

05-ΝΝ Ευρωπαϊκών Κρατικών Ομολόγων

ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ: 2/10/21.2.1994 ΦΕΚ: 205/ Β/30.03.1994

ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ:419/25.07.2022

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΝΝ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01.01.2023 - 31.12.2023 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
GGB GOVT 23.07.26 1,875%	340.000,000	98,9300		336.362,00	1,05 %	1,05 %
GGB GOVT 15.06.33 4,25%	1.000.000,000	109,6110		1.096.110,00	3,43 %	3,44 %
				1.432.472,00	4,48 %	4,49 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.432.472,00	4,48 %	4,49 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ						
Λοιποί Τίτλοι σε EURO						
GGB GOVT 15.10.2042(GDP)-ΑΕΠ	11.702,000	0,2550		2.984,01	0,01 %	0,01 %
				2.984,01	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ				2.984,01	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.435.456,01	4,49 %	4,50 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
PGB GOVT 15.10.25 2,875%	950.000,000	100,7260		956.897,00	2,99 %	3,00 %
SPGB GOVT 30.07.25 4,65%	1.700.000,000	102,6890		1.745.713,00	5,46 %	5,47 %
BTPS GOVT 01.03.30 3,50%	500.000,000	101,9550		509.775,00	1,59 %	1,60 %
PGB GOVT 21.07.2026 2,875%	350.000,000	101,7270		356.044,50	1,11 %	1,12 %
SPGB GOVT 31.01.24 4,80%	1.300.000,000	100,0540		1.300.702,00	4,06 %	4,08 %
FRTR GOVT 25.05.34 1.25%	2.000.000,000	87,8750		1.757.500,00	5,49 %	5,51 %
FRTR GOVT 0 25.11.29	1.500.000,000	87,7050		1.315.575,00	4,11 %	4,13 %
CYPRUS GOVT 16.04.27 1,50%	550.000,000	95,8020		526.911,00	1,65 %	1,65 %
FRTR GOVT 25.04.29 5,50%	700.000,000	115,8190		810.733,00	2,53 %	2,54 %
BTPS GOVT 01.08.29 3,00%	1.000.000,000	99,6820		996.820,00	3,11 %	3,13 %
BTPS GOVT 01.12.26 1,25%	1.100.000,000	95,8330		1.054.163,00	3,29 %	3,31 %
DBR GOVT 15.08.24 1,05%	1.100.000,000	98,5490		1.084.039,00	3,39 %	3,40 %
BGB GOVT 22.06.26 1,00%	400.000,000	96,7810		387.124,00	1,21 %	1,21 %
BTPS GOVT 01.11.26 7,25%	450.000,000	112,0720		504.324,00	1,58 %	1,58 %
FRTR GOVT 25.11.32 2%	500.000,000	96,2620		481.310,00	1,50 %	1,51 %
FRTR GOVT 25.06.39 1,75%	500.000,000	86,9420		434.710,00	1,36 %	1,36 %
FRTR GOVT 25.05.36 1,25%	1.000.000,000	84,6350		846.350,00	2,64 %	2,65 %
RAGB 23.05.34 2,4%	1.400.000,000	97,8000		1.369.200,00	4,28 %	4,29 %
EIB SUPRANATIONAL 14.10.33 3,00%	1.000.000,000	103,1950		1.031.950,00	3,22 %	3,24 %

