

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
31.12.2023**

**ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ
ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

3.37500 % PUBLIC POWER CORP 21/07/2021-31/07/2028 / XS2359929812 Σταθού Εττοκίου IRISH STOCK EXCHANGE	Bloomberg	BB-	1700000	93,7810	1.594.277,00	1,12 %	1,13 %
9.75000 % PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS 26/06/2019-26/06/2029 / XS2018638648 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	B-	1700000	101,1790	1.720.043,00	1,21 %	1,22 %
5.50000 % ALPHA BANK AE 11/03/2021-11/06/2031 / XS2307437629 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	B-	2000000	97,1350	1.942.700,00	1,36 %	1,38 %
0.75000 % HELLENIC REPUBLIC 05/02/2021-18/06/2031 / GR0124037715 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	7195000	85,4000	6.144.530,00	4,31 %	4,36 %
3.45000 % HELLENIC REPUBLIC 05/02/2019-02/04/2024 / GR0114031561 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	890000	99,9750	889.777,50	0,62 %	0,63 %
4.20000 % Ο.Ε.Δ. 25ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2042 / GR0138015814 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	4141253	106,7370	4.420.249,21	3,10 %	3,13 %
3.37500 % HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 / GR0118017657 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	1625000	100,6040	1.634.815,00	1,15 %	1,16 %
3.87500 % HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019-12/03/2029 / GR0124035693 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	1335000	106,5410	1.422.322,35	1,00 %	1,01 %
1.50000 % HELLENIC REPUBLIC 18/06/2020-18/06/2030 / GR0124036709 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	10046000	91,9750	9.239.808,50	6,48 %	6,55 %
1.75000 % HELLENIC REPUBLIC 26/01/2022-18/06/2032 / GR0124038721 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	12275000	90,9070	11.158.834,25	7,83 %	7,91 %
7.00000 % ALPHA BANK SA 01/11/2022-01/11/2025 / XS2549772924 Σταθού Εττοκίου EURONEXT PARIS S.A.	Bloomberg	BB-	200000	102,1710	204.342,00	0,14 %	0,14 %
3.87500 % HELLENIC REPUBLIC 05/04/2023-15/06/2028 / GR0114033583 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	800000	105,5810	844.648,00	0,59 %	0,60 %
2.45000 % ELVALHALKOR HELLENIC COP 16/11/2021-16/11/2028 / GRC281121BD8 Σταθού Εττοκίου IRISH STOCK EXCHANGE	Bloomberg	N/A	665000	90,0000	598.500,00	0,42 %	0,42 %
3.75000 % Ο.Ε.Δ. 10ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2028 / GR0124034688 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	2293895	104,7690	2.403.290,85	1,69 %	1,70 %
4.25000 % ALPHA BANK AE 13/02/2020-13/02/2030 / XS2111230285 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	B-	3000000	97,3520	2.920.560,00	2,05 %	2,07 %
2.75000 % NATIONAL BANK OF GREECE SA 08/10/2020-08/10/2026 / XS2237982769 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	BB	6930000	97,5880	6.762.848,40	4,74 %	4,79 %
2.25000 % EUROBANK SA 14/09/2021-14/03/2028 / XS2385386029 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	BB	2000000	92,7580	1.855.160,00	1,30 %	1,31 %
3.87500 % PIRAEUS BANK SA 03/11/2021-03/11/2027 / XS2400040460 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	BB-	1700000	95,7470	1.627.699,00	1,14 %	1,15 %
8.25000 % NATIONAL BANK OF GREECE 18/07/2019-18/07/2029 / XS2028846363 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	B+	800000	101,3390	810.712,00	0,57 %	0,57 %
4.00000 % Ο.Ε.Δ. 20ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2037 / GR0133011248 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	414379	105,2610	436.179,48	0,31 %	0,31 %
5.87500 % EUROBANK SA 28/11/2023-28/11/2029 / XS2724510792 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	BB	2000000	103,3040	2.066.080,00	1,45 %	1,46 %
6.75000 % PIRAEUS BANK SA 05/12/2023-05/12/2029 / XS2728486536 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	BB-	1000000	104,7440	1.047.440,00	0,73 %	0,74 %
5.50000 % IDEAL HOLDINGS SA 15/12/2023-15/12/2028 / GRC148123CB9 Σταθού Εττοκίου ATHENS STOCK EXCHANGE	Bloomberg	N/A	375000	101,3000	379.875,00	0,27 %	0,27 %
1.87500 % HELLENIC REPUBLIC 04/02/2020-04/02/2035 / GR0128016731 Σταθού Εττοκίου HDAT Prices Bulletin	Bloomberg	BB+	23548000	86,5090	20.371.139,32	14,29 %	14,44 %
4.37500 % PUBLIC POWER CORP 18/03/2021-30/03/2026 / XS2314265237 Σταθού Εττοκίου IRISH STOCK EXCHANGE	Bloomberg	BB-	2100000	99,4660	2.088.786,00	1,47 %	1,48 %
2.00000 % EUROBANK SA 05/05/2021-05/05/2027 / XS2338193019 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	BB	1900000	94,4560	1.794.664,00	1,26 %	1,27 %
2.50000 % ALPHA BANK SA 23/09/2021-23/03/2028 / XS2388172855 Σταθού Εττοκίου ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	Bloomberg	BB-	100000	92,4960	92.496,00	0,06 %	0,07 %
2.10000 % OPAP SA 27/10/2020-27/04/2027 / GRC419120AD7 Σταθού Εττοκίου ATHENS STOCK EXCHANGE	Bloomberg	N/A	530000	91,6001	485.480,53	0,34 %	0,34 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					113.964.018,61	79,96 %	80,77 %
					114.990.758,61	80,68 %	81,50 %

