



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023**

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

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2024**

ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ  
ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 450/24.03.2023  
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
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b> (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>					
<b>ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR</b>					
GLENCORE CAP FIN DAC - XS2228892860	1.400.000	91,9770	1.287.678,00	3,20 %	3,21 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2648493570	1.000.000	102,5200	1.025.200,00	2,55 %	2,55 %
PUBLIC POWER CORP - XS2359929812	1.800.000	93,7810	1.688.058,00	4,19 %	4,21 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA - XS2400040460	200.000	95,7470	191.494,00	0,48 %	0,48 %
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2558592932	1.600.000	107,6790	1.722.864,00	4,27 %	4,29 %
PIRAEUS BANK SA - XS2559486019	2.500.000	105,9300	2.648.250,00	6,58 %	6,60 %
ALPHA BANK SA - XS2586877446	3.400.000	104,2510	3.544.534,00	8,80 %	8,83 %
BP CAPITAL MARKETS PLC - XS2135799679	1.000.000	98,0530	980.530,00	2,44 %	2,44 %
VOLKSWAGEN FIN SERV AG - XS2152061904	1.200.000	100,7320	1.208.784,00	3,00 %	3,01 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2355059168	2.000.000	91,8400	1.836.800,00	4,56 %	4,58 %
EUROBANK SA - XS2579816146	2.900.000	107,7890	3.125.881,00	7,77 %	7,79 %
MORGAN STANLEY - XS2548080832	1.100.000	104,6020	1.150.622,00	2,86 %	2,86 %
BAYER AG - XS2281343256	1.500.000	85,6470	1.284.705,00	3,19 %	3,20 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - XS2430998893	1.300.000	90,5880	1.177.644,00	2,93 %	2,94 %
COOPERATIEVE RABOBANK UA - XS2168285000	1.300.000	92,1090	1.197.417,00	2,97 %	2,98 %
HSBC HOLDINGS PLC - XS2388491289	1.500.000	87,6260	1.314.390,00	3,27 %	3,28 %
MACQUARIE GROUP LTD - XS2265371042	1.500.000	88,5320	1.327.980,00	3,30 %	3,31 %
BNP PARIBAS - FR0013508710	1.300.000	90,1880	1.172.444,00	2,91 %	2,92 %
UBS GROUP AG - CH0595205524	1.500.000	87,8560	1.317.840,00	3,27 %	3,29 %
AUTOSTRADE PER L'ITALIA - XS2434701616	1.300.000	91,8370	1.193.881,00	2,97 %	2,98 %
FRESENIUS MEDICAL CARE A - XS2530444624	1.100.000	101,5330	1.116.863,00	2,77 %	2,78 %
BANCO COMERC PORTUGUES - PTBCPEOM0069	1.000.000	93,3160	933.160,00	2,32 %	2,33 %
HONEYWELL INTERNATIONAL - XS1366026919	600.000	97,4800	584.880,00	1,45 %	1,46 %
INTESA SANPAOLO SPA - XS1785340172	1.300.000	93,3240	1.213.212,00	3,01 %	3,02 %
DEUTSCHE BANK AG - DE000A30V5C3	1.200.000	104,5330	1.254.396,00	3,12 %	3,13 %
TORONTO-DOMINION BANK - XS2565831943	1.000.000	101,0920	1.010.920,00	2,51 %	2,52 %
BANCO SANTANDER SA - XS2575952697	1.200.000	102,3040	1.227.648,00	3,05 %	3,06 %
ENEL FINANCE INTL NV - XS2531420656	500.000	103,2360	<u>516.180,00</u>	1,28 %	1,29 %
			<b>38.254.255,00</b>	<b>95,02 %</b>	<b>95,34 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR</b>					
CEZ AS - XS2461786829	600.000	96,0110	<u>576.066,00</u>	1,43 %	1,44 %
			<b>576.066,00</b>	<b>1,43 %</b>	<b>1,44 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>					
			<b>38.830.321,00</b>	<b>96,45 %</b>	<b>96,78 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
			<b>38.830.321,00</b>	<b>96,45 %</b>	<b>96,78 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
			<b>38.830.321,00</b>	<b>96,45 %</b>	<b>96,78 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>					
			<b>38.830.321,00</b>	<b>96,45 %</b>	<b>96,78 %</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			11.415,78	0,03 %	0,03 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>1.021.110,26</u>	2,54 %	2,55 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
			<b>1.032.526,04</b>	<b>2,57 %</b>	<b>2,57 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>					
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>					
ALPHA BANK EUR			179.511,80	0,45 %	0,45 %
CITIBANK EUR			<u>212.019,49</u>	0,53 %	0,54 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>					
			<b>391.531,29</b>	<b>0,98 %</b>	<b>0,99 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>					
			<b>391.531,29</b>	<b>0,98 %</b>	<b>0,99 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					
			<b>40.254.378,33</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,34 %</b>

