



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023

**ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2024

ALPHA TARGET MATURITY | 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 433 / 22.12.2022
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 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					
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ					
AEGEAN AIRLINES SA - GRC4951193D4	200.000	97,4000	194.800,00	0,05 %	0,05 %
GEK TERNA HLD ESTATE - GRC1451184D4	200.000	98,6806	<u>197.361,20</u>	0,05 %	0,05 %
			392.161,20	0,10 %	0,10 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ					
HELLENIC REPUBLIC - GR0118020685	50.000	99,3720	49.686,00	0,01 %	0,01 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0114032577	50.000	95,1340	47.567,00	0,01 %	0,01 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0118019679	50.000	98,9300	49.465,00	0,01 %	0,01 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0124034688	21.000.000	104,7690	22.001.490,00	5,78 %	5,80 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0124035693	85.000.000	106,5410	90.559.850,00	23,79 %	23,86 %
HELLENIC REPUBLIC - GR0114033583	16.750.000	105,5810	<u>17.684.817,50</u>	4,65 %	4,66 %
			130.392.875,50	34,25 %	34,35 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>130.785.036,70</u>	34,35 %	34,45 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>130.785.036,70</u>	34,35 %	34,45 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ					
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS					
FRENCH DISCOUNT T-BILL - FR0127921064	10.000.000	98,9080	9.890.800,00	2,60 %	2,61 %
FRENCH DISCOUNT T-BILL - FR0128070960	4.500.000	99,8570	<u>4.493.565,00</u>	1,18 %	1,18 %
			14.384.365,00	3,78 %	3,79 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			<u>14.384.365,00</u>	3,78 %	3,79 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
EUROBANK SA - XS2385386029	8.300.000	92,7580	7.698.914,00	2,02 %	2,03 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC - XS2731293168	10.000.000	100,0000	10.000.000,00	2,63 %	2,64 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC - XS2199268470	5.200.000	97,6960	5.080.192,00	1,33 %	1,34 %
SANIIKOS FINANCIAL HLDG - XS2367107856	13.500.000	93,7510	12.656.385,00	3,32 %	3,34 %
MYTILINEOS SA - XS2337604479	7.190.000	94,9750	6.828.702,50	1,79 %	1,80 %
PUBLIC POWER CORP - XS2359929812	18.149.000	93,7810	17.020.313,69	4,47 %	4,49 %
ALPHA BANK SA - XS2388172855	9.900.000	92,4960	9.157.104,00	2,41 %	2,41 %
HELLENIC PETROLEUM FINAN - XS2060691719	300.000	97,0320	291.096,00	0,08 %	0,08 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA - XS2400040460	19.500.000	95,7470	18.670.665,00	4,90 %	4,92 %
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2558592932	24.213.000	107,6790	26.072.316,27	6,85 %	6,87 %
PIRAEUS BANK SA - XS2559486019	2.000.000	105,9300	2.118.600,00	0,56 %	0,56 %
ALPHA BANK SA - XS2562213145	300.000	106,0060	318.018,00	0,08 %	0,08 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2355059168	17.576.000	91,8400	16.141.798,40	4,24 %	4,25 %
EUROBANK SA - XS2579816146	24.021.000	107,7890	25.891.995,69	6,80 %	6,82 %
INTESA SANPAOLO SPA - XS1785340172	10.000.000	93,3240	9.332.400,00	2,45 %	2,46 %
DEUTSCHE BANK AG - DE000A30V5C3	9.000.000	104,5330	9.407.970,00	2,48 %	2,48 %
ALPHA BANK SA - XS2586877446	23.300.000	104,2510	24.290.483,00	6,38 %	6,40 %
PIRAEUS BANK SA - XS2644936259	2.000.000	104,6010	2.092.020,00	0,56 %	0,55 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2648493570	700.000	102,5200	717.640,00	0,19 %	0,19 %
PIRAEUS BANK SA - XS2728486536	10.000.000	104,7440	10.474.400,00	2,75 %	2,76 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA - XS2364001151	300.000	94,6470	<u>283.941,00</u>	0,07 %	0,07 %
			214.544.954,55	56,36 %	56,54 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR					
UNICREDIT SPA - XS2577053825	9.000.000	104,4900	<u>9.404.100,00</u>	2,47 %	2,48 %
			9.404.100,00	2,47 %	2,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>223.949.054,55</u>	58,83 %	59,02 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>238.333.419,55</u>	62,61 %	62,81 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>369.118.456,25</u>	96,96 %	97,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			<u>369.118.456,25</u>	96,96 %	97,26 %

