτώσεων μεταξύ Η.Π.Α. - Ιαπωνία και Ιαπωνία ενόψει, όπως ήταν υπονοούμενη την γεωπολιτική κατάσταση της συγκεκριμένης γεωγραφικής περιοχής και την μεταβλητότητα όλων των αγορών, Δινητική, 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 προσδοκίων πληθωσμού με πιθανή του παρόντος νομισματική πολιτική και μερικούς των κεντρικών τραπεζών. Όμως, σημαντική παράμετρος αποτελεί η χρονική διάρκεια αυτής της σύγκρουσης που στην παρούσα φάση είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

**Ζ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ ΣΕ ΟΜΙΛΙΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2025  
(άρθρο 61 § 8 Ν. 4099/2012)**

Τα ποσοστά επένδυσης του ΟΣΕΚΑ σε Ομίλους Εταιριών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

**Η. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01/2025-31/12/2025  
(άρθρο 9 παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)**

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

0,945%

**Θ. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ & ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ  
(απόφαση Ε.Κ. 3/645/30.04.13, άρθρο 20)**

- Η Εταιρεία για την μέθοδο υπολογισμού της ανισότητας έκθεσης του ΟΣΕΚΑ σε κίνδυνο ακολουθεί την μέθοδο της Σχετικής Δυναμικής Σημιάς (Relative VaR).
- Διετική Αναφοράς του ΟΣΕΚΑ είναι ο MSCI World Index Euro.
- Η Σχετική Δυναμική Σημιά (Relative VaR) του ΟΣΕΚΑ την 31/12/2025, η μέση τιμή για την περίοδο αναφοράς, η μέγιστη και ελάχιστη τιμή της σχέσης VaR Αμοιβαίου Κεφαλαίου προς VaR Διετική Αναφοράς για την περίοδο 01/01-31/12/2025, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα :

ΟΣΕΚΑ	ΥPSILON GLOBAL GROWTH FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
Σχετική Δυναμική Ζημιά 31/12/2025	-5,31%
ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ Σχετικής Δυναμικής Ζημιάς 02/01-31/12/2025	-3,95%
ΑΝΩΤΑΤΟ ΟΡΙΟ ΣΧΕΣΗΣ VaR AK/VaR Δείκτη Αναφοράς	200%
ΜΕΓΙΣΤΗ ΤΙΜΗ ΣΧΕΣΗΣ VaR AK/VaR Δείκτη Αναφοράς	118,14%
ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΤΙΜΗ ΣΧΕΣΗΣ VaR AK/VaR Δείκτη Αναφοράς	84,85%

Η Δυναμική Ζημιά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν πρέπει να υποβαθμίζει το δικό της Δείκτη Αναφοράς.

Δεδομένα υπολογισμού υποδείγματος σχετικής Δυναμικής Ζημιάς:

- Ισοβαρές παρατηρήσεις	250
- Διόρθωση εμπιστοσύνης	99%
- Ορίζοντας διακράτησης (ημέρες)	5

4. ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΚΛΕΥΣΗΣ 2025 (Μέσος όρος): 0,00%

**Ι. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ**  
( απόφαση Ε.Κ. 18/775/31.01.17, άρθρο 3, παρ. II )

Η πολιτική αποδοχών καθορίζεται από την Attica Wealth Management Μονοπροσώπη ΑΕΔΑΚ και είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της εταιρίας <http://www.atticawealth.gr>

<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2025 :</b>	19 άτομα
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2025 :</b>	506.614,34 €
<b>ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ</b>	0,00 €
<b>ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ</b>	0,00 €

Το αναλυτικό ύψος των αποδοχών για το 2025 ανά κατηγορία ατόμων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παρ. 3 της οδηγίας 91/2014 αναλύεται ως εξής :

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ
α) ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	5	286.004,00 €	0,00 €
β) ΜΟΝΑΔΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ	2	34.103,98 €	0,00 €
γ) ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ	3	107.886,34 €	0,00 €
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>10</b>	<b>427.994,32 €</b>	<b>0,00 €</b>

Τα ανωτέρω ποσά για τη χρήση 01/01-31/12/2025 επιβάλλονται να αποσπαστούν της διαχειρίστριας εταιρίας ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΔΑΚ και τίθενται πληροφοριακά σύμφωνα με την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 18/775/31.1.2017.

ΑΘΗΝΑ, 28 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2026

Ο ΓΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ  
ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ ΕΙΡΗΝΗ

ΠΑΝΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΚΟΛΛΙΑΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ  
ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΤΗΣ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΥPSILON GLOBAL GROWTH FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΥPSILON GLOBAL GROWTH FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ».

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΥPSILON GLOBAL GROWTH FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (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 «ΥPSILON GLOBAL GROWTH FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31<sup>η</sup> 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

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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. ΣΟΕΛ 22001