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-44.635,87	-0,11 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-92.947,09	-0,23 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-137.582,96</b>	<b>-0,34 %</b>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	40.116.795,37	100,00 %
-----------------------------------	---------------	----------

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Classic D	40.116.795,37
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic D	3.790.623,963
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic D	10,5832

**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
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>40.116.795,37</b>	<b>0,00</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>96,78%</b>	<b>0,00</b>	<b>96,78%</b>
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	96,78%	0,00	96,78%

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 26.04.2023- 31.12.2023**

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	1.981,35	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	<u>918.181,06</u>	
		<b>920.162,41</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	34.950,76	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-22.086,32</u>	
		<b>12.864,44</b>
<b>Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>568,77</u>	
		<b>568,77</b>
<b>Δ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-252.577,04	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-25.257,68	
III. Φόροι	-114.444,52	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-210,00	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-6.689,46</u>	
		<b>-399.178,70</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023</b>		<b>534.416,92</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 26.04.2023 - 31.12.2023**  
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 26.04.2023	0,00	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 26.04.2023 - 31.12.2023	4.260.000,052	42.586.659,45
Μείον Εξαγορές μεριδίων 26.04.2023 - 31.12.2023	-469.376,089	-4.772.973,19
Κέρδη περιόδου 26.04.2023 - 31.12.2023		<u>534.416,92</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D	<b>3.790.623,963</b>	<b>38.348.103,18</b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2023</b>		<b>38.348.103,18</b>

<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	37.061.628,81	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>38.830.321,00</u>	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>	1.768.692,19	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	1.286.474,37	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>1.286.474,37</u>	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>	0,00	
<b>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού</b>		<b>1.768.692,19</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023</b>		<b>40.116.795,37</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 26.04.2023 - 31.12.2023**

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη περιόδου 26.04.2023 - 31.12.2023	534.416,92
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>534.416,92</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
<b>ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D</b>			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	40.116.795,37	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	3.790.623,963	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,5832	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	3.314.976,89	8,26
-- Bonds	3.314.976,89	8,26
- CITIBANK	212.019,49	0,53
-- Cash	212.019,49	0,53
- National Bank of Greece SA	1.735.541,60	4,33
-- Bonds	1.735.541,60	4,33
- Alpha Services and Holdings SA	3.926.508,81	9,79
-- Bonds	3.746.997,01	9,34
-- Cash	179.511,80	0,45
- BNP PARIBAS	1.182.793,39	2,95
-- Bonds	1.182.793,39	2,95
- Morgan Stanley	1.160.458,40	2,89
-- Bonds	1.160.458,40	2,89
- TORONTO-DOMINION BANK	1.012.804,95	2,52
-- Bonds	1.012.804,95	2,52
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	3.031.986,47	7,56
-- Bonds	3.031.986,47	7,56
- BANCO SANTANDER	1.272.237,04	3,17
-- Bonds	1.272.237,04	3,17
- Public Power Corp SA	1.713.539,25	4,27
-- Bonds	1.713.539,25	4,27
- INTESA SAN PAOLO SPA	1.231.051,48	3,07
-- Bonds	1.231.051,48	3,07
- Bayer AG	1.290.160,48	3,22
-- Bonds	1.290.160,48	3,22
- VOLKSWAGEN INTL FIN NV	2.539.119,79	6,33
-- Bonds	2.539.119,79	6,33
- DEUTSCHE BANK	1.317.128,88	3,28
-- Bonds	1.317.128,88	3,28
- BP CAPITAL MARKETS PLC	999.043,96	2,49
-- Bonds	999.043,96	2,49
- HONEYWELL INTERNATIONAL INC	596.456,71	1,49
-- Bonds	596.456,71	1,49
- HSBC Holdings PLC	1.316.990,78	3,28
-- Bonds	1.316.990,78	3,28
- UBS Group AG	1.321.035,21	3,29
-- Bonds	1.321.035,21	3,29
- Czech Republic	586.578,30	1,46
-- Bonds	586.578,30	1,46
- ENEL SPA	531.955,27	1,33
-- Bonds	531.955,27	1,33
- BANK OF CYPRUS PCL	2.920.333,34	7,28
-- Bonds	2.920.333,34	7,28
- AUTOSTRADE PER L ITALIA	1.213.616,96	3,03
-- Bonds	1.213.616,96	3,03
- FRESENIUS MEDICAL CARE A	1.128.858,56	2,81
-- Bonds	1.128.858,56	2,81
- BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	1.188.613,86	2,96
-- Bonds	1.188.613,86	2,96
- COOPERATIEVE RABOBANK UA	1.204.907,10	3,00
-- Bonds	1.204.907,10	3,00
- MACQUARIE GROUP LTD	1.332.340,66	3,32
-- Bonds	1.332.340,66	3,32
- BANCO COMERC PORTUGUES	946.022,02	2,36
-- Bonds	946.022,02	2,36

