

20-ΝΝ Ελληνικών Ομολόγων

ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ: 116/21.7.1992 ΦΕΚ: 504/Β/6.8.92

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. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εταιρικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
COSTAMARE 25/05/2026 2,70%	73.000,000	95,0000		69.350,00	2,60 %	2,61 %
EVHECO 16.11.2028 2,45%	106.000,000	90,0000		95.400,00	3,57 %	3,59 %
PRODEA REAL ESTATE INV 20.07.2028 2,3%	100.000,000	87,5000		87.500,00	3,28 %	3,29 %
				252.250,00	9,45 %	9,48 %
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
GGB GOVT 30.01.33 3,90%	70.534,000	106,1520		74.873,25	2,81 %	2,81 %
GGB GOVT 30.01.37 4,00%	170.000,000	105,2610		178.943,70	6,71 %	6,73 %
GGB GOVT 30.01.42 4,20%	190.000,000	106,7370		202.800,30	7,60 %	7,62 %
GGB GOVT 23.07.26 1,875%	50.000,000	98,9300		49.465,00	1,85 %	1,86 %
GGB GOVT 12.03.29 3,875%	300.000,000	106,5410		319.623,00	11,98 %	12,02 %
GGB GOVT 04.02.35 1.875%	315.000,000	86,5090		272.503,35	10,21 %	10,25 %
GGB GOVT 18.06.31 0,75%	30.000,000	85,4000		25.620,00	0,96 %	0,96 %
GGB GOVT 18.06.32 1,75%	70.000,000	90,9070		63.634,90	2,38 %	2,39 %
PPCGA 31.07.28 3,375%	100.000,000	93,7300		93.730,00	3,51 %	3,52 %
GGB GOVT 15.06.33 4,25%	270.000,000	109,6110		295.949,70	11,09 %	11,13 %
GGB GOVT 18.06.30 1,5%	85.000,000	91,9750		78.178,75	2,93 %	2,94 %
GGB GOVT 18.07.38 4,375%	100.000,000	109,7480		109.748,00	4,11 %	4,13 %
GGB GOVT 30.01.28 3,75%	300.000,000	104,7690		314.307,00	11,78 %	11,82 %
				2.079.376,95	77,92 %	78,18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.331.626,95	87,37 %	87,66 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ						
Λοιποί Τίτλοι σε EURO						
GGB GOVT 15.10.2042(GDP)-ΑΕΠ	13.188,000	0,2550		3.362,94	0,13 %	0,13 %
				3.362,94	0,13 %	0,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ				3.362,94	0,13 %	0,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.334.989,89	87,50 %	87,79 %
ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
Εταιρικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
MYTILINEOS 30.10.26 2,25%	100.000,000	95,1270		95.127,00	3,56 %	3,58 %
				95.127,00	3,56 %	3,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				95.127,00	3,56 %	3,58 %

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

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	95.127,00	3,56 %	3,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	2.430.116,89	91,06 %	91,36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	2.430.116,89	91,06 %	91,36 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	54.557,61	2,04 %	2,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	54.557,61	2,04 %	2,05 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK SA EUR	183.988,86	6,89 %	6,92 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	183.988,86	6,89 %	6,92 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	183.988,86	6,89 %	6,92 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.668.663,36	99,99 %	100,33 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-3.118,90		-0,12 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-5.693,09		-0,21 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-8.811,99	-0,33 %	-0,33 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.659.851,37		100,00 %
(Μερίδια 128,436.591 * 20.7095 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	2.659.851,37	2.087.711,59	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	91,37 %	85,58 %	5,79 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	87,66 %	76,75 %	10,91 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0,13 %	0,11 %	0,02 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	3,58 %	8,72 %	-5,14 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	81,34
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	2.390,58
III. Έσοδα Ομολόγων Ελληνικών Δανείων	68.937,87
	71.409,79
B. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη/Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων	-23.969,58
	-23.969,58

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

Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-25.961,26
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-708,03
IV. Φόροι	-9.688,74
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-1.775,74

-38.133,77**Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ****0,00****ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023****9.306,44****ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023 - 31.12.2023****I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****ΜΕΡΙΔΙΑ****ΑΞΙΑ ΣΕ EUR****NN Ελληνικών Ομολόγων**

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2022	109.542,461	2.263.013,93
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023	28.965,287	564.612,20
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023	-10.071,157	-196.067,46
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2023 NN Ελληνικών Ομολόγων	128.436,591	2.631.558,67
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023</u>		9.306,44
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		2.640.865,11

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς**

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	2.411.130,63	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	2.430.116,89	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>		18.986,260
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	229.734,48	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	229.734,48	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>		0,000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιτών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		18.986,26

