

11-ΝΝ Ευρωπαϊκό ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Κ.Α.Ενεργητικού
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 14/25/8.6.21 ΦΕΚ 902/Β/13.7.2001
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						
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ						
Λοιποί Τίτλοι σε EURO						
GGB GOVT 15.10.2042(GDP)-ΑΕΠ	1.260,000	0,2550		321,30	0,00 %	0,00 %
				321,30	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ				321,30	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				321,30	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				321,30	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				321,30	0,00 %	0,00 %
ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
TREASURY BILLS						
BTF GOVT T BILL 0 24.01.24	300.000,000	99,7890		299.367,00	4,35 %	4,36 %
PORTB GOVT T-BILL 0 19.01.24	150.000,000	99,8590		149.788,50	2,18 %	2,18 %
BGTB GOVT T-BILL 0 11.01.24	250.000,000	99,9200		249.800,00	3,63 %	3,64 %
RFTB GOVT T-BILL 0 13.02.24	350.000,000	99,5680		348.488,00	5,06 %	5,08 %
BOTS GOVT T-BILL 0 14.02.24	200.000,000	99,5780		199.156,00	2,89 %	2,90 %
BUBILL GOVT T-BILL 0 20.03.24	300.000,000	99,2240		297.672,00	4,33 %	4,34 %
SGLT GOVT T BILL 0 08.03.24	300.000,000	99,3290		297.987,00	4,33 %	4,34 %
SGLT GOVT T BILL 0 12.04.24	250.000,000	98,9680		247.420,00	3,60 %	3,60 %
BTF GOVT T BILL 0 17.04.24	300.000,000	98,9080		296.724,00	4,31 %	4,32 %
BUBILL GOVT T-BILL 0 19.06.24	250.000,000	98,3250		245.812,50	3,57 %	3,58 %
SGLT GVT T BILL 0 10.05.24	250.000,000	98,7040		246.760,00	3,59 %	3,59 %
BGTB GOVT T-BILL 0 09.05.24	250.000,000	98,6910		246.727,50	3,59 %	3,59 %
BOTS GOVT T-BILL 0 14.06.24	350.000,000	98,4130		344.445,50	5,00 %	5,02 %
BOTS GOVT T-BILL 0 12.07.24	300.000,000	98,1720		294.516,00	4,28 %	4,29 %
BGTB GOVT T BILL 0 11.07.24	300.000,000	98,1530		294.459,00	4,28 %	4,29 %
BTF GOVT T BILL 0 07.08.24	300.000,000	97,9310		293.793,00	4,27 %	4,28 %
BUBILL GOVT T-BILL 0 21.08.24	300.000,000	97,8080		293.424,00	4,26 %	4,27 %
BTF GOVT T BILL 0 02.10.24	250.000,000	97,4190		243.547,50	3,54 %	3,55 %
BTF GOVT T BILL 0 04.09.24	250.000,000	97,6540		244.135,00	3,55 %	3,56 %
BOTS GOVT T-BILL 0 13.09.24	300.000,000	97,6900		293.070,00	4,26 %	4,27 %
BUBILL GOVT T-BILL 0 16.10.24	250.000,000	97,3950		243.487,50	3,54 %	3,55 %
SGLT GOVT T BILL 0 08.11.24	150.000,000	97,2330		145.849,50	2,12 %	2,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				5.816.429,50	84,51 %	84,73 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK SA EUR	615.412,46	8,94 %	8,96 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ EUR	450.000,00	6,54 %	6,56 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	1.065.412,46	15,48 %	15,52 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	1.065.412,46	15,48 %	15,52 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
	6.882.163,26	99,99 %	100,25 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-3.963,08		-0,06 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-13.250,46		-0,19 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-17.213,54	-0,25 %	-0,25 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.864.949,72		100,00 %
(Μερίδια 2,016,223.633 * 3.4049 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	6.864.949,72	4.502.302,83	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ/ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	84,73	87,22	-2,49
TREASURY BILLS	84,73	87,22	-2,49

