



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023

ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2024

ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
 ΑΠΟΦΑΣΗ 474 / 28.07.2023
 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
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					
LAMDA DEVELOPMENT - GRC2451207D1	1.069.000	93,2500	<u>996.842,50</u>	0,98 %	0,98 %
			996.842,50	0,98 %	0,98 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			996.842,50	0,98 %	0,98 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			996.842,50	0,98 %	0,98 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ					
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS					
FRENCH DISCOUNT T-BILL - FR0128070960	3.500.000	99,8570	<u>3.494.995,00</u>	3,43 %	3,44 %
			3.494.995,00	3,43 %	3,44 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			3.494.995,00	3,43 %	3,44 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
HSBC HOLDINGS PLC - XS2388491289	2.600.000	87,6260	2.278.276,00	2,24 %	2,24 %
MACQUARIE GROUP LTD - XS2265371042	2.500.000	88,5320	2.213.300,00	2,17 %	2,18 %
BNP PARIBAS - FR0013508710	2.500.000	90,1880	2.254.700,00	2,21 %	2,22 %
UBS GROUP AG - CH0595205524	2.700.000	87,8560	2.372.112,00	2,33 %	2,33 %
BANCO COMERC PORTUGUES - PTBCPEOM0069	2.100.000	93,3160	1.959.636,00	1,92 %	1,93 %
HONEYWELL INTERNATIONAL - XS1366026919	2.500.000	97,4800	2.437.000,00	2,39 %	2,40 %
ALPHA BANK SA - XS2640904319	4.200.000	106,2030	4.460.526,00	4,38 %	4,39 %
PIRAEUS BANK SA - XS2644936259	8.800.000	104,6010	9.204.888,00	9,04 %	9,06 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2648493570	8.200.000	102,5200	8.406.640,00	8,25 %	8,27 %
CIE DE SAINT-GOBAIN - XS2576245281	2.500.000	102,0580	2.551.450,00	2,51 %	2,51 %
KRAFT HEINZ FOODS CO - XS1405784015	2.500.000	96,5150	2.412.875,00	2,37 %	2,37 %
BANCO SANTANDER SA - XS2575952697	2.500.000	102,3040	2.557.600,00	2,51 %	2,52 %
MORGAN STANLEY - XS2595028536	2.500.000	103,8130	2.595.325,00	2,55 %	2,55 %
JPMORGAN CHASE & CO - XS1835955474	2.500.000	93,4550	2.336.375,00	2,29 %	2,30 %
ING GROEP NV - XS2624976077	2.500.000	102,9970	2.574.925,00	2,53 %	2,53 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA - XS2364001151	200.000	94,6470	189.294,00	0,19 %	0,19 %
EUROBANK SA - XS2385386029	1.100.000	92,7580	1.020.338,00	1,00 %	1,00 %
ALPHA BANK SA - XS2724940619	2.500.000	101,6870	2.542.175,00	2,50 %	2,50 %
EUROBANK SA - XS2338193019	1.200.000	94,4560	1.133.472,00	1,11 %	1,12 %
GLENCORE CAP FIN DAC - XS2228892860	2.500.000	91,9770	2.299.425,00	2,26 %	2,25 %
ENEL FINANCE INTL NV - XS2531420656	2.500.000	103,2360	2.580.900,00	2,53 %	2,53 %
PUBLIC POWER CORP - XS2314265237	200.000	99,4660	198.932,00	0,20 %	0,20 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC - XS2199268470	100.000	97,6960	97.696,00	0,10 %	0,10 %
MYTILINEOS SA - XS2337604479	400.000	94,9750	379.900,00	0,37 %	0,37 %
PUBLIC POWER CORP - XS2359929812	4.600.000	93,7810	4.313.926,00	4,24 %	4,25 %
ALPHA BANK SA - XS2388172855	400.000	92,4960	369.984,00	0,36 %	0,36 %
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2237982769	200.000	97,5880	195.176,00	0,19 %	0,19 %
HELLENIC PETROLEUM FINAN - XS2060691719	100.000	97,0320	97.032,00	0,10 %	0,10 %
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2558592932	3.000.000	107,6790	3.230.370,00	3,18 %	3,18 %
ALPHA BANK SA - XS2562213145	1.200.000	106,0060	1.272.072,00	1,25 %	1,25 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2355059168	400.000	91,8400	367.360,00	0,36 %	0,36 %
EUROBANK SA - XS2579816146	5.100.000	107,7890	5.497.239,00	5,40 %	5,41 %
INTESA SANPAOLO SPA - XS1785340172	2.500.000	93,3240	2.333.100,00	2,29 %	2,30 %
DEUTSCHE BANK AG - DE000A30V5C3	2.700.000	104,5330	2.822.391,00	2,77 %	2,78 %
ALPHA BANK SA - XS2586877446	600.000	104,2510	625.506,00	0,61 %	0,62 %
BP CAPITAL MARKETS PLC - XS2135799679	2.500.000	98,0530	2.451.325,00	2,41 %	2,41 %
VOLKSWAGEN FIN SERV AG - XS2152061904	2.500.000	100,7320	2.518.300,00	2,47 %	2,48 %
AT&T INC - XS2180007549	2.500.000	93,8190	2.345.475,00	2,30 %	2,31 %
BAYER AG - XS2281343256	2.700.000	85,6470	2.312.469,00	2,27 %	2,28 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - XS2430998893	2.500.000	90,5880	<u>2.264.700,00</u>	2,22 %	2,23 %
			94.074.185,00	92,37 %	92,57 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			94.074.185,00	92,37 %	92,57 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			97.569.180,00	95,80 %	96,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			98.566.022,50	96,78 %	96,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			98.566.022,50	96,78 %	96,99 %

