



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK A.E.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – ΙΟΥΝΙΟΥ 2023

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105
ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2023

ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
 ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ.451/06.04.2023
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 28.04.2023 - 30.06.2023)
 (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 ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ |
|--|---------------------------|---|------------------------------|---|-------------------------------------|
| 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 ΚΡΑΤΙΚΑ | | | | | |
| HELLENIC REPUBLIC - GR0114033583 | 5.800.000 | 101,5480 | <u>5.889.784,00</u> | 5,85 % | 6,13 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | <u>5.889.784,00</u> | 5,85 % | 6,13 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | <u>5.889.784,00</u> | 5,85 % | 6,13 % |
| ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR | | | | | |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA -XS2400040460 | 9.000.000 | 91,7980 | 8.261.820,00 | 8,21 % | 8,60 % |
| BANK OF AMERICA CORP -XS2634687912 | 1.500.000 | 98,9910 | 1.484.865,00 | 1,48 % | 1,55 % |
| BANK OF CYPRUS PCL -XS2355059168 | 4.700.000 | 87,1430 | 4.095.721,00 | 4,07 % | 4,26 % |
| EUROBANK SA -XS2579816146 | 8.700.000 | 102,1240 | 8.884.788,00 | 8,83 % | 9,25 % |
| INTESA SANPAOLO SPA -XS1785340172 | 4.500.000 | 89,3080 | 4.018.860,00 | 3,99 % | 4,18 % |
| DEUTSCHE BANK AG -DE000A30V5C3 | 4.200.000 | 99,2370 | 4.167.954,00 | 4,14 % | 4,34 % |
| MORGAN STANLEY -XS2548080832 | 4.000.000 | 101,0120 | 4.040.480,00 | 4,01 % | 4,21 % |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARG -XS2430998893 | 5.000.000 | 85,2710 | 4.263.550,00 | 4,24 % | 4,44 % |
| HSBC HOLDINGS PLC -XS2388491289 | 5.300.000 | 81,8650 | 4.338.845,00 | 4,31 % | 4,52 % |
| BNP PARIBAS -FR0013508710 | 5.000.000 | 85,2660 | 4.263.300,00 | 4,24 % | 4,44 % |
| UBS GROUP AG -CH0595205524 | 5.000.000 | 81,6280 | 4.081.400,00 | 4,05 % | 4,25 % |
| BANCO COMERC PORTUGUES - PTBCEOM0069 | 5.100.000 | 84,4960 | 4.309.296,00 | 4,28 % | 4,49 % |
| SOCIETE GENERALE -XS1718316281 | 5.000.000 | 87,4420 | 4.372.100,00 | 4,34 % | 4,55 % |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC -XS2441552192 | 5.000.000 | 84,7520 | 4.237.600,00 | 4,21 % | 4,41 % |
| NATIONAL BANK GREECE SA -XS2558592932 | 7.900.000 | 104,0610 | 8.220.819,00 | 8,17 % | 8,56 % |
| ALPHA BANK SA -XS2640904319 | 9.200.000 | 99,3300 | 9.138.360,00 | 9,08 % | 9,51 % |
| ING GROEP NV -XS1730885073 | 3.000.000 | 88,8410 | <u>2.665.230,00</u> | 2,65 % | 2,77 % |
| | | | 84.844.988,00 | 84,29 % | 88,31 % |
| ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR | | | | | |
| UNICREDIT SPA | 4.000.000 | 100,0090 | 4.000.360,00 | 3,97 % | 4,16 % |
| | | | 4.000.360,00 | 3,97 % | 4,16 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ | | | <u>88.845.348,00</u> | 88,26 % | 92,47 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | <u>88.845.348,00</u> | 88,26 % | 92,47 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | <u>94.735.132,00</u> | 94,11 % | 98,60 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ | | | <u>94.735.132,00</u> | 94,11 % | 98,60 % |
| ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ | | | | | |
| ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| SWAP ALPHA 20/06/2022 - 20/6/2028 (ΕΕ 105) | 98.000.000 | -0,0202 | <u>-1.979.600,00</u> | -1,97 % | -2,06 % |
| | | | -1.979.600,00 | -1,97 % | -2,06 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ | | | <u>-1.979.600,00</u> | -1,97 % | -2,06 % |
| ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | |
| ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | |
| | | | <u>1.363.263,69</u> | 1,35 % | 1,42 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | <u>1.363.263,69</u> | 1,35 % | 1,42 % |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ | | | | | |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | | | |
| CITIBANK EUR | | | 4.814.658,33 | 4,78 % | 5,01 % |
| ALPHA BANK EUR | | | <u>1.726.617,76</u> | 1,72 % | 1,80 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | <u>6.541.276,09</u> | 6,50 % | 6,81 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ | | | <u>6.541.276,09</u> | 6,50 % | 6,81 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | <u>100.660.071,78</u> | | 104,77 % |