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023			
			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Ι. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		558,74	558,74
Β. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
Ι. Κέρδη/Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων		69.198,44	69.198,44
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
Ι. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-16.923,45	
ΙΙ. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-2.820,58	
ΙV. Φόροι		-21.453,76	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-4.199,13	
			-45.396,92
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ			
			0,00
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023			24.360,26

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023 - 31.12.2023

Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
NN Ευρωπαϊκό ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Κ.Α.Ενεργητικού		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2022	1.344.285,710	4.503.335,98
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023	1.554.499,541	5.239.882,72
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023</u>	<u>-882.561,618</u>	<u>-2.974.003,24</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2023 NN Ευρωπαϊκό ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Κ.	2.016.223,633	6.769.215,46
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023</u>		<u>24.360,26</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>6.793.575,72</u>
ΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	5.745.376,80	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	5.816.750,80	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>		<u>71.374,000</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	1.048.198,92	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	1.048.198,92	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>		<u>0,000</u>
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		<u>71.374,00</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>6.864.949,72</u>
(Μερίδια 2,016,223.633 * 3.4049 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	24.360,26
Κέρδη εις Κεφάλαιο	24.360,26

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023		ΧΡΗΣΗ 2022		ΧΡΗΣΗ 2021	
	01.01. -31.12.23	01.01. -31.12.23	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.21
NN Ευρωπαϊκό ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης Κ.Α.Ενεργητικού						
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.864.949,72	4.502.302,83	6.873.595,88			
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	2.016.223,6330	1.344.285,7100	2.034.054,7290			
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	3,4049	3,3492	3,3793			

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.

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2023)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Zero Coupon						
ITALY GOVERNMENT / IT / 12/07/2023	IT0005555963	OXI	CBBT			
ITALY GOVERNMENT / IT / 10/02/2023	IT0005532988	OXI	CBBT			

SPAIN LETRAS DEL TESORO / ES / 09/05/2023	ES0L02405105	OXI	CBBT
BELGIUM GOVERNMENT TREASURY BILL BGTB / BE / 09/05/2023	BE0312794663	OXI	CBBT
ITALY GOVERNMENT / IT / 09/06/2023	IT0005549388	OXI	CBBT
BELGIUM GOVERNMENT TREASURY BILL BGTB / BE / 11/07/2023	BE0312795678	OXI	CBBT
FRANCE GOVERNMENT TREASURY BILL BTF / FR / 14/08/2023	FR0127921320	OXI	CBBT
FRANCE GOVERNMENT TREASURY BILL BTF / FR / 24/04/2023	FR0127921064	OXI	CBBT
GERMAN GOVERNMENT TREASURY BILL BUBILL / DE / 21/08/2023	DE000BU0E089	OXI	CBBT
FRANCE GOVERNMENT TREASURY BILL BTF / FR / 09/10/2023	FR0128071059	OXI	CBBT
FRANCE GOVERNMENT TREASURY BILL BTF / FR / 11/09/2023	FR0127921338	OXI	CBBT
ITALY GOVERNMENT / IT / 12/09/2023	IT0005561458	OXI	CBBT
GERMAN GOVERNMENT TREASURY BILL BUBILL / DE / 16/10/2023	DE000BU0E105	OXI	CBBT
SPAIN LETRAS DEL TESORO / ES / 07/11/2023	ES0L02411087	OXI	CBBT
SPAIN LETRAS DEL TESORO / ES / 11/04/2023	ES0L02404124	OXI	CBBT
GERMAN GOVERNMENT TREASURY BILL BUBILL / DE / 20/03/2023	DE000BU0E030	OXI	CBBT
FRANCE GOVERNMENT TREASURY BILL BTF / FR / 30/01/2023	FR0127613497	OXI	CBBT
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 18/01/2023	PTPBTRGE0032	OXI	CBBT
SPAIN LETRAS DEL TESORO / ES / 07/03/2023	ES0L02403084	OXI	CBBT
BELGIUM GOVERNMENT TREASURY BILL BGTB / BE / 10/01/2023	BE0312792642	OXI	CBBT
FINNISH T-BILL / FI / 14/03/2023	FI4000549621	OXI	CBBT
GERMAN GOVERNMENT TREASURY BILL BUBILL / DE / 19/06/2023	DE000BU0E063	OXI	CBBT

