



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104
ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2023

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Αρ. Εγκρ.Ε.Κ. 426 / 04.10.2022

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2022

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

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ					
ΑEGEAN AIRLINES SA	100.000	96,6399	96.639,90	0,29 %	0,29 %
PRODEA REAL ESTATE INV	100.000	85,2500	85.250,00	0,26 %	0,26 %
ATTICA ENTERPRICE HOLDIN	300.000	97,5000	292.500,00	0,89 %	0,89 %
TERNA ENERGY FINANCE	100.000	92,6000	<u>92.600,00</u>	0,28 %	0,28 %
			566.989,90	1,72 %	1,72 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ					
HELLENIC REPUBLIC -GR0124037715	12.000.000	73,3680	8.804.160,00	26,68 %	26,73 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124036709	50.000	80,3300	40.165,00	0,12 %	0,12 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124038721	11.000.000	78,3740	8.621.140,00	26,12 %	26,17 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0128016731	10.000.000	73,3270	7.332.700,00	22,22 %	22,26 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124034688	50.000	99,6660	49.833,00	0,15 %	0,15 %
HELLENIC REPUBLIC -GR0124035693	50.000	98,6420	<u>49.321,00</u>	0,15 %	0,15 %
			24.897.319,00	75,45 %	75,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>25.464.308,90</u>	77,16 %	77,30 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>25.464.308,90</u>	77,16 %	77,30 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
EUROBANK SA -XS2385386029	1.800.000	81,0980	1.459.764,00	4,42 %	4,43 %
EUROBANK SA -XS2338193019	1.000.000	83,9650	839.650,00	2,54 %	2,55 %
ALPHA BANK SA -XS2388172855	1.300.000	80,5330	1.046.929,00	3,17 %	3,18 %
ALPHA BANK SA -XS2562213145	1.000.000	98,8800	<u>988.800,00</u>	3,00 %	3,00 %
			4.335.143,00	13,14 %	13,16 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>4.335.143,00</u>	13,14 %	13,16 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>4.335.143,00</u>	13,14 %	13,16 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>29.799.451,90</u>	90,30 %	90,46 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>29.799.451,90</u>	90,30 %	90,46 %

ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ						
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
SWAP ALPHA 14/12/22 - 14/12/2032 (ΕΕ 104)	34.900.000	-0,0189	<u>-659.610,00</u>	-2,00 %	-2,00 %	
			-659.610,00	-2,00 %	-2,00 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ			-659.610,00	-2,00 %	-2,00 %	
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>407.662,87</u>	1,24 %	1,24 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			407.662,87	1,24 %	1,24 %	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
ALPHA BANK EUR			1.432.347,25	4,34 %	4,35 %	
CITIBANK EUR			<u>2.020.619,26</u>	6,12 %	6,13 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			3.452.966,51	10,46 %	10,48 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			3.452.966,51	10,46 %	10,48 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			33.000.471,28	100,00 %	100,18 %	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-53.508,81		-0,16 %	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-5.062,40</u>		-0,02 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-58.571,21		-0,18 %	
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			32.941.900,07		100,00 %	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022			32.941.900,07			
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ			3.521.608,716			
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ			9,3542			

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021

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

	31/12/2022	31/12/2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	32.941.900,07	0,00	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	90,46 %	0,00 %	90,46 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	77,30 %	0,00 %	77,30 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	13,16 %	0,00 %	13,16 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	246,65	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>28.854,09</u>	
		29.100,74
B. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Έξοδα εξωχρηματιστηριακών παραγώγων	<u>-35.074,50</u>	
		-35.074,50
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-16.465,73	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-1.646,57	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-130,80	
IV. Φόροι	-5.062,40	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-40,00	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-324,51</u>	
		-23.670,01
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2022		<u>-29.643,77</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Μερίδια σε κυκλοφορία την 01/01/2022	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	3.530.119,503	35.277.394,29
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-8.510,787	-79.887,35
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2022 - 31.12.2022		<u>-29.643,77</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31/12/2022	<u>3.521.608,716</u>	<u>35.167.863,17</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	31.365.805,00	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	<u>29.799.451,90</u>	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		-1.566.353,10
β. Από Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	0,00	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	<u>-659.610,00</u>	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		-659.610,00
γ. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	3.802.058,17	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	<u>3.802.058,17</u>	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		0,00
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>-2.225.963,10</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2022		<u>32.941.900,07</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) χρήσεως	-29.643,77
Ζημιές σε Κεφάλαιο	<u>-29.643,77</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	32.941.900,07		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	3.521.608,716		
	9,3542		