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	148.661,06	0,04 %	0,04 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>9.632.753,51</u>	2,53 %	2,54 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	<u>9.781.414,57</u>	2,57 %	2,58 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
ALPHA BANK EUR	484.017,68	0,13 %	0,13 %
CITIBANK EUR	<u>1.257.412,55</u>	0,34 %	0,34 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	<u>1.741.430,23</u>	0,47 %	0,47 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	<u>1.741.430,23</u>	0,47 %	0,47 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>380.641.301,05</u>	100,00 %	100,31 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-322.649,53		-0,09 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-840.939,89</u>		-0,22 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-1.163.589,42</u>		-0,31 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>379.477.711,63</u>		100,00 %
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Classic D	379.477.711,63		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic D	36.118.913,978		
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic D	10,5063		

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	379.477.711,63	0,00	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,26 %	0,00 %	97,26 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	34,45 %	0,00 %	34,45 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	3,79 %	0,00 %	3,79 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	59,02 %	0,00 %	59,02 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 10.01.2023- 31.12.2023

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	2.180,70	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	<u>13.995.068,99</u>	
		13.997.249,69
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.106.845,84	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-912.199,35</u>	
		194.646,49
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Συναλλαγματικές Διαφορές	-0,16	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>3.430,22</u>	
		3.430,06
Δ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-2.487.065,22	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-331.608,78	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-260,42	
IV. Φόροι	-1.388.435,29	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-804,75	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-38.080,15</u>	
		-4.246.254,61
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023		<u>9.949.071,63</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 10.01.2023 - 31.12.2023

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

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 10.01.2023	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 10.01.2023 - 31.12.2023	39.487.433,274	386.709.448,50
Μείον Εξαγορές μεριδίων 10.01.2023 - 31.12.2023	-3.368.519,296	-33.576.055,60
Κέρδη περιόδου 10.01.2023 - 31.12.2023		<u>9.949.071,63</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D	36.118.913,978	363.082.464,530
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2023		363.082.464,53
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	352.723.209,15	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>369.118.456,25</u>	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / Υποαξίας</u>		16.395.247,10
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	10.359.255,38	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>10.359.255,38</u>	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>		<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		16.395.247,10
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023		379.477.711,63

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 10.01.2023 - 31.12.2023

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη περιόδου 10.01.2023 - 31.12.2023	9.949.071,63
Κέρδη σε Κεφάλαιο	9.949.071,63

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	379.477.711,63	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	36.118.913,978	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,5063	0,0000	0,0000

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

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 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 %
- Eurobank Ergasias SA	35.306.712,56	9,30 %
-- Bonds	35.306.712,56	9,30 %
- CITIBANK	1.257.412,55	0,33 %
-- Cash	1.257.412,55	0,33 %
- National Bank of Greece SA	26.264.167,91	6,92 %
-- Bonds	26.264.167,91	6,92 %
- Alpha Services and Holdings SA	35.841.372,59	9,45 %
-- Bonds	35.357.354,91	9,32 %
-- Cash	484.017,68	0,13 %
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	33.748.225,08	8,89 %
-- Bonds	33.748.225,08	8,89 %
- Aegean Airlines SA	197.020,00	0,05 %
-- Bonds	197.020,00	0,05 %
- HELLENIC REPUBLIC	134.128.393,42	35,35 %
-- Bonds	134.128.393,42	35,35 %
- Titan Cement Co SA	15.169.833,30	4,00 %
-- Bonds	15.169.833,30	4,00 %
- FRANCE (GOVT OF)	14.384.365,00	3,79 %
-- Bonds	14.384.365,00	3,79 %
- GEK Terna Holding Real Estate Constructi	199.314,26	0,05 %
-- Bonds	199.314,26	0,05 %
- Mytilineos Holdings SA	6.856.114,38	1,81 %
-- Bonds	6.856.114,38	1,81 %
- Public Power Corp SA	17.277.235,47	4,55 %
-- Bonds	17.277.235,47	4,55 %