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**2.659.851,37****(Μερίδια 128,436.591 * 20.7095 EUR)****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	9.306,44
Κέρδη εις Κεφάλαιο	9.306,44

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.-31.12.22	01.01.-31.12.21	01.01.-31.12.21	01.01.-31.12.21
NN Ελληνικών Ομολόγων						
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.659.851,37	2.087.711,59	2.087.711,59	2.794.350,00		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	128.436,5910	109.542,4610	109.542,4610	125.386,3310		
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	20,7095	19,0585	19,0585	22,2859		

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 Σταθερού Επιτοκίου						
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0138015814	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 16/07/2019	GR0118019679	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
MYTILINEOS HOLDINGS SA / GR / 23/04/2021	XS2337604479	OXI	CBBT	BB	BB+	
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
COSTAMARE PARTICIPATIONS / CY / 25/05/2021	GRC521121485	OXI	CBBT			
ELVALHALCOR SA / GR / 09/11/2021	GRC281121BD8	OXI	CBBT			
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20/07/2021	GRC5091217D9	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 19/01/2022	GR0124038721	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
PUBLIC POWER CORP SA / GR / 14/07/2021	XS2359929812	OXI	CBBT	BB-		BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17/01/2023	GR0124039737	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 09/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 11/07/2023	GR0128017747	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	CBBT	Ba14	BBB-	BBB-

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2023

(Ν.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	2.430.116,89	1.786.551,36	2.486.821,67
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	183.988,86	264.430,54	264.853,49
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	54.557,61	40.330,06	48.681,99
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2.668.663,36	2.091.311,96	2.800.357,15
Υποχρεώσεις	-8.811,99	-2.807,55	-6.007,15
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>2.659.851,37</u>	<u>2.088.504,41</u>	<u>2.794.350,00</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	128.436,591	109.542,461	125.386,331
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	20,7095	19,0585	22,2859
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	2.430.116,89	1.786.551,36	2.486.821,67
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	<u>2.430.116,89</u>	<u>1.786.551,36</u>	<u>2.486.821,67</u>

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

(Ν.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	71.328,45	58.224,32	155.085,73
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-23.969,58	37.257,83	289.839,33
Λοιπά εισοδήματα	81,34	0,00	26,65
Έξοδα διαχείρισης	-25.961,26	-23.261,31	-61.737,47
Έξοδα θεματοφύλακα	-708,03	-697,85	-1.852,11
Λοιπά έξοδα και φόροι	-11.464,48	-3.517,60	-5.880,43
Καθαρό εισόδημα	<u>9.306,44</u>	<u>68.005,39</u>	<u>375.481,70</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	564.612,20	51.977,97	166.759,34
Εξαγορές μεριδίων	-196.067,46	-368.438,32	-3.587.235,83
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	18.986,26	<u>-174.509,53</u>	<u>-528.656,73</u>
Σύνολο	<u>387.531,00</u>	<u>-490.969,88</u>	<u>-3.949.133,22</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>396.837,44</u>	<u>-422.964,49</u>	<u>-3.573.651,52</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 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.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- 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 Ομολόγων εσωτερικού έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 29.12.2023 με βάση τιμές Bloomberg CBBT και EXCH.
- 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.
- Η συνολική αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και επιμετρήθηκαν σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται σε 2.430.116,89€ και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
- Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού
- 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.
- 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.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- 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 Greece Government >1yr Bond Index (BEGCGA Index) που περιλαμβάνει όλο το εύρος των εκδόσεων των ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων.
Την 29.12.2023 το VaR του Α/Κ ήταν 59.934,80 ευρώ και το αντίστοιχο του Δείκτη Αναφοράς 62.553,33 ευρώ, δηλαδή η Σχετική Δυνητική Ζημία του Α/Κ ήταν 4,2% μικρότερη από αυτή του benchmark ή το 95,8% αυτού. Το υψηλότερο επίπεδο στο υπό εξέταση διάστημα ήταν το 106,1% στις 25.7.2023 (VaR χαρτοφυλακίου 76.942,18 ευρώ και VaR δείκτη αναφοράς 72.493,92 ευρώ). Το μικρότερο ανήλθε στο 58,9% στις 1.02.2023 (VaR χαρτοφυλακίου 45.870,00 ευρώ και VaR δείκτη αναφοράς 77.907,53 ευρώ). Η μέση τιμή διαμορφώθηκε στο 84,5% (μέσο VaR χαρτοφυλακίου 58.495,35 ευρώ και μέσο VaR δείκτη αναφοράς 69.231,71 ευρώ).
- 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.
- Ο συνολικός αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών ανέρχεται σε : έξι (6) εργαζόμενους .
- 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.

12. 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 ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ 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 ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ 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

ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Θεμιστοκλής Δεσίκος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471