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 31.12.2022, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 31.12.2022 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- CITIBANK	2.020.619,26	6,13
-- Cash	2.020.619,26	6,13
- Alpha Services and Holdings SA	2.808.466,25	8,53
-- Bonds	2.035.729,00	6,18
-- Derivatives	-659.610,00	-2,00
-- Cash	1.432.347,25	4,35
- HELLENIC REPUBLIC	24.897.319,00	75,58
-- Bonds	24.897.319,00	75,58
- GEK Terna Holding Real Estate Constructi	92.600,00	0,28
-- Bonds	92.600,00	0,28
- Aegean Airlines SA	96.639,90	0,29
-- Bonds	96.639,90	0,29
- ΑΤΤΙCΑ ENTERPRISE HOLDIN	292.500,00	0,89
-- Bonds	292.500,00	0,89
- PRODEA REAL ESTATE INV	85.250,00	0,26
-- Bonds	85.250,00	0,26
- EUROBANK HOLDINGS	2.299.414,00	6,98
-- Bonds	2.299.414,00	6,98

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2022)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανακλήση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
Aegean Airlines SA / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH	NR
Eurobank Ergasias SA / GR / 14/09/2021	XS2385386029	OXI	BGN	B+
Eurobank Ergasias SA / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	BGN	B+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	BGN	BB
Alpha Services and Holdings SA / GR / 16/12/2022	XS2562213145	OXI	BGN	B+
Alpha Services and Holdings SA / GR / 23/09/2021	XS2388172855	OXI	BGN	B+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	BGN	BB
ΑΤΤΙCΑ ENTERPRISE HOLDIN / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	EXCH	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	BGN	BB
TERNA ENERGY FINANCE / GR / 22/10/2019	GRC813119AD1	OXI	EXCH	NR
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20/07/2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

MAX VAR 2022

MIN VAR 2022

AVERAGE VAR 2022

ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2022 (μέσος όρος έτους)

ΒΑΣΕΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

ΔΥ

10,2%

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	29.799.451,90	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.452.966,51	0,00	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-251.947,13	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	33.000.471,28	0,00	0,00
Υποχρεώσεις	-58.571,21	0,00	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	32.941.900,07	0,00	0,00
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.521.608,716	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	9,3542	0,0000	0,0000
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	29.799.451,90	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	29.799.451,90	0,00	0,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01. έως 31.12.2022

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-31.12.22</u>	<u>01.01.-31.12.21</u>	<u>01.01.-31.12.20</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	29.100,74	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-51.540,23	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-1.646,57	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-5.557,71	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα	-29.643,77	0,00	0,00
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	35.277.394,29	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-79.887,35	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-2.225.963,10	0,00	0,00
Σύνολο	32.971.543,84	0,00	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	32.941.900,07	0,00	0,00

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των ομολόγων έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30/12/2022 (καθώς η 31/12/2022 ήταν αργία). Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
3. Το Α/Κ έχει συνάψει σύμβαση εξωχρηματοπιστηριακού παράγωγου ονομαστικής αξίας 34.900.000,00 € με αντισυμβαλλόμενο την Alpha Bank και λήξης 14/12/2032, με τα εξής χαρακτηριστικά.