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.272.227,59	2,22 %	2,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	2.272.227,59	2,22 %	2,23 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ			
ALPHA BANK EUR	739.685,91	0,73 %	0,73 %
CITIBANK EUR	264.315,00	0,26 %	0,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ	1.004.000,91	0,99 %	0,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	1.004.000,91	0,99 %	0,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	101.842.251,00	99,99 %	100,21 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-120.280,50		-0,12 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-99.806,87		-0,10 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-220.087,37		-0,22 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	101.622.163,63		99,99 %
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Classic D	101.622.163,63		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic D	9.783.331,654		
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic D	10,3873		

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	101.622.163,63	0,00	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,99 %	0,00 %	96,99 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,98 %	0,00 %	0,98 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	3,44 %	0,00 %	3,44 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	92,57 %	0,00 %	92,57 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 28.08.2023- 31.12.2023

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	6.630,86	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	603.276,08	609.906,94
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	86.681,93	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-0,14	86.681,79
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	522,48	522,48
Δ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-158.876,67	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-15.887,69	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-247,83	
IV. Φόροι	-99.806,87	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-535,00	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-8.401,11	
		-283.755,17
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023		413.356,04

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΒΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 28.08.2023 - 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 IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 28.08.2023	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 28.08.2023 - 31.12.2023	10.182.129,177	102.183.544,56
Μείον Εξαγορές μεριδίων 28.08.2023 - 31.12.2023	-398.797,523	-4.035.841,98
Κέρδη περιόδου 28.08.2023 - 31.12.2023		413.356,04
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D	9.783.331,654	98.561.058,62
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2023		98.561.058,62

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	95.504.917,49		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>98.566.022,50</u>		
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)		3.061.105,01	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού			
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	3.056.141,13		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	<u>3.056.141,13</u>		
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		0,00	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού			3.061.105,01
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023			101.622.163,63

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 28.08.2023 - 31.12.2023

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη περιόδου 28.08.2023 - 31.12.2023	413.356,04
Κέρδη σε Κεφάλαιο	413.356,04

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	101.622.163,63	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	9.783.331,654	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,3873	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	8.019.213,75	7,89
-- Bonds	8.019.213,75	7,89
- CITIBANK	264.315,00	0,26
-- Cash	264.315,00	0,26
- National Bank of Greece SA	3.450.593,81	3,4
-- Bonds	3.450.593,81	3,4
- Alpha Services and Holdings SA	10.268.450,90	10,11
-- Bonds	9.528.764,99	9,38
-- Cash	739.685,91	0,73
- BNP PARIBAS	2.274.602,66	2,24
-- Bonds	2.274.602,66	2,24
- Morgan Stanley	2.692.006,97	2,65
-- Bonds	2.692.006,97	2,65
- JP MORGAN CHASE & CO	2.361.500,41	2,32
-- Bonds	2.361.500,41	2,32
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	9.504.713,14	9,35
-- Bonds	9.504.713,14	9,35
- BANCO SANTANDER	2.650.493,84	2,61
-- Bonds	2.650.493,84	2,61
- Titan Cement Co SA	99.011,22	0,1
-- Bonds	99.011,22	0,1
- FRANCE (GOVT OF)	3.494.995,00	3,44
-- Bonds	3.494.995,00	3,44
- Mytilineos Holdings SA	381.425,00	0,38
-- Bonds	381.425,00	0,38
- Public Power Corp SA	4.580.188,56	4,51
-- Bonds	4.580.188,56	4,51
- INTESA SAN PAOLO SPA	2.367.406,69	2,33
-- Bonds	2.367.406,69	2,33
- Bayer AG	2.322.288,86	2,29
-- Bonds	2.322.288,86	2,29
- VOLKSWAGEN INTL FIN NV	4.902.791,60	4,82
-- Bonds	4.902.791,60	4,82
- MOTOR OIL FINANCE PLC	191.206,50	0,19
-- Bonds	191.206,50	0,19
- DEUTSCHE BANK	2.963.539,97	2,78
-- Bonds	2.963.539,97	2,78
- BP CAPITAL MARKETS PLC	2.497.609,90	2,46
-- Bonds	2.497.609,90	2,46
- HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2.485.236,30	2,45
-- Bonds	2.485.236,30	2,45