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------|
| ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | -4.567.655,47 | -4,75 % |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ | -12.782,77 | -0,01 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | -4.580.438,24 | -4,77 % |

| ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| | 96.079.633,54 | 100,00 % |

| | |
|---|---------------|
| ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023-30.06.2023 | 96.079.633,54 |
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ | 9.859.756,154 |
| ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ | 9,7446 |

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2023 ΚΑΙ 31.12.2022**

(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)

| | 30.06.2023 | 31.12.2022 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|----------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 96.079.633,54 | 0,00 | |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ | 96,54 % | 0,00 % | 96,54 % |
| ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | |
| ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 6,13 % | 0,00 % | 6,13 % |
| ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ | -2,06 % | 0,00 % | -2,06 % |
| ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ | 92,47 % | 0,00 % | 92,47 % |

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 28.04.2023 - 30.06.2023

| Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ | | | ΑΞΙΑ ΣΕ EUR |
|---|--|-------------------|-------------------------|
| I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων | | 1.076,66 | |
| II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων | | <u>79.977,70</u> | |
| | | | 81.054,36 |
| B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | | | |
| I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων | | 615,09 | |
| II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων | | <u>-3.540,00</u> | |
| | | | -2.924,91 |
| Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ | | | |
| I. Έξοδα εξωχρηματιστηριακών παραγώγων | | <u>-21.485,14</u> | |
| | | | -21.485,14 |
| Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ | | | |
| I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα | | <u>517,51</u> | |
| | | | 517,51 |
| Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ | | | |
| I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης | | -26.497,81 | |
| II. Αμοιβή Θεματοφυλακής | | -2.649,76 | |
| III. Φόροι | | -12.782,77 | |
| IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα | | -60,00 | |
| V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού | | <u>-960,50</u> | |
| | | | -42.950,84 |
| ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023 | | | <u>14.210,98</u> |

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 28.04.2023 - 30.06.2023

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

| I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | ΜΕΡΙΔΙΑ | ΑΞΙΑ ΣΕ EUR |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | | |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022 | 0,000 | 0,00 |
| Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 30.06.2023 | 9.898.654,980 | 99.058.590,98 |
| Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 30.06.2023 | <u>-38.898,826</u> | -378.894,42 |
| Κέρδη Περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023 | | <u>14.210,98</u> |
| Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2023 | <u>9.859.756,154</u> | <u>98.693.907,54</u> |

| II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ | | |
|---|---------------|-----------------------------|
| α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς | | |
| Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023 | 95.369.806,00 | |
| Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023 | 92.755.532,00 | |
| <u>Σύνολο Υπεραξίας / Υποαξίας</u> | | -2.614.274,00 |
| β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού | | |
| Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023 | 3.324.101,54 | |
| Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023 | 3.324.101,54 | |
| <u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u> | | 0,00 |
| Σύνολο Υπεραξίας / Υποαξίας & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού | | <u>-2.614.274,00</u> |

| | |
|--|-----------------------------|
| ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.6.2023 | <u>96.079.633,54</u> |
|--|-----------------------------|