Κανονισμός (ΕΕ) 2015 /2365 Της 25/11/2015 - Τμήμα Α — Πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στις ετήσιες εκθέσεις των ΟΣΕΚΑ.	
Συνολικά δεδομένα:	
— το ποσό των τίτλων και εμπορευμάτων που αφορά ο δανεισμός ως ποσοστό των συνολικών δανείσμων περιουσιακών στοιχείων οριζόμενων εκτός των ταμειακών διαθεσίμων και των ταμειακών ισοδυνάμων.	-
— το ποσό των περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνει κάθε τύπος ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, εκφραζόμενο ως απόλυτο ποσό (στο νόμισμα του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων) και ως ποσοστό των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων του οργανισμού αυτού (ΥΔΠΣ).	Τρέχουσα Αξία 34.240.390,00 Ευρώ ήτοι ποσοστό 103,94 % επί του συνόλου του ενεργητικού
Δεδομένα συγκέντρωσης:	
— οι δέκα σημαντικότεροι εκδότες ασφαλειών σε όλες τις ΣΧΤ και τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (κατανομή όγκων των εμπράγματων ασφαλειών και βασικών εμπορευμάτων που λαμβάνονται ανά εκδότη).	-
— οι δέκα σημαντικότεροι αντισυμβαλλόμενοι για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά (όνομα του αντισυμβαλλόμενου και συνολικός όγκος των εκκρεμών συναλλαγών).	Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ονομαστικής αξίας 34.900.000 Ευρώ)
Συγκεντρωτικά δεδομένα σχετικά με τις συναλλαγές για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά —κατανομημένα βάσει των ακόλουθων κατηγοριών:	
— τύπος και ποιότητα της ασφάλειας.	Ο.Ε.Δ
— διάρκεια ληκτότητας της ασφάλειας βάσει των ακόλουθων κλιμακίων διάρκειας: λιγότερο από μία ημέρα, μία ημέρα έως μία εβδομάδα, μία εβδομάδα έως ένας μήνας, ένας μήνας έως τρεις μήνες, τρεις μήνες έως ένα έτος, άνω του ενός έτους, ανοικτή ληκτότητα.	άνω του ενός έτους
— νόμισμα της ασφάλειας.	Ευρώ
— διάρκεια ληκτότητας της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης βάσει των ακόλουθων κλιμακίων διάρκειας: λιγότερο από μία ημέρα, μία ημέρα έως μία εβδομάδα, μία εβδομάδα έως ένας μήνας, ένας μήνας έως τρεις μήνες, τρεις μήνες έως ένα έτος, άνω του ενός έτους, ανοικτές συναλλαγές.	άνω του ενός έτους
— χώρα στην οποία είναι εγκατεστημένοι οι αντισυμβαλλόμενοι.	Ελλάδα
— διακανονισμός και συμψηφισμός (π.χ. τριμερής, κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, διμερής).	Διμερής
Δεδομένα σχετικά με την επαναχρησιμοποίηση της ασφάλειας:	
— ποσοστό της εισπραχθείσας ασφάλειας το οποίο επαναχρησιμοποιείται, σε σύγκριση με το ανώτατο ποσό που καθορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο ή στην πληροφόρηση των επενδυτών.	-
— απόδοση της επανεπένδυσης της ασφάλειας σε μετρητά για τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.	
Διακράτηση της ασφάλειας που εισπράττει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Αριθμός και ονόματα των θεματοφύλακων και ποσό των περιουσιακών στοιχείων που προσκομίζονται ως ασφάλειες και τα οποία διακρατεί κάθε θεματοφύλακας.	-
Διακράτηση της ασφάλειας που παρέχει ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ως μέρος της ΣΧΤ και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης:	
Το ποσοστό των ασφαλειών που τηρούνται είτε σε διαχωρισμένους είτε σε ομαδοποιημένους λογαριασμούς ή σε οποιοσδήποτε άλλους λογαριασμούς.	6,68%
Δεδομένα σχετικά με την απόδοση και το κόστος για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, κατανομημένα μεταξύ οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, διαχειριστή τέτοιου οργανισμού και τρίτων (π.χ. φορέα δανεισμού) σε απόλυτους αριθμούς και ως ποσοστό επί του συνόλου των αποδόσεων που προέρχονται από τον συγκεκριμένο τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης.	Απόδοση : -659.610,00 Ευρώ Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης) (100%) κόστος : 35.074,50
Άρθρο 10 Χρηματοοικονομικά παράγωγα Απ. Ε.Κ. 10/773/20.12.2016	
α. την υποκειμένη έκθεση σε κίνδυνο η οποία προκύπτει από τα χρηματοοικονομικά παράγωγα.	15.965.963 Ευρώ
β. την ταυτότητα του (των) αντισυμβαλλόμενου (-ων) στις εν λόγω συναλλαγές χρηματοοικονομικών παραγώγων.	Alpha Bank
γ. το είδος και το ύψος της εξασφάλισης που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ προκειμένου να μειωθεί η έκθεση στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.	-
Απόφαση Ε.Κ. 3 /645 /30.4.2013	
Διαχείριση εξασφάλισης για συναλλαγές εξωχρηματοπιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων (OTC financial derivatives) και τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου	
α. εάν η ληφθείσα από έναν εκδότη εξασφάλιση υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, την ταυτότητα του συγκεκριμένου εκδότη.	-
β. κατά πόσον ο ΟΣΕΚΑ είναι πλήρως εξασφαλισμένος με κινητές αξίες εκδοθείσες ή εγγυημένες από κράτος μέλος.	-

4. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2022 - 31/12/2022.
5. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31/12/2022, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2022 - 31/12/2022.
6. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.
7. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
8. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	29.799.451,90	-	-	29.799.451,90
Swaps		-659.610,00	-	-659.610,00
Χρηματικά Διαθέσιμα	3.452.966,51	-	-	3.452.966,51
Σύνολο	33.252.418,41	-659.610,00	-	32.592.808,41

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.
Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

9. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77

Το Α/Κ συστάθηκε στις 12/10/2022. Η απόδοση οφείλεται κυρίως στη μετοχική έκθεση μέσω παραγώγου που διατηρεί το Α/Κ. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει, στις 14.12.2032 (στο μεριδιούχο που συμμετείχε μέχρι τις 14.12.2022 και θα διατηρήσει τη συμμετοχή του μέχρι τις 14.12.2032), το 100% της απόδοσης του μετοχικού δείκτη «S&P Transatlantic 100 ESG Select Equal Weight 5% Decrement NTR Index», εφόσον αυτή είναι θετική, ενώ σε περίπτωση αρνητικής απόδοσης του δείκτη, επιδιώκει να προσφέρει προστασία επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου. Ταυτόχρονα, θα επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματογοράς και λοιπών αξιόγραφων. Σε περίπτωση εξαγοράς πριν τις 14.12.2032, ο μεριδιούχος ενδέχεται να υποστεί σημαντική απώλεια του αρχικού του κεφαλαίου. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συνάψει συμβάσεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων (συμβάσεις ανταλλαγής). Παράλληλα, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων που έχουν εκδοθεί από κράτη, υπερεθνικούς ή δημόσιους οργανισμούς και επιχειρήσεις, καθώς και σε μέσα χρηματογοράς και άλλες κινητές αξίες. Δεν υπάρχει περιορισμός ως προς την πιστοληπτική αξιολόγηση ή τη ληκτότητα των ομολόγων στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Το 2022, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση -6,45%. Οι κύριες επενδύσεις του ομολογιακού χαρτοφυλακίου του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Η αρνητική απόδοση του Α/Κ οφείλεται στην πτώση της αξίας του παραγώγου που διατηρεί το Α/Κ ως απόρροια της πτώσης του υποκείμενου μετοχικού δείκτη και στην πτώση του ομολογιακού χαρτοφυλακίου.