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

SPGB GOVT 30.07.41 4,7%	1.000.000,000	116,8650	1.168.650,00	3,65 %	3,66 %
BTPS GOVT 01.11.33 4,35%	1.000.000,000	105,9620	1.059.620,00	3,31 %	3,32 %
FRTR GOVT 25.04.35 4,75%	800.000,000	120,3700	962.960,00	3,01 %	3,02 %
BTPS GOVT 01.03.36 1,45%	1.300.000,000	77,0280	1.001.364,00	3,13 %	3,14 %
DBR GOVT 04.07.34 4,75%	900.000,000	125,1050	1.125.945,00	3,52 %	3,53 %
DBR GOVT 15.05.35 0,00%	2.000.000,000	78,7880	1.575.760,00	4,92 %	4,94 %
DBR GOVT 15.05.38 1%	1.950.000,000	85,0320	1.658.124,00	5,18 %	5,20 %
KFW 28.12.29 2,875%	500.000,000	102,3420	511.710,00	1,60 %	1,60 %
SPANISH GOVT 30.04.25 1,60%	500.000,000	98,1980	490.990,00	1,53 %	1,54 %
BTPS GOVT 01.06.25 1,50%	600.000,000	97,8840	587.304,00	1,84 %	1,84 %
			27.612.267,50	86,28 %	86,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			27.612.267,50	86,28 %	86,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			27.612.267,50	86,28 %	86,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			29.047.723,51	90,77 %	91,08 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			29.047.723,51	90,77 %	91,08 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			343.278,89	1,07 %	1,08 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			343.278,89	1,07 %	1,08 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK SA EUR			1.859.974,02	5,81 %	5,83 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK SA NOK	7.623,61		678,23	0,00 %	0,00 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK SA USD	26,02		23,55	0,00 %	0,00 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ EUR			750.000,00	2,34 %	2,35 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			2.610.675,80	8,16 %	8,19 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			2.610.675,80	8,16 %	8,19 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			32.001.678,20	100,00 %	100,35 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-39.590,32		-0,12 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-71.123,07		-0,22 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-110.713,39	-0,35 %	-0,35 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			31.890.964,81		100,00 %
(Μερίδια 1,717,384.230 * 18.5695 EUR)					

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2023 ΚΑΙ 31.12.2022

	31/12/2023	31/12/2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	31.890.964,81	27.728.838,11	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	91,08 %	80,49 %	10,59 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,49 %	3,49 %	1,00 %

ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0,01 %	0,01 %	0,00 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	86,58 %	76,99 %	9,59 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		4.798,02	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		637.243,26	
III. Έσοδα Ομολόγων Ελληνικών Δανείων		48.726,42	
			690.767,70
B. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
I. Κέρδη/Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων		-161.936,41	
			-161.936,41
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-328.059,33	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-29.823,60	
IV. Φόροι		-119.714,57	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-22.427,02	
			-500.024,52
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ			
Συναλλαγματικές Διαφορές		-332.825,68	
			-332.825,68
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023			-304.018,91

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023 - 31.12.2023

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
NN Ευρωπαϊκών Κρατικών Ομολόγων		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2022	1.551.069,740	30.197.809,73
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023	200.277,748	3.577.279,58
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023</u>	<u>-33.963,258</u>	<u>-610.880,84</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2023 NN Ευρωπαϊκών Κρατικών Ομολόγων	1.717.384,230	33.164.208,47
<u>Ζημιές Περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023</u>		<u>-304.018,91</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		32.860.189,56
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	30.016.975,70	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	29.047.723,51	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>	<u>-969.252,190</u>	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	2.843.213,86	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	2.843.241,30	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>	<u>27,440</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-969.224,75
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		31.890.964,81
(Μερίδια 1,717,384.230 * 18.5695 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου	-304.018,91
Ζημιές εις Κεφάλαιο	-304.018,91

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023		ΧΡΗΣΗ 2022		ΧΡΗΣΗ 2021	
	01.01.	-31.12.23	01.01.	-31.12.22	01.01.	-31.12.21
ΝΝ Ευρωπαϊκών Κρατικών Ομολόγων						
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		31.890.964,81		27.728.838,11		31.960.612,01
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ		1.717.384,2300		1.551.069,7400		1.612.974,7540
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12		18,5695		17,8772		19,8147

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

Κατά την 31.12.2023, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν διατηρούσε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου. (Αρ. 61, παρ. 8 Ν.4099/2012)

