



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023**

ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

**ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2024**

**ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**ΑΠΟΦΑΣΗ 492 / 18.10.2023**  
**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)**  
**ΓΕΜΑΤΟΦΥΛΛΑΚΑΣ 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 ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ</b>					
OPAP SA - GRC419120AD7	49.000	91,6001	<u>44.884,05</u>	0,04 %	0,04 %
			<b>44.884,05</b>	<b>0,04 %</b>	<b>0,04 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
			<b>44.884,05</b>	<b>0,04 %</b>	<b>0,04 %</b>
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ Ε.Γ.Ε.Δ.</b>					
HELLENIC T-BILL - GR0002254234	7.400.000	98,0300	<u>7.254.220,00</u>	6,75 %	6,80 %
			<b>7.254.220,00</b>	<b>6,75 %</b>	<b>6,80 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ</b>					
			<b>7.254.220,00</b>	<b>6,75 %</b>	<b>6,80 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
			<b>7.299.104,05</b>	<b>6,79 %</b>	<b>6,84 %</b>
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ</b>					
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS</b>					
FRENCH DISCOUNT T-BILL - FR0128070960	8.000.000	99,8570	<u>7.988.560,00</u>	7,44 %	7,48 %
			<b>7.988.560,00</b>	<b>7,44 %</b>	<b>7,48 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ</b>					
			<b>7.988.560,00</b>	<b>7,44 %</b>	<b>7,48 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>					
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR</b>					
PUBLIC POWER CORP - XS2359929812	5.000.000	93,7810	4.689.050,00	4,37 %	4,39 %
ALPHA BANK SA - XS2388172855	500.000	92,4960	462.480,00	0,43 %	0,43 %
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2237982769	200.000	97,5880	195.176,00	0,18 %	0,18 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA - XS2400040460	200.000	95,7470	191.494,00	0,18 %	0,18 %
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2558592932	300.000	107,6790	323.037,00	0,30 %	0,30 %
ALPHA BANK SA - XS2562213145	1.000.000	106,0060	1.060.060,00	0,99 %	0,99 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2355059168	100.000	91,8400	91.840,00	0,09 %	0,09 %
EUROBANK SA - XS2579816146	500.000	107,7890	538.945,00	0,50 %	0,50 %
INTESA SANPAOLO SPA - XS1785340172	3.000.000	93,3240	2.799.720,00	2,61 %	2,62 %
DEUTSCHE BANK AG - DE000A30V5C3	3.500.000	104,5330	3.658.655,00	3,41 %	3,43 %
ALPHA BANK SA - XS2586877446	1.000.000	104,2510	1.042.510,00	0,97 %	0,98 %
BAYER AG - XS2281343256	3.000.000	85,6470	2.569.410,00	2,39 %	2,41 %
AUTOSTRAD PER L'ITALIA - XS2434701616	1.000.000	91,8370	918.370,00	0,86 %	0,86 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - XS2430998893	4.000.000	90,5880	3.623.520,00	3,37 %	3,40 %
HSBC HOLDINGS PLC - XS2388491289	3.000.000	87,6260	2.628.780,00	2,45 %	2,46 %
BNP PARIBAS - FR0013508710	3.500.000	90,1880	3.156.580,00	2,94 %	2,96 %
UBS GROUP AG - CH0595205524	3.000.000	87,8560	2.635.680,00	2,45 %	2,47 %
BANCO COMERC PORTUGUES - PTBCEOM0069	2.300.000	93,3160	2.146.268,00	2,00 %	2,01 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC - XS2441552192	3.000.000	89,4090	2.682.270,00	2,50 %	2,51 %
ALPHA BANK SA - XS2640904319	1.700.000	106,2030	1.805.451,00	1,68 %	1,69 %
BANK OF CYPRUS PCL - XS2648493570	6.000.000	102,5200	6.151.200,00	5,73 %	5,76 %
CIE DE SAINT-GOBAIN - XS2576245281	2.000.000	102,0580	2.041.160,00	1,90 %	1,91 %
BANCO SANTANDER SA - XS2575952697	2.500.000	102,3040	2.557.600,00	2,38 %	2,40 %
MORGAN STANLEY - XS2595028536	3.000.000	103,8130	3.114.390,00	2,90 %	2,92 %
JPMORGAN CHASE & CO - XS1835955474	3.000.000	93,4550	2.803.650,00	2,61 %	2,63 %
ING GROEP NV - XS2624976077	3.000.000	102,9970	3.089.910,00	2,88 %	2,90 %
ALPHA BANK SA - XS2724940619	5.000.000	101,6870	5.084.350,00	4,73 %	4,76 %
EUROBANK SA - XS2724510792	8.000.000	103,3040	8.264.320,00	7,70 %	7,74 %
PIRAEUS BANK SA - XS2728486536	9.400.000	104,7440	9.845.936,00	9,17 %	9,23 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC - XS2731293168	5.000.000	100,0000	5.000.000,00	4,66 %	4,68 %
EUROBANK SA - XS2338193019	100.000	94,4560	<u>94.456,00</u>	0,09 %	0,09 %
			<b>85.266.268,00</b>	<b>79,42 %</b>	<b>79,88 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR</b>					
UNICREDIT SPA - XS2577053825	3.000.000	104,4900	<u>3.134.700,00</u>	2,92 %	2,94 %
			<b>3.134.700,00</b>	<b>2,92 %</b>	<b>2,94 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>					
			<b>88.400.968,00</b>	<b>82,34 %</b>	<b>82,82 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
			<b>96.389.528,05</b>	<b>82,34 %</b>	<b>82,82 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
			<b>103.688.632,05</b>	<b>96,57 %</b>	<b>97,14 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>					
			<b>103.688.632,05</b>	<b>96,57 %</b>	<b>97,14 %</b>