10. Το 2022 σηματοδοτήθηκε από τον πόλεμο στην Ουκρανία με την απροσδόκητη εισβολή της Ρωσίας, την συνακόλουθη επιδείνωση της ενεργειακής κρίσης και τη μεγάλη άνοδο του πληθωρισμού. Το δύσκολο αυτό γεωπολιτικό και οικονομικό περιβάλλον σε διεθνές επίπεδο επηρέασε τις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές και τον κλάδο της θεσμικής διαχείρισης κεφαλαίων. Εξωτερικοί κίνδυνοι που συνδέονται με γεωπολιτικές εξελίξεις, ενεργειακή κρίση, υψηλός πληθωρισμός, αυξήσεις επιτοκίων είναι πιθανόν να δημιουργήσουν συνθήκες αβεβαιότητας, ωστόσο ήδη από τα τέλη του 2022 παρατηρούνται σημάδια βελτίωσης της παγκόσμιας οικονομίας και ιδιαίτερα στην Ευρώπη με την αποκλιμάκωση των τιμών ενέργειας και των πληθωριστικών πιέσεων λόγω και της αύξησης των επιτοκίων από την ΕΚΤ. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τις τυχόν επιπτώσεις που αυτές δύναται να έχουν στις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Σημειώνεται, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει έκθεση σε αξιόγραφα που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ουκρανίας, Ρωσίας και Λευκορωσίας.

11. Το Μάρτιο του 2023, η κατάρρευση δύο περιφερειακών τραπεζών στις Η.Π.Α., των Silicon Valley Bank και Signature Bank, προκάλεσε έντονες ανησυχίες για τη σταθερότητα του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος. Επιπλέον, η κρίση εμπιστοσύνης προς την ελβετική επενδυτική τράπεζα Credit Suisse οδήγησε στην αναγκαστική εξαγορά της από την UBS. Και στις δύο περιπτώσεις, η έγκαιρη και αποφασιστική παρέμβαση των ρυθμιστικών αρχών, καθώς και τα ιδιосуγκρασιακής φύσεως αίτια κατάρρευσης των εν λόγω τραπεζών, βοήθησαν στο να αποτραπεί μια συστημικού μεγέθους τραπεζική κρίση. Παρόλο που δεν υπάρχει άμεση έκθεση σε αξιόγραφα των εν λόγω τραπεζών στα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μια εκ νέου και εκτεταμένου μεγέθους κρίση στον τραπεζικό τομέα θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις διεθνείς κεφαλαιαγορές και κατ' επέκταση τις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων.

12. Το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2022 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, ανήλθε στα 2.203.377,79 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 48.

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές	Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	407.313,35	50.004,66
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	77.425,01	-
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	416.142,86	46.220,00
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	87.499,40	11.108,67
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	359.420,63	16.700,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	701.843,21	29.700,00
	2.049.644,46	153.733,33

Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στο σύνολο του Προσωπικού της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία (Material Risk Takers - MRTs). Στην εν λόγω κατηγορία εντάσσονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι επικεφαλές των ανεξάρτητων λειτουργικών μονάδων ελέγχου, στους οποίους το 50% των μεταβλητών αποδοχών καταβάλλεται σε μετρητά, ενώ το υπόλοιπο 50% καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα. Το 60% των μεταβλητών αποδοχών που χορηγείται στους MRTs καταβάλλεται εντός του έτους κατά το οποίο πραγματοποιείται η κατανομή, ενώ το 40% των αποδοχών αυτών αναβάλλεται για τρία (3) έτη. Επιπλέον, για το 50% που καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα ισχύει περίοδος διακράτησης τουλάχιστον (1) ενός έτους από την κατοχύρωσή τους από τον δικαιούχο.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, καθώς και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας πατώντας εδώ.

Αθήνα 26/04/2023

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ104 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την χρηματοοικονομική θέση (ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της χρήσεως, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία 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.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση 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 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 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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 εσωτερικών δικλείδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Κ. Τασιούλας

A.M. ΣΟΕΛ: 41061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.