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2023)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 20/01/2015	PTOTEKOE0011	OXI	CBBT	A3u		A-u
ITALY GOVERNMENT / IT / 02/03/2015	IT0005090318	OXI	CBBT	Baa3u		BBBu
ITALY GOVERNMENT / IT / 21/05/2014	IT0005024234	OXI	CBBT	Baa3u		BBBu
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 21/01/2016	PTOTETOE0012	OXI	CBBT	A3u		A-u
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 16/09/2008	ES00000121G2	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 25/05/2017	FR0013313582	OXI	CBBT	Aa2u		AA-u
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 25/11/2018	FR0013451507	OXI	CBBT			AA-u
HELLENIC REPUBLIC / GR / 16/07/2019	GR0118019679	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
CYPRUS GOVERNMENT / CY / 16/04/2020	XS2157184255	OXI	CBBT	Baa2	BBB	BBB
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 25/04/1998	FR0000571218	OXI	CBBT	Aa2u	NR	AA-u
ITALY GOVERNMENT / IT / 01/02/2019	IT0005365165	OXI	CBBT	Baa3u		
ITALY GOVERNMENT / IT / 25/07/2016	IT0005210650	OXI	CBBT	Baa3u		BBBu
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 15/08/2014	DE0001102366	OXI	CBBT	Aaa		AAAu
BELGIUM GOVERNMENT BOND / BE / 11/01/2016	BE0000337460	OXI	CBBT	NR		AAA-
ITALY GOVERNMENT / IT / 01/11/1996	IT0001086567	OXI	CBBT	Baa3u	NR	BBBu
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 07/07/2022	FR001400BKZ3	OXI	CBBT			AA-u
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 24/01/2017	FR0013234333	OXI	CBBT	Aa2u		AA-u
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17/01/2023	GR0124039737	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 12/04/2016	FR0013154044	OXI	CBBT	Aa2u		AA-u
AUSTRIA GOVERNMENT BOND / AT / 10/04/2013	AT0000A10683	OXI	CBBT	Aa1u	AA+	AA+u
EUROPEAN INVESTMENT BANK / LU / 24/09/2013	XS0975634204	OXI	CBBT	Aaa	AAA	AAA
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 21/09/2009	ES00000121S7	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
ITALY GOVERNMENT / IT / 27/04/2023	IT0005544082	OXI	CBBT			
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 19/03/2004	FR0010070060	OXI	CBBT	Aa2u	NR	AA-u

ITALY GOVERNMENT / IT / 11/02/2020	IT0005402117	OXI	CBBT			
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 31/01/2003	DE0001135226	OXI	CBBT	Aaa	NR	AAAu
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 06/05/2020	DE0001102515	OXI	CBBT	Aaa		AAAu
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 27/04/2022	DE0001102598	OXI	CBBT			AAAu
KFW / DE / 28/09/2022	DE000A30VM78	OXI	CBBT	Aaa	AAA	
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 27/01/2015	ES00000126Z1	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 24/02/2010	ES00000122E5	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2023

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

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	29.047.723,51	22.318.013,22	27.119.403,05
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.610.675,80	5.151.713,69	4.527.864,31
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	343.278,89	314.335,55	359.399,30
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	32.001.678,20	27.784.062,46	32.006.666,66
Υποχρεώσεις	-110.713,39	-44.752,39	-46.054,65
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	31.890.964,81	27.739.310,07	31.960.612,01
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.717.384,230	1.551.069,740	1.612.974,754
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	18,5695	17,8772	19,8147
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	29.047.723,51	22.318.013,22	27.119.403,05
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους	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	29.047.723,51	22.318.013,22	27.119.403,05

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2023

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

	<u>01.01.-31.12.23</u>	<u>01.01.-31.12.22</u>	<u>01.01.-31.12.21</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	685.969,68	582.189,48	652.611,21
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-494.762,09	308.714,59	30.056,10
Λοιπά εισοδήματα	4.798,02	1.784,95	9.748,36
Έξοδα διαχείρισης	-328.059,33	-370.011,02	-405.606,86
Έξοδα θεματοφύλακα	-29.823,60	-29.600,88	-32.448,85
Λοιπά έξοδα και φόροι	-142.141,59	-42.767,98	-30.753,32
Καθαρό εισόδημα	-304.018,91	450.309,14	223.606,64
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	3.577.279,58	366.043,26	1.445.042,59
Εξαγορές μεριδίων	-610.880,84	-1.522.751,57	-1.985.865,36
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-969.224,75	-2.458.499,66	-891.686,23
Σύνολο	1.997.173,99	-3.615.207,97	-1.432.509,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.693.155,08	-3.164.898,83	-1.208.902,36

