



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS
SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2024

ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO
 Αρ.Εγκρ. Ε.Κ.6/597/3.10.2005 ΦΕΚ 1452 Β/21.10.2005
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.
 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2023
 (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 Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΙΚΑ						
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	13.000.000	59,4700		773.110,00	1,34 %	1,35 %
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	800.000.000	7,7750		6.220.000,00	10,75 %	10,82 %
ISHARES MSCI CHINA USD ACC	1.250.000.000	3,5525		4.440.625,00	7,68 %	7,73 %
FRK FTSE KOREA UCITS ETF	165.000.000	31,2150		<u>5.150.475,00</u>	8,91 %	8,96 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>16.584.210,00</u>	28,68 %	28,86 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>16.584.210,00</u>	28,68 %	28,86 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>16.584.210,00</u>	28,68 %	28,86 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΙΚΑ USD						
ABERDEEN GLOBAL ASIA PACIFIC EQUITY FUND	5.302,428	97,4925	516.946,96	<u>468.503,68</u>	0,81 %	0,82 %
				468.503,68	0,81 %	0,82 %
ΜΕΤΟΧΙΚΑ EUR						
SCHRODER INT EME ASIA-CE-ACC	154.839,600	46,9761		7.273.760,53	12,57 %	12,65 %
FIRST ST INDIAN SUB-VI ACC	359.798,948	16,5859		5.967.589,37	10,32 %	10,38 %
GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY PORTFOLIO	49.229,452	24,5600		1.209.075,34	2,09 %	2,10 %
INVESCO-ASIA EQUITY-Z EURACC	307.385,712	24,5200		7.537.097,66	13,02 %	13,12 %
JPM ASEAN EQUITY-CACC	22.950,808	156,1600		3.583.998,18	6,20 %	6,24 %
JPMORGAN FUNDS-GREATER CHINA FUND	7.252,158	136,3400		988.759,22	1,71 %	1,72 %
SCHRODER INT-GRT CHINA-C EURA	97.853,130	61,7600		<u>6.043.409,31</u>	10,45 %	10,51 %
				32.603.689,61	56,36 %	56,72 %
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ						
FRANKLIN INDIA FUND I ACC EUR	91.571,404	78,5500		7.192.933,78	12,44 %	12,51 %
				7.192.933,78	12,44 %	12,51 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>40.265.127,07</u>	69,61 %	70,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>40.265.127,07</u>	69,61 %	70,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>40.265.127,07</u>	69,61 %	70,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>56.849.337,07</u>	98,29 %	98,91 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ						
ALPHA BANK EUR				946.183,53	1,64 %	1,65 %
ALPHA BANK USD		20.242,22	0,90628965	18.345,31	0,03 %	0,03 %
ALPHA BANK DKK		0,03	0,134172358	0,00	0,00 %	0,00 %
CITIBANK EUR				15.752,35	0,03 %	0,03 %
CITIBANK USD		1.398,67	0,90628965	1.267,60	0,00 %	0,00 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR				<u>5.000,00</u>	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ				<u>986.548,79</u>	1,71 %	1,72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				<u>986.548,79</u>	1,71 %	1,72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				<u>57.835.885,86</u>	100,00 %	100,63 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-202.760,61		-0,36 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				<u>-155.220,89</u>		-0,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				<u>-357.981,50</u>		-0,63 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				<u>57.477.904,36</u>		100,00 %

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Classic	31.338.717,68
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic	1.121.302,907
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic	27,9485
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Institutional	26.139.186,68
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Institutional	877.096,588
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Institutional	29,8019

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2023 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)

	31.12.2023	31.12.2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	57.477.904,36	44.673.245,89	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,91 %	94,78 %	4,13 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	28,86 %	24,94 %	3,92 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	70,05 %	69,84 %	0,21 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	<u>2.757,32</u>	2.757,32
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	825.085,43	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-1.530.156,83</u>	-705.071,40
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	133.876,57	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	1.597,31	
III. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-102,98</u>	135.370,90
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-28,30</u>	-28,30
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-888.244,39	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-85.273,90	
III. Φόροι	-269.476,89	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-2.101,30	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-37.119,28</u>	-1.282.215,76
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023		<u>-1.849.187,24</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023 - 31.12.2023
 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	1.095.773,483	28.308.317,04
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	317.507,319	8.895.191,60
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	-291.977,895	-8.142.447,95
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023		<u>-1.008.233,64</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Classic	1.121.302,907	28.052.827,05
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	457.602,758	16.067.540,29
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	523.261,937	16.237.227,01
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 31.12.2023	-103.768,107	-3.073.050,61
Ζημιές Χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023		<u>-840.953,60</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA METOXIKO Institutional	877.096,588	28.390.763,09
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2023		56.443.590,14
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	55.814.848,37	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>56.849.337,07</u>	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		1.034.488,70
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	628.741,77	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	628.567,29	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>		<u>-174,48</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		1.034.314,22
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023		57.477.904,36