- AT&T INC	2.370.283,74	2,33
-- Bonds	2.370.283,74	2,33
- HSBC Holdings PLC	2.282.784,02	2,25
-- Bonds	2.282.784,02	2,25
- UBS Group AG	2.377.863,37	2,34
-- Bonds	2.377.863,37	2,34
- ENEL SPA	2.659.776,37	2,62
-- Bonds	2.659.776,37	2,62
- ING Groep NV	2.643.470,08	2,6
-- Bonds	2.643.470,08	2,6
- Hellenic Petroleum SA	97.518,34	0,1
-- Bonds	97.518,34	0,1
- Consolidated Lamda Holdings SA	1.013.400,12	1
-- Bonds	1.013.400,12	1
- BANK OF CYPRUS PCL	9.043.590,16	8,9
-- Bonds	9.043.590,16	8,9
- BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	2.285.795,89	2,25
-- Bonds	2.285.795,89	2,25
- MACQUARIE GROUP LTD	2.220.567,76	2,19
-- Bonds	2.220.567,76	2,19
- BANCO COMERC PORTUGUES	1.986.646,25	1,95
-- Bonds	1.986.646,25	1,95
- CIE DE SAINT-GOBAIN	2.634.874,66	2,59
-- Bonds	2.634.874,66	2,59
- KRAFT HEINZ FOODS CO	2.446.840,16	2,41
-- Bonds	2.446.840,16	2,41

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2023)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
Eurobank Ergasias SA / GR / 14/09/2021	XS2385386029	OXI	BGN	BB
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19/07/2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
LAMDA Development SA / GR / 21/07/2020	GRC2451207D1	OXI	EXCH	NR
Eurobank Ergasias SA / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	BGN	BB
GLENCORE FINANCE EUROPE / IE / 10/09/2020	XS2228892860	OXI	BGN	BBB+
ENEL FINANCE INTL SA / NL / 09/09/2022	XS2531420656	OXI	BGN	BBB
Public Power Corp SA / GR / 18/03/2021	XS2314265237	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-
National Bank of Greece SA / GR / 08/10/2020	XS2237982769	OXI	BGN	BB
HELLENIC PETROLEUM FINAN / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	BGN	NR
National Bank of Greece SA / GR / 22/11/2022	XS2558592932	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-
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 02/04/2020	XS2135799679	OXI	BGN	A
VOLKSWAGEN INTL FIN NV / DE / 30/03/2020	XS2152061904	OXI	BGN	BBB+
AT&T INC / US / 19/05/2020	XS2180007549	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
Bayer AG / DE / 07/01/2021	XS2281343256	OXI	BGN	BBB
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / ES / 05/01/2022	XS2430998893	OXI	BGN	BBB+
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-
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+
BANCO SANTANDER / ES / 16/01/2023	XS2575952697	OXI	BGN	A
Alpha Services and Holdings SA / GR / 17/11/2023	XS2724940619	OXI	BVAL	BB-
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18/07/2023	XS2648493570	OXI	BGN	BB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 06/07/2023	XS2644936259	OXI	BGN	BB-
Morgan Stanley / US / 28/02/2023	XS2595028536	OXI	BGN	A
Alpha Services and Holdings SA / GR / 20/06/2023	XS2640904319	OXI	BGN	BB-
KRAFT HEINZ FOODS CO / US / 11/05/2016	XS1405784015	OXI	BGN	BBB
CIE DE SAINT-GOBAIN / FR / 09/01/2023	XS2576245281	OXI	BGN	BBB+
JP MORGAN CHASE & CO / US / 12/06/2018	XS1835955474	OXI	BGN	A
ING Groep NV / NL / 15/05/2023	XS2624976077	OXI	BGN	A-
Ομόλογα Zero Coupon				
FRANCE (GOVT OF) / FR / 16/10/2023	FR0128070960	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

ΔΥ

2,8%

2,5%

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	98.566.022,50	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.004.000,91	0,00	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.272.227,59	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	101.842.251,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις	-220.087,37	0,00	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	101.622.163,63	0,00	0,00
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	9.783.331,654	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,3873	0,0000	0,0000
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	996.842,50	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	97.569.180,00	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
Σύνολο	98.566.022,50	0,00	0,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 28.08.2023 έως 31.12.2023
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	28.08.-31.12.23	01.01.-31.12.22	01.01.-31.12.21
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	609.906,94	0,00	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	86.681,79	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα	522,48	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-158.876,67	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-15.887,69	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-108.990,81	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα	413.356,04	0,00	0,00
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Έκδοση νέων μεριδίων	102.183.544,56	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-4.035.841,98	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.061.105,01	0,00	0,00
Σύνολο	101.208.807,59	0,00	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	101.622.163,63	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 (μειον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 28.08.2023 - 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 28.08.2023 - 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. 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. 474/28.07.2023 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TARGET MATURITY IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, το οποίο σύμφωνα με απόφαση της διοίκησης ξεκίνησε τη δραστηριότητα του την 28.08.2023. 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.

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομόλογα	95.071.027,50	-	-	95.071.027,50
Μέσα Χρηματαγοράς	3.494.995,00	-	-	3.494.995,00
Σύνολο	98.566.022,50	-	-	98.566.022,50

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 28.08.2023. 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 3,86% 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.

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 IV 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023 (από 28.8. έως 31.12.2023) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TARGET MATURITY IV 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 IV 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.