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσεως, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών γίνεται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
Ειδικότερα :
α) Η αποτίμηση των Ομολόγων και του παραστατικού τίτλου δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των Τίτλων Α.Ε.Π του Ελληνικού Δημοσίου, έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 30.12.2022 με βάση τις τιμές Bloomberg BGN.
β) Η αποτίμηση των Ομολόγων εξωτερικού έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 30.12.2022 με βάση τις τιμές Bloomberg CBBT και BGN.
4. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 31.12.2023, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023-31.12.2023.
5. Η συνολική αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και επιμετρήθηκαν σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται σε 29.047.723,51 € και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
6. 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 29.12.2023.
7. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.
8. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 31.12.2023 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
9. Η Εταιρία, για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν χρησιμοποίησε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα στη διάρκεια του έτους και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
10. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
11. Η Εταιρία προκειμένου να υπολογίσει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο ακολουθεί τη μέθοδο της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative Value At Risk ή Relative VaR). Για τον υπολογισμό της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR) χρησιμοποιούνται δεδομένα ενός έτους, με 99% διάστημα εμπιστοσύνης, ένα μήνα διακράτηση χρηματοπιστωτικών μέσων και μέγιστη επιτρεπόμενη σχετική δυνητική ζημία που δεν θα ξεπερνά το 200% της σχετικής δυνητικής ζημίας του Δείκτη Αναφοράς, τα οποία ενσωματώνονται σε μεθοδολογία προσομοίωσης, γνωστή ως Monte Carlo.
Για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας, η Εταιρία χρησιμοποιεί ως δείκτη αναφοράς (benchmark) τον δείκτη Bloomberg Barclays Series-E Euro Government 3-10yr Bond Index (BERP30 Index) που περιλαμβάνει ομόλογα κυβερνητικών εκδοτών από την Ευρώπη.
Την 29.12.2023 το VaR του Α/Κ ήταν 653.754,27 ευρώ και το αντίστοιχο του Δείκτη Αναφοράς 694.364,72 ευρώ, δηλαδή η Σχετική Δυνητική Ζημία του Α/Κ ήταν 5,8% μικρότερη από αυτή του benchmark ή το 94,2% αυτού. Το υψηλότερο επίπεδο στο υπό εξέταση διάστημα ήταν το 103,8% στις 27.12.2023 (VaR χαρτοφυλακίου 661.246,47 ευρώ και VaR δείκτη αναφοράς 636.981,35 ευρώ). Το χαμηλότερο επίπεδο στο υπό εξέταση διάστημα ήταν το 38,1% στις 23.01.2023 (VaR χαρτοφυλακίου 275.719,98 ευρώ και VaR δείκτη αναφοράς 723.674,72 ευρώ). Η μέση τιμή διαμορφώθηκε στο 70,9% (μέσο VaR χαρτοφυλακίου 537.681,91 ευρώ και μέσο VaR δείκτη αναφοράς 758.744,20 ευρώ).
12. Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από την Εταιρία αποδοχές για την χρήση 2023:
α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρία στο προσωπικό της για την χρήση 2023 :
ανήλθε σε €305.476,34, εκ των οποίων €277.425,34 για σταθερές αποδοχές και €28.051,00 για μεταβλητές αποδοχές.
- β) Ο συνολικός αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών ανέρχεται σε : έξι (6) εργαζόμενους .
- γ) Το συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων / στελεχών της Εταιρίας είναι το εξής:
-Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν έλαβαν αμοιβές.
-Οι Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων και οι Υπεύθυνοι Υπηρεσιών Ελέγχου έλαβαν το συνολικό ποσό των €181.065,82, εκ των οποίων €157.217,82 για σταθερές αποδοχές και €23.848,00 για μεταβλητές αποδοχές.
-Τα υπόλοιπα στελέχη της Εταιρίας, που δεν αναφέρονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, έλαβαν το συνολικό ποσό των €124.410,52, εκ των οποίων €120.207,52 για σταθερές αποδοχές και €4.203,00 για μεταβλητές αποδοχές.
13. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει ως στόχο βιώσιμες επενδύσεις ή δεσμευτικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως ορίζονται στον κανονισμό (ΕΥ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Κανονισμός SFDR).

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διενεργείται από την ΝΝ Α.Ε.Δ.Α.Κ. (site: <https://www.nnhellas.gr/nn-aedak>)

Αθήνα 26/04/2024

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΝΝ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα, Ελλάδα
Τηλέφωνο +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της
NN Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων για λογαριασμό των μεριδιούχων του
Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31 Δεκεμβρίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του NN Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Διαχειρίστρια Εταιρεία») η οποία περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος 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), που 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 Διαχειρίσεως». 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 Διαχειρίσεως 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 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.

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, 29 Απριλίου 2024

ΚΡΜG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Θεμιστοκλής Δεσίκος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471