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

| | ΧΡΗΣΗ 2022 | ΧΡΗΣΗ 2021 | ΧΡΗΣΗ 2020 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

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 30.06.2023, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματιστηρίου εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

| ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΞΙΑ ΣΕ EURO | ΠΟΣΟΣΤΟ |
|----------------------------------|---------------|---------|
| - Eurobank Ergasias SA | 9.145.072,93 | 9,52 |
| -- Bonds | 9.145.072,93 | 9,52 |
| - CITIBANK | 4.814.658,33 | 5,01 |
| -- Cash | 4.814.658,33 | 5,01 |
| - National Bank of Greece SA | 8.567.607,36 | 8,92 |
| -- Bonds | 8.567.607,36 | 8,92 |
| - Alpha Services and Holdings SA | 8.892.290,33 | 9,26 |
| -- Bonds | 9.145.272,57 | 9,52 |
| -- Derivatives | -1.979.600,00 | -2,06 |
| -- Cash | 1.726.617,76 | 1,80 |
| - BNP PARIBAS | 4.274.826,64 | 4,45 |
| -- Bonds | 4.274.826,64 | 4,45 |
| - Morgan Stanley | 4.171.815,56 | 4,34 |
| -- Bonds | 4.171.815,56 | 4,34 |
| - Bank of America Corp | 1.488.084,10 | 1,55 |
| -- Bonds | 1.488.084,10 | 1,55 |
| - Goldman Sachs Group Inc/The | 4.262.257,53 | 4,44 |
| -- Bonds | 4.262.257,53 | 4,44 |
| - PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA | 8.491.135,07 | 8,84 |
| -- Bonds | 8.491.135,07 | 8,84 |
| - HELLENIC REPUBLIC | 5.899.609,14 | 6,14 |
| -- Bonds | 5.899.609,14 | 6,14 |
| - INTESA SAN PAOLO SPA | 4.041.021,89 | 4,21 |
| -- Bonds | 4.041.021,89 | 4,21 |
| - DEUTSCHE BANK | 4.273.716,33 | 4,45 |
| -- Bonds | 4.273.716,33 | 4,45 |
| - HSBC Holdings PLC | 4.364.906,48 | 4,54 |
| -- Bonds | 4.364.906,48 | 4,54 |
| - UBS Group AG | 4.085.749,32 | 4,25 |
| -- Bonds | 4.085.749,32 | 4,25 |
| - Societe Generale SA | 4.403.932,19 | 4,58 |
| -- Bonds | 4.403.932,19 | 4,58 |
| - ING Groep NV | 2.684.555,34 | 2,79 |
| -- Bonds | 2.684.555,34 | 2,79 |
| - BANK OF CYPRUS PCL | 4.097.968,27 | 4,27 |
| -- Bonds | 4.097.968,27 | 4,27 |
| - UNICREDIT SPA | 4.087.154,52 | 4,25 |
| -- Bonds | 4.087.154,52 | 4,25 |
| - BANCO BILBAO VIZCAYA ARG | 4.283.686,99 | 4,46 |
| -- Bonds | 4.283.686,99 | 4,46 |
| - BANCO COMERC PORTUGUES | 4.330.023,46 | 4,51 |
| -- Bonds | 4.330.023,46 | 4,51 |