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) χρήσεως
Ζημιές σε Κεφάλαιο-1.849.187,24
-1.849.187,24

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	31.338.717,68	31.007.610,41	43.910.940,33
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.121.302,907	1.095.773,483	1.312.910,991
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	27,9485	28,2975	33,4455
ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	26.139.186,68	13.665.635,48	771.198,98
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	877.096,588	457.602,758	22.074,360
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	29,8019	29,8635	34,9364

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

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 31.12.2023, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 31.12.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- CITIBANK	17.019,95	0,03
-- Cash	17.019,95	0,03
- Alpha Services and Holdings SA	964.528,84	1,68
-- Cash	964.528,84	1,68
- Goldman Sachs Group Inc/The	1.209.075,34	2,10
-- Mutual Funds	1.209.075,34	2,10
- COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	5.967.589,37	10,38
-- Mutual Funds	5.967.589,37	10,38
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	5.000,00	0,01
-- Cash	5.000,00	0,01
- Attica Publications SA	773.110,00	1,35
-- Mutual Funds	773.110,00	1,35
- Ishares MSCI China A UCITS ETF	4.440.625,00	7,73
-- Mutual Funds	4.440.625,00	7,73
- Schroder ISF Emerging Asia	7.273.760,53	12,65
-- Mutual Funds	7.273.760,53	12,65
- ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	12.263.409,31	21,34
-- Mutual Funds	12.263.409,31	21,34
- ABERDEEN ASSET MGNT PLC	468.503,68	0,82
-- Mutual Funds	468.503,68	0,82
- INVESCO LTD	7.537.097,66	13,11
-- Mutual Funds	7.537.097,66	13,11
- FRANKLIN RESOURCES INC	7.192.933,78	12,51
-- Mutual Funds	7.192.933,78	12,51
- JPMORGAN FUNDS -ASEAN EQUITY	3.583.998,18	6,24
-- Mutual Funds	3.583.998,18	6,24
- Franklin FTSE Korea UCITS ETF	5.150.475,00	8,96
-- Mutual Funds	5.150.475,00	8,96
- JPMORGAN FUNDS-GREATER CHINA FUND	988.759,22	1,72
-- Mutual Funds	988.759,22	1,72

ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Οι προμήθειες διαθέσεως και εξαγοράς των μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. είναι μηδενικές. Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς αυτούς παρατίθεται παρακάτω:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	0,60%
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	0,65%
ISHARES MSCI CHINA USD ACC	0,28%
FRK FTSE KOREA UCITS ETF	0,09%
ABERDEEN GLOBAL ASIA PACIFIC EQUITY FUND	1,00%
SCHRODER INT-GRT CHNA-C EURA	1,00%
SCHRODER INT EME ASIA-CE-ACC	1,00%
FIRST ST INDIAN SUB-VI ACC	1,00%
INVESCO-ASIA EQUITY-Z EURACC	0,75%
JPM ASEAN EQUITY-CACC	0,09%
JPMORGAN FUNDS-GREATER CHINA FUND	0,75%
GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY PORTFOLIO	0,85%
FRANKLIN INDIA FUND I ACC EUR	0,70%

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
MAX VAR 2023
MIN VAR 2023
AVERAGE VAR 2023
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2023 (μέσος όρος έτους)

ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΔΕΙΚΤΗΣ
89,2%
53,7%
71,7%
-

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2023
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	56.849.337,07	42.341.894,54	43.422.815,46
Καταθέσεις σε τράπεζες	986.548,79	1.129.098,42	1.288.555,75
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	1.337.073,40	133.851,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	57.835.885,86	44.808.066,36	44.845.222,21
Υποχρεώσεις	-357.981,50	-134.820,47	-163.082,90
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	57.477.904,36	44.673.245,89	44.682.139,31
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	1.998.399,495	1.553.376,241	1.334.985,351
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Classic	1.121.302,907	1.095.773,483	1.312.910,991
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	27,9485	28,2975	33,4455
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Institutional	877.096,588	457.602,758	22.074,360
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	29,8019	29,8635	34,9364
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	0,00	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. Λοιπά μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	56.849.337,07	42.341.894,54	43.422.815,46
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	56.849.337,07	42.341.894,54	43.422.815,46