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2023)					
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite	
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>					
GLENCORE FINANCE EUROPE / IE / 10/09/2020	XS2228892860	OXI	BGN	BBB+	
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18/07/2023	XS2648493570	OXI	BGN	BB	
Public Power Corp SA / GR / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-	
CEZ AS / CZ / 30/03/2022	XS2461786829	OXI	BGN	BBB+	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03/11/2021	XS2400040460	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 / 08/02/2023	XS2586877446	OXI	BVAL	BB-	
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 02/04/2020	XS2135799679	OXI	BGN	A	
VOLKSWAGEN INTL FIN NV / DE / 30/03/2020	XS2152061904	OXI	BGN	BBB+	
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 16/06/2021	XS2355059168	OXI	BGN	BB	
Eurobank Ergasias SA / GR / 19/01/2023	XS2579816146	OXI	BGN	BB	
Morgan Stanley / US / 18/10/2023	XS2548080832	OXI	BGN	A	
Bayer AG / DE / 07/01/2021	XS2281343256	OXI	BGN	BBB	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / ES / 05/01/2022	XS2430998893	OXI	BGN	BBB+	
COOPERATIEVE RABOBANK UA / NL / 29/04/2020	XS2168285000	OXI	BGN	A-	
HSBC Holdings PLC / GB / 17/09/2021	XS2388491289	OXI	BGN	A-	
MACQUARIE GROUP LTD / AU / 25/11/2020	XS2265371042	OXI	BGN	A-	
BNP PARIBAS / FR / 14/04/2020	FR0013508710	OXI	BGN	A-	
UBS Group AG / CH / 16/02/2021	CH0595205524	OXI	BGN	A-	
AUTOSTRADE PER L ITALIA / IT / 18/01/2022	XS2434701616	OXI	BGN	BBB-	
FRESENIUS MEDICAL CARE A / DE / 12/09/2022	XS2530444624	OXI	BGN	BBB-	
BANCO COMERC PORTUGUES / PT / 29/09/2021	PTBPCPEOM0069	OXI	BGN	BBB-	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC / US / 15/02/2016	XS1366026919	OXI	BGN	A	
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 12/03/2018	XS1785340172	OXI	BGN	BBB	
DEUTSCHE BANK / DE / 04/01/2023	DE000A30V5C3	OXI	BGN	BBB+	
TORONTO-DOMINION BANK / CA / 06/12/2022	XS2565831943	OXI	BGN	A+	
BANCO SANTANDER / ES / 16/01/2023	XS2575952697	OXI	BGN	A	
ENEL FINANCE INTL SA / NL / 09/09/2022	XS2531420656	OXI	BGN	BBB	

## ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	ΑΠΟΛΥΤΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	Δ/Υ
MAX VAR 2023	3,4%
MIN VAR 2023	0,0%
AVERAGE VAR 2023	2,8%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2023 (μέσος όρος έτους)	-

**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	38.830.321,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	391.531,29	0,00	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.032.526,04	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>40.254.378,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Υποχρεώσεις	-137.582,96	0,00	0,00
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>40.116.795,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.790.623,963	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,5832	0,0000	0,0000
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	38.830.321,00	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. 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
<b>Σύνολο</b>	<b>38.830.321,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ** Περιόδου 26.04.2023 έως 31.12.2023  
 (N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>26.04. -31.12.23</u>	<u>01.01. -31.12.22</u>	<u>01.01. -31.12.21</u>
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	920.162,41	0,00	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	12.864,44	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα	568,77	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-252.577,04	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-25.257,68	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-121.343,98</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b><u>534.416,92</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	42.586.659,45	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-4.772.973,19	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>1.768.692,19</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>39.582.378,45</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b><u>40.116.795,37</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

**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 ομολόγων 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 26.04.2023 - 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 26.04.2023 - 31.12.2023.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων 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. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
- Με την υπ' αριθμ. 450/24.03.2023 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, το οποίο σύμφωνα με απόφαση της διοίκησης ξεκίνησε τη δραστηριότητα του την 26.04.2023. 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 ομόλογα 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 :

	<b>Κατηγορία 1</b>	<b>Κατηγορία 2</b>	<b>Κατηγορία 3</b>	<b>Σύνολο</b>
Ομολογίες	38.830.321,00	-	-	38.830.321,00
<b>Σύνολο</b>	<b>38.830.321,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38.830.321,00</b>

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.

9. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν.4099/ άρθρο 77.

Το Α/Κ συστάθηκε στις 26.04.2023. 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 +5,82% και οφείλεται στην άνοδο της αξίας των 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.

10. 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
	<b>2.565.315,18</b>	<b>196.690,00</b>

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 Διαχειρίσεως  
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

E.A. ΓΡΥΠΛΙΟΥ

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 II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

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

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσεως που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 (από 26.4. έως 31.12.2023) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TARGET MATURITY II 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 II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” κατά την 31<sup>η</sup> 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](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.