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2023)

| Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης | Isin | Ανάκληση (Callability) | Πηγή Τιμολ. | Composite |
|---|--------------|------------------------|-------------|-----------|
| Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου | | | | |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03/11/2021 | XS2400040460 | OXI | BGN | B+ |
| Bank of America Corp / US / 05/06/2023 | XS2634687912 | OXI | BGN | A |
| BANK OF CYPRUS PCL / CY / 16/06/2021 | XS2355059168 | OXI | BGN | BB- |
| Eurobank Ergasias SA / GR / 19/01/2023 | XS2579816146 | OXI | BGN | BB- |
| HELLENIC REPUBLIC / GR / 29/03/2023 | GR0114033583 | OXI | BGN | BB |
| Morgan Stanley / US / 18/10/2023 | XS2548080832 | OXI | BGN | A |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / ES / 05/01/2022 | XS2430998893 | OXI | BGN | BBB |
| HSBC Holdings PLC / GB / 17/09/2021 | XS2388491289 | OXI | BGN | A- |
| BNP PARIBAS / FR / 14/04/2020 | FR0013508710 | OXI | BGN | A- |
| UBS Group AG / CH / 16/02/2021 | CH0595205524 | OXI | BGN | A- |
| BANCO COMERC PORTUGUES / PT / 29/09/2021 | PTBCEOM0069 | OXI | BGN | BB+ |
| INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 12/03/2018 | XS1785340172 | OXI | BGN | BBB |
| UNICREDIT SPA / IT / 10/01/2023 | XS2577053825 | OXI | BGN | BBB |
| DEUTSCHE BANK / DE / 04/01/2023 | DE000A30V5C3 | OXI | BGN | BBB |

| | | | | |
|--|--------------|-----|-----|-----|
| Societe Generale SA / FR / 08/11/2017 | XS1718316281 | OXI | BGN | BBB |
| Goldman Sachs Group Inc/The / US / 01/02/2022 | XS2441552192 | OXI | BGN | A- |
| ING Groep NV / NL / 28/11/2017 | XS1730885073 | OXI | BGN | A- |
| Alpha Services and Holdings SA / GR / 20/06/2023 | XS2640904319 | OXI | BGN | BB- |
| National Bank of Greece SA / GR / 22/11/2022 | XS2558592932 | OXI | BGN | BB- |

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2023
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

| | <u>30.06.2023</u> | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|--|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι | 94.735.132,00 | 0,00 | 0,00 |
| Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι | -1.979.600,00 | 0,00 | 0,00 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 6.541.276,09 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | <u>1.363.263,69</u> | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 100.660.071,78 | 0,00 | 0,00 |
| Υποχρεώσεις | -4.580.438,24 | 0,00 | 0,00 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | <u>96.079.633,54</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία | 9.859.756,154 | 0,000 | 0,000 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | 9,7446 | 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 | 94.735.132,00 | 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 |
| 5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | <u>-1.979.600,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο | <u>92.755.532,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 28.04.2023 έως 30.06.2023
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

| | <u>01.01.-30.06.23</u> | <u>01.01.-30.06.22</u> | <u>01.01.-30.06.21</u> |
|--|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις | 81.054,36 | 0,00 | 0,00 |
| Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς | -24.410,05 | | |
| Λοιπά εισοδήματα | 517,51 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα διαχείρισης | -26.497,81 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -2.649,76 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | <u>-13.803,27</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Καθαρό εισόδημα | <u>14.210,98</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Έκδοση νέων μεριδίων | 99.058.590,98 | 0,00 | 0,00 |
| Εξαγορές μεριδίων | -378.894,42 | 0,00 | 0,00 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | <u>-2.614.274,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο | <u>96.065.422,56</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01.-30.06 | <u>96.065.422,56</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07.-31.12 | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ) | <u>96.065.422,56</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |

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 30.06.2023. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
3. Με την υπ' αριθμ. 451/06.04.2023 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ", το οποίο σύμφωνα με απόφαση της διοίκησης ξεκίνησε τη δραστηριότητα του την 28.04.2023. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακής υπεραξίας και εισοδήματος σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα.
4. Το εξωχρηματοπιστηριακό παράγωγο έχει 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 δανεισμών περιουσιακών στοιχείων οριζόμενων εκτός των ταμειακών διαθεσίμων και των ταμειακών ισοδυνάμων. | - |
| — το ποσό των περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνει κάθε τύπο 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 96.020.400,00 Ευρώ ήτοι ποσοστό 99,94 % επί του συνόλου του ενεργητικού |
| Δεδομένα συγκέντρωσης: | |
| — οι δέκα σημαντικότεροι εκδότες ασφαλείων σε όλες τις ΣΧΤ και τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (κατανομή όγκων των εμπράγματων ασφαλείων και βασικών εμπορευμάτων που λαμβάνονται ανά εκδότη). | - |
| — οι δέκα σημαντικότεροι αντισυμβαλλόμενοι για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά (όνομα του αντισυμβαλλομένου και συνολικός όγκος των εκκρεμών συναλλαγών). | Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ονομαστικής αξίας 98.000.000,00 Ευρώ) |
| Συγκεντρωτικά δεδομένα σχετικά με τις συναλλαγές για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης χωριστά —καταμετρημένα 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 συμφηφισμός (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 μετρήτη 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 θεματοφυλάκων 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 ασφαλείων που τηρούνται είτε σε διαχωρισμένους είτε σε ομαδοποιημένους λογαριασμούς ή σε οποιοσδήποτε άλλους λογαριασμούς. | ALPHA BANK Ο.Ε.Δ. Τρέχουσα Αξία 2.300.000,00 Ευρώ ήτοι ποσοστό 2,43 % επί του ενεργητικού |
| Δεδομένα σχετικά με την απόδοση και το κόστος για κάθε τύπο ΣΧΤ και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, καταμετρημένα 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 : -1.979.600,00 Ευρώ Alpha Bank (Συμφωνία Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης) (100%) Κόστος : 21.485,14 |

5. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
6. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023.
7. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εσωτερικού και 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. Όταν 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. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των αρ.61 και 65 του Ν.4099/2012.
9. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

| | Κατηγορία 1 | Κατηγορία 2 | Κατηγορία 3 | Σύνολο |
|---------------|----------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| Ομολογίες | 94.735.132,00 | - | - | 94.735.132,00 |
| Swap | | -1.979.600,00 | | -1.979.600,00 |
| Σύνολο | 94.735.132,00 | -1.979.600,00 | 0,00 | 92.755.532,00 |

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.

10. Οι στρατιωτικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία που ξεκίνησαν το 2022 παραμένουν αμείωτες. Η έναρξή τους προκάλεσε επιδείνωση της ενεργειακής κρίσης και μεγάλη άνοδο του πληθωρισμού, οδηγώντας σε σημαντικές αυξήσεις επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες. Το δύσκολο αυτό γεωπολιτικό και οικονομικό περιβάλλον σε διεθνές επίπεδο δημιούργησε συνθήκες αβεβαιότητας και επηρέασε τις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές. Ωστόσο, ήδη από τα τέλη του 2022 παρατηρείται αποκλιμάκωση των τιμών ενέργειας και των πληθωριστικών πιέσεων, ενώ η παγκόσμια οικονομία παρουσιάζει ανθεκτικότητα. 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, προβαίνοντας 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 ορισμένων περιφερειακών τραπεζών στις Η.Π.Α., μεταξύ αυτών των Silicon Valley Bank, First republic 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 τη UBS. Και στις δύο περιπτώσεις, η έγκαιρη και αποφασιστική παρέμβαση των ρυθμιστικών αρχών, καθώς και τα ιδιοσυγκρασιακά φύσεως αίτια κατάρρευσης των εν λόγω τραπεζών, βοήθησαν 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.

Αθήνα 30.08.2023

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως
ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.

Π.Σ. ΡΑΥΤΟΠΟΥΛΟΣ

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΙΛΕΤΣΑ

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 ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA BANCASSURANCE ΕΕ105 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, 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 δύνανται 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 δικλίδων 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, 31 Αυγούστου 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: Ε 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.