<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.523.679,46	1,42 %	1,43 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>	<b>1.523.679,46</b>	<b>1,42 %</b>	<b>1,43 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>			
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>			
ALPHA BANK EUR	310.704,29	0,29 %	0,29 %
CITIBANK EUR	1.855.760,66	1,72 %	1,74 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>	<b>2.166.464,95</b>	<b>2,01 %</b>	<b>2,03 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>	<b>2.166.464,95</b>	<b>2,01 %</b>	<b>2,03 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>107.378.776,46</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,61 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-605.208,54		-0,57 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-43.010,03		-0,04 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-648.218,57</b>		<b>-0,61 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>106.730.557,89</b>		<b>100,00 %</b>
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023 Classic D	106.730.557,89		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic D	10.513.653,219		
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic D	10,1516		

## 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 &amp; 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>106.730.557,89</b>	<b>0,00</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>97,14 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>97,14 %</b>
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	6,80 %	0,00 %	6,80%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,04 %	0,00 %	0,04%
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	7,48 %	0,00 %	7,48 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	82,82 %	0,00 %	82,82 %

## ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 06.11.2023 - 31.12.2023

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	5.794,09	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	217.907,59	223.701,68
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	101.638,94	101.638,94
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-90.547,45	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-9.054,75	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-29,49	
IV. Φόροι	-43.010,03	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-342,80	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-7.034,58	
<b>ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2023</b>		<b>175.321,52</b>

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 06.11.2023 - 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 V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 06.11.2023	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 06.11.2023 - 31.12.2023	10.671.833,330	107.203.556,22
Μείον Εξαγορές μεριδίων 06.11.2023 - 31.12.2023	-158.180,111	-1.595.961,48
Κέρδη περιόδου 06.11.2023 - 31.12.2023		175.321,52
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2023 ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D	<b>10.513.653,219</b>	<b>105.782.916,26</b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2023</b>		<b>105.782.916,26</b>

## II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κήσεως την 31.12.2023

102.740.990,42

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023

103.688.632,05Σύνολο Υπεραξίας / Υποαξίας

947.641,63

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κήσεως την 31.12.2023

3.041.925,84

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023

3.041.925,84Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού0,00**Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού****947.641,63****ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023****106.730.557,89****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 06.11.2023 - 31.12.2023**

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη περιόδου 06.11.2023 - 31.12.2023

175.321,52

Κέρδη σε Κεφάλαιο

**175.321,52****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
<b>ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D</b>			
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12</b>	106.730.557,89	0,00	0,00
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12</b>	10.513.653,219	0,000	0,000
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12</b>	10,1516	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	8.975.301,88	8,41
-- Bonds	8.975.301,88	8,41
- CITIBANK	1.855.760,66	1,74
-- Cash	1.855.760,66	1,74
- National Bank of Greece SA	521.867,37	0,49
-- Bonds	521.867,37	0,49
- Alpha Services and Holdings SA	9.971.134,66	9,34
-- Bonds	9.660.430,37	9,05
-- Cash	310.704,29	0,29
- BNP PARIBAS	3.184.443,73	2,98
-- Bonds	3.184.443,73	2,98
- Morgan Stanley	3.230.408,36	3,03
-- Bonds	3.230.408,36	3,03
- JP MORGAN CHASE & CO	2.833.800,49	2,66
-- Bonds	2.833.800,49	2,66
- Goldman Sachs Group Inc/The	2.715.968,63	2,54
-- Bonds	2.715.968,63	2,54
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	10.085.486,70	9,45
-- Bonds	10.085.486,70	9,45
- BANCO SANTANDER	2.650.493,84	2,48
-- Bonds	2.650.493,84	2,48
- OPAP SA	45.072,70	0,04
-- Bonds	45.072,70	0,04
- HELLENIC REPUBLIC	7.254.220,00	6,8
-- Bonds	7.254.220,00	6,8
- Titan Cement Co SA	5.010.625,00	4,69
-- Bonds	5.010.625,00	4,69
- FRANCE (GOVT OF)	7.988.560,00	7,48
-- Bonds	7.988.560,00	7,48
- Public Power Corp SA	4.759.831,25	4,46
-- Bonds	4.759.831,25	4,46
- INTESA SAN PAOLO SPA	2.840.888,03	2,66
-- Bonds	2.840.888,03	2,66
- Bayer AG	2.580.320,96	2,42
-- Bonds	2.580.320,96	2,42
- DEUTSCHE BANK	3.841.625,89	3,6
-- Bonds	3.841.625,89	3,6