- INTESA SAN PAOLO SPA	9.469.626,78	2,50 %
-- Bonds	9.469.626,78	2,50 %
- MOTOR OIL FINANCE PLC	286.809,75	0,08 %
-- Bonds	286.809,75	0,08 %
- DEUTSCHE BANK	9.878.466,58	2,60 %
-- Bonds	9.878.466,58	2,60 %
- SANI/KOS FINANCIAL HLDG	13.006.541,25	3,43 %
-- Bonds	13.006.541,25	3,43 %
- Hellenic Petroleum SA	292.555,02	0,08 %
-- Bonds	292.555,02	0,08 %
- BANK OF CYPRUS PCL	17.111.311,08	4,51 %
-- Bonds	17.111.311,08	4,51 %
- UNICREDIT SPA	9.817.163,01	2,59 %
-- Bonds	9.817.163,01	2,59 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2023)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
Aegean Airlines SA / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH	NR
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 07/12/2023	XS2731293168	OXI	BVAL	BB
Eurobank Ergasias SA / GR / 14/09/2021	XS2385386029	OXI	BGN	BB
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19/07/2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/05/2021	GR0114032577	OXI	BGN	BB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 23/07/2019	GR0118019679	OXI	BGN	BB+
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 09/07/2020	XS2199268470	OXI	BGN	BB
Mytilineos Holdings SA / GR / 28/04/2021	XS2337604479	OXI	BGN	BB
Public Power Corp SA / GR / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
Alpha Services and Holdings SA / GR / 23/09/2021	XS2388172855	OXI	BGN	BB-
GEK Terna Holding Real Estate Constructi / GR / 04/04/2018	GRC1451184D4	OXI	EXCH	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	BGN	BB+
HELLENIC PETROLEUM FINAN / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	BGN	NR
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03/11/2021	XS2400040460	OXI	BGN	BB-
SANI/KOS FINANCIAL HLDG / LU / 22/07/2021	XS2367107856	OXI	BGN	CCC+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	BGN	BB+
National Bank of Greece SA / GR / 22/11/2022	XS2558592932	OXI	BGN	BB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 02/11/2022	XS2559486019	OXI	BGN	BB-
Alpha Services and Holdings SA / GR / 16/12/2022	XS2562213145	OXI	BGN	BB-
Alpha Services and Holdings SA / GR / 08/02/2023	XS2586877446	OXI	BVAL	BB-
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 16/06/2021	XS2355059168	OXI	BGN	BB
Eurobank Ergasias SA / GR / 19/01/2023	XS2579816146	OXI	BGN	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 29/03/2023	GR0114033583	OXI	BGN	BB+
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 12/03/2018	XS1785340172	OXI	BGN	BBB
UNICREDIT SPA / IT / 10/01/2023	XS2577053825	OXI	BGN	BBB
DEUTSCHE BANK / DE / 04/01/2023	DE000A30V5C3	OXI	BGN	BBB+
HELLENIC REPUBLIC / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	BGN	BB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 06/07/2023	XS2644936259	OXI	BGN	BB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 28/11/2023	XS2728486536	OXI	BGN	BB-
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18/07/2023	XS2648493570	OXI	BGN	BB
Ομόλογα Zero Coupon				
FRANCE (GOVT OF) / FR / 16/10/2023	FR0128070960	OXI	BGN	AA
FRANCE (GOVT OF) / FR / 24/04/2023	FR0127921064	OXI	BGN	AA

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)

ΑΠΟΛΥΤΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Δ/Υ

3,9%

1,6%

2,6%

-

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	369.118.456,25	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.741.430,23	0,00	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	9.781.414,57	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	380.641.301,05	0,00	0,00
Υποχρεώσεις	-1.163.589,42	0,00	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	379.477.711,63	0,00	0,00
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	36.118.913,978	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,5063	0,0000	0,0000

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	392.161,20	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	368.726.295,05	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	369.118.456,25	0,00	0,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 10.01.2023 έως 31.12.2023
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	10.01.-31.12.23	01.01.-31.12.22	01.01.-31.12.21
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	13.997.249,69	0,00	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	194.646,49	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα	3.430,06	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-2.487.065,22	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-331.608,78	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-1.427.580,61	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα	9.949.071,63	0,00	0,00
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	386.709.448,50	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-33.576.055,60	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	16.395.247,10	0,00	0,00
Σύνολο	369.528.640,00	0,00	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	379.477.711,63	0,00	0,00

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 Treasury-Bills εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 29.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία). Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
- Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 29.12.2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία). Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου από 10.01.2023 - 31.12.2023 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- 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 περιόδου 10.01.2023 - 31.12.2023.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Treasury-Bills εξωτερικού και των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όταν δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτά των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
- Με την υπ' αριθμ. 433/22.12.2022 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, το οποίο σύμφωνα με απόφαση της διοίκησης ξεκίνησε τη δραστηριότητα του την 10.01.2023. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των πέντε (5) ετών, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ.
- 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.
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής :

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομόλογα	354.734.091,25	-	-	354.734.091,25
Μέσα Χρηματαγοράς	14.384.365,00	-	-	14.384.365,00
Σύνολο	369.118.456,25	-	-	369.118.456,25

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

10. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77.

Το Α/Κ συστάθηκε στις 10.01.2023. Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των πέντε (5) ετών. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, εκφρασμένων σε ευρώ, που εκδίδουν εταιρείες με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα. Το 2023 η απόδοση του Α/Κ διαμορφώθηκε στο +5,05% και οφείλεται στην άνοδο της αξίας των κρατικών και εταιρικών ομολόγων από τα οποία αποτελείται το χαρτοφυλάκιο. Η άνοδος αυτή προήλθε από τις προσδοκίες για πτώση των επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες λόγω της ομαλοποίησης των πληθωριστικών πιέσεων.

11. Σύμφωνα με το Αρθ.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 TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023 (από 10.1. έως 31.12.2023) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” (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 TARGET MATURITY I 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” 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.