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	5.816.750,80	3.927.142,20	5.061.305,62
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.065.412,46	579.956,89	1.817.020,71
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.882.163,26	4.507.099,09	6.878.326,33
Υποχρεώσεις	-17.213,54	-4.796,26	-4.730,45
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.864.949,72	4.502.302,83	6.873.595,88
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.016.223,633	1.344.285,710	2.034.054,729
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	3,4049	3,3492	3,3793
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	5.816.750,80	3.927.142,20	5.061.305,62
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	5.816.750,80	3.927.142,20	5.061.305,62

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	0,00	0,00	0,00

Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	69.198,44	-36.253,99	-30.211,41
Λοιπά εισοδήματα	558,74	210,20	4.553,07
Έξοδα διαχείρισης	-16.923,45	-18.816,72	-26.142,78
Έξοδα θεματοφύλακα	-2.820,58	-2.688,10	-3.734,68
Λοιπά έξοδα και φόροι	-25.652,89	-6.368,95	-5.468,45
Καθαρό εισόδημα	<u>24.360,26</u>	<u>-63.917,56</u>	<u>-61.004,25</u>

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	5.239.882,74	2.340.663,97	1.201.320,09
Εξαγορές μεριδίων	-2.974.003,24	-4.662.229,98	-2.285.998,39
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	71.374,00	<u>715,43</u>	<u>-5.055,85</u>
Σύνολο	<u>2.337.253,50</u>	<u>-2.320.850,58</u>	<u>-1.089.734,15</u>

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>2.361.613,76</u>	<u>-2.384.768,14</u>	<u>-1.150.738,40</u>
--	----------------------------	-----------------------------	-----------------------------

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 του παραστατικού τίτλου δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των Τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 29.12.2023 με βάση τις τιμές Bloomberg BGN.
β) Η αποτίμηση των Κρατικών Εντόκων Γραμματίων (Treasury Bills) εξωτερικού έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 29.12.2023 με βάση τις τιμές Bloomberg CBBT.
4. Η συνολική αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και επιμετρήθηκαν σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται σε 5.816.750,80 € και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
5. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.
6. 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.
7. 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.
8. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
9. Η Εταιρία προκειμένου να υπολογίσει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο ακολουθεί τη μέθοδο της Απόλυτης Δυνητικής Ζημιάς (Absolute Value At Risk ή Absolute VaR). Για τον υπολογισμό της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute 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 ζημιάς του Δείκτη Αναφοράς, τα οποία ενσωματώνονται σε μεθοδολογία προσομοίωσης, γνωστή ως Monte Carlo.
Την 29.12.2023 το απόλυτο VaR του Α/Κ ήταν 2.861,06 ευρώ, ήτοι το 0,042% του καθαρού ενεργητικού. Το μεγαλύτερο επίπεδο στο υπό εξέταση διάστημα ήταν το 0,056% στις 9.11.2023 (VaR χαρτοφυλακίου 3.427,43 ευρώ. Το μικρότερο ανήλθε στο 0,033% στις 17.02.2023 (VaR χαρτοφυλακίου 1.558,49 ευρώ). Η μέση τιμή διαμορφώθηκε στο 0,046% (μέσο VaR χαρτοφυλακίου 2.613,70 και μέσο καθαρό ενεργητικό περιόδου 5.641.969 ευρώ).
10. 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.
11. 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 NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. (site: <https://www.nnhellas.gr/nn-aedak>)

Αθήνα 26/04/2024

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ NN 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 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» (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 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» 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

ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Θεμιστοκλής Δεσίκος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471