- HSBC Holdings PLC		2.633.981,56	2,47
-- Bonds		2.633.981,56	2,47
- UBS Group AG		2.642.070,41	2,48
-- Bonds		2.642.070,41	2,48
- ING Groep NV		3.172.164,10	2,97
-- Bonds		3.172.164,10	2,97
- BANK OF CYPRUS PCL		6.437.787,26	6,03
-- Bonds		6.437.787,26	6,03
- UNICREDIT SPA		3.272.387,67	3,07
-- Bonds		3.272.387,67	3,07
- AUTOSTRADE PER L ITALIA		933.551,51	0,87
-- Bonds		933.551,51	0,87
- BANCO BILBAO VIZCAYA ARG		3.657.273,42	3,43
-- Bonds		3.657.273,42	3,43
- BANCO COMERC PORTUGUES		2.175.850,65	2,54
-- Bonds		2.175.850,65	2,54
- CIE DE SAINT-GOBAIN		2.107.899,73	1,97
-- Bonds		2.107.899,73	1,97

## Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2023)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>				
OPAP SA / GR / 27/10/2020	GRC419120AD7	OXI	EXCH	BB
Eurobank Ergasias SA / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	BGN	BB
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 07/12/2023	XS2731293168	OXI	BVAL	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
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
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
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-
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-
BANCO COMERC PORTUGUES / PT / 29/09/2021	PTBCEOM0069	OXI	BGN	BBB-
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+
BANCO SANTANDER / ES / 16/01/2023	XS2575952697	OXI	BGN	A
Alpha Services and Holdings SA / GR / 17/11/2023	XS2724940619	OXI	BVAL	BB-
Eurobank Ergasias SA / GR / 21/11/2023	XS2724510792	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
Morgan Stanley / US / 28/02/2023	XS2595028536	OXI	BGN	A
Goldman Sachs Group Inc/The / US / 01/02/2022	XS2441552192	OXI	BGN	A-
Alpha Services and Holdings SA / GR / 20/06/2023	XS2640904319	OXI	BGN	BB-
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-
<b>Ομόλογα Zero Coupon</b>				
FRANCE (GOVT OF) / FR / 16/10/2023	FR0128070960	OXI	BGN	AA
HELLENIC REPUBLIC / GR / 27/12/2023	GR0002254234	OXI	BOG	BB+

## 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

2,57%

0,03%

1,56%

-

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	103.688.632,05	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.166.464,95	0,00	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.523.679,46	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>107.378.776,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Υποχρεώσεις	-648.218,57	0,00	0,00
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>106.730.557,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	10.513.653,219	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,1516	0,0000	0,0000
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	44.884,05	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	103.643.748,00	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>103.688.632,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 06.11.2023 έως 31.12.2023  
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	06.11.-31.12.23	01.01.-31.12.22	01.01.-31.12.21
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	223.701,68	0,00	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	101.638,94	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-90.547,45	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.054,75	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-50.416,90	0,00	0,00
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>175.321,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	107.203.556,22	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-1.595.961,48	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	947.641,63	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>106.555.236,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>106.730.557,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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 Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος ΗΔΑΤ 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 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 06.11.2023 - 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 06.11.2023 - 31.12.2023.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ), των Treasury Bills εξωτερικού και των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνή αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
- Με την υπ' αριθμ.492/18.10.2023 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TARGET MATURITY V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, το οποίο σύμφωνα με απόφαση της διοίκησης ξεκίνησε τη δραστηριότητα του την 06.11.2023. 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	88.445.852,05	-	-	88.445.852,05
Μέσα Χρηματαγοράς	15.242.780,00	-	-	15.242.780,00
<b>Σύνολο</b>	<b>103.688.632,05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103.688.632,05</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.



11. Έκθεση δραστηριοτήτων Ν 4099/ άρθρο 77.

Το Α/Κ συστάθηκε στις 06.11.2023. 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 έγκθεση στην Ελλάδα. Το 2023 η απόδοση του Α/Κ διαμορφώθηκε στο 0.01% και οφείλεται στην άνοδο της αξίας των εταιρικών ομολόγων από τα οποία αποτελείται το χαρτοφυλάκιο. Η άνοδος αυτή προήλθε από τις προσδοκίες για πώση των επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες λόγω της ομαλοποίησης των πληθωριστικών πιέσεων.

12. 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 Διαχείρισης  
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

E.A. 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 V 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

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

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσεως που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 (από 6.11. έως 31.12.2023) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TARGET MATURITY V 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 V 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: Ε 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.