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Χρήσεως 01.01.2023 έως 31.12.2023
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.12.23	01.01.-31.12.22	01.01.-31.12.21
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.757,32	37.933,10	34.659,53
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-705.071,40	916.283,64	2.604.005,54
Λοιπά εισοδήματα	135.342,60	2.307.224,54	105.392,07
Έξοδα διαχείρισης	-888.244,39	-863.310,20	-1.011.931,86
Έξοδα θεματοφύλακα	-85.273,90	-74.298,72	-76.487,71
Λοιπά έξοδα και φόροι	-308.697,47	-104.939,84	-76.256,48
Καθαρό εισόδημα	-1.849.187,24	2.218.892,52	1.579.381,09
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	25.132.418,61	21.664.449,19	28.131.063,54
Εξαγορές μεριδίων	-11.215.498,56	-13.358.425,12	-23.475.356,76
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	736.925,66	-10.533.810,01	-77.444,04
Σύνολο	14.653.845,71	-2.227.785,94	4.578.262,74
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	12.804.658,47	-8.893,42	6.157.643,83

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 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.
- Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων και μη σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 29.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία).
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 29.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία).
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 31.12.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023.
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2023 - 31.12.2023 η αξία των μεριδίων εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως την 31.12.2022.
- Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.

7. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	56.849.337,07	-	-	56.849.337,07
Σύνολο	56.849.337,07	-	-	56.849.337,07

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.

8. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77

Το 2023, η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαμορφώθηκε στο -1,2% (Classic share class), έναντι -0,1% του δείκτη αναφοράς. Το 2023 σηματοδότησε επιστροφή σε θετικές αποδόσεις τόσο των χρηματιστηριακών όσο και των ομολογιακών αγορών μετά από ένα δύσκολο 2022. Με τον συνδυασμό μιας σταθερής Αμερικανικής οικονομίας, ανάκαμψης των εταιρικών κερδών και της πιθανής παύσης των αυξήσεων των επιτοκίων από τη Fed, οι μετοχές κατέγραψαν σημαντική άνοδο κατά τη διάρκεια του χρόνου, με τον κλάδο της τεχνολογίας να υπερπαροδίδει σημαντικά λόγω των αυξανόμενων προσδοκιών για μειώσεις των επιτοκίων κατά τη διάρκεια του 2024, αλλά και της συνεχούς διάδοσης των τεχνολογιών τεχνητής νοημοσύνης. Στις Ασιατικές αγορές η Κίνα υποαπέδωσε σημαντικά καθώς η οικονομία της δεν κατάφερε να ικανοποιήσει τις προσδοκίες των αγορών για ανάκαμψη της κατόπιν της πανδημίας. Ως αποτέλεσμα οι διεθνείς επενδυτές ανακατεύθυναν τα κεφάλαιά τους στις αγορές τη Ινδίας (με τις σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης), της Ταϊβάν (που έχει εξελιχθεί σε παγκόσμιο τεχνολογικό κόμβο) και της Ιαπωνίας. Οι κυριότερες νέες επενδύσεις για το 2023 ήταν στα A/K JPM ASEAN Equity Fund, Goldman Sachs India Equity Portfolio και JPM Greater China Fund, ενώ ρευστοποιήθηκαν τα A/K FSSA China Growth Fund, Templeton Asian Growth Fund και Invesco Asian Equity Fund. Παράλληλα πραγματοποιήθηκε νέα τοποθέτηση στα διαπραγματευόμενα A/K FranklinLiberty FTSE Korea και iShares MSCI China, ενώ ρευστοποιήθηκαν τα iShares MSCI China και Xtrackers MSCI China. Το ενεργητικό υπό διαχείριση διαμορφώθηκε σταθερό στα 57,5 εκατ. ευρώ.

9. Σύμφωνα με το Αρ9.1, παρ.ΙΙ Αποφ.Επ. Κεφ.18/775/31.1.2017, παρουσιάζεται το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2023 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, το οποίο ανήλθε στα 2.762.005,18 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 48 (συμπερ.αποχωρήσεων).

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές	Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	450.167,51	52.340,00
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	77.358,36	-
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	126.393,69	12.520,00
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	838.672,60	81.550,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	1.072.723,02	50.280,00
	2.565.315,18	196.690,00

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει το πλαίσιο αποδοχών της Εταιρείας και εφαρμόζεται σε όλο το Προσωπικό με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Η Πολιτική είναι ευθυγραμμισμένη με την Πολιτική Αποδοχών της Alpha Bank Α.Ε. και των άλλων εταιρειών του Τραπεζικού Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η συνέπεια σε ενοποιημένη βάση.

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

Αθήνα, 26.04.2024

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

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

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762

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 FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023 (από 1.1. έως 31.12.2023) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως), 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 της χρήσεως, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA FUND OF FUNDS COSMOS STARS SILK ROUTE ASIA ΜΕΤΟΧΙΚΟ” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση 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), όπως αυτά 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 Διαχείρισεως”.

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 Διαχείρισεως 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 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 για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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, 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 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, 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 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 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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Κ. Τασιούλας

A.M. ΣΟΕΛ: 41061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



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

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

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