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ								
ΛΟΙΠΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ ΣΕ ΕΥΡΩ								
NBG INTERNATIONAL EUROPEAN ALL STARS /B			154,708	1.696.6400	262.483,78	0,18 %	0,19 %	
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ					262.483,78	0,18 %	0,19 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					262.483,78	0,18 %	0,19 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					124.389.763,38	87,27 %	88,16 %	
II. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ								
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ								
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΣΤ.ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ ΕΥΡΩ								
2.50000 % BANK OF CYPRUS PCL 24/06/2021-24/06/2027 / XS2355059168	Bloomberg	BB	500000	91,8400	459.200,00	0,32 %	0,33 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ								
2.37500 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017-16/11/2024 / XS1716212243	Bloomberg	BB	5000000	98,3180	4.915.900,00	3,45 %	3,48 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
IRISH STOCK EXCHANGE								
1.45000 % BUNONI POLIENNALI DEL TES 15/03/2018-15/05/2025 / IT0005327306	Bloomberg	N/A	1000000	97,8970	978.970,00	0,69 %	0,69 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
BORSA ITALIANA S.P.A								
0.62500 % BPCE SA 26/09/2019-26/09/2024 / FR0013429073	Bloomberg	BBB+	1500000	97,6070	1.464.105,00	1,03 %	1,04 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
EURONEXT PARIS S.A.								
2.12500 % INTESA SANPAOLO SPA 26/05/2020-26/05/2025 / XS2179037697	Bloomberg	BBB	650000	97,9310	636.551,50	0,45 %	0,45 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ								
1.37500 % VOLKSWAGEN LEASING GMBH 06/07/2017-20/01/2025 / XS1642590480	Bloomberg	BBB+	15000	97,5240	14.628,60	0,01 %	0,01 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /GERMANIA								
1.00000 % ENI SPA 15/09/2017-14/03/2025 / XS1684269332	Bloomberg	BBB+	500000	97,0320	485.160,00	0,34 %	0,34 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ								
1.00000 % BANQUE FED CRED MUTUEL 23/03/2022-23/05/2025 / FR0014009A50	Bloomberg	A+	700000	96,5650	675.955,00	0,47 %	0,48 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
EURONEXT PARIS S.A.								
1.62500 % DELL BANK INTERNATIONAL 24/06/2020-24/06/2024 / XS2193734733	Bloomberg	N/A	200000	98,8680	197.736,00	0,14 %	0,14 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
IRISH STOCK EXCHANGE								
					9.828.206,10	6,90 %	6,97 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					9.828.206,10	6,90 %	6,97 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					9.828.206,10	6,90 %	6,97 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					134.217.969,48	94,17 %	95,13 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					134.217.969,48	94,17 %	95,13 %	
ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ								
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					5,75	0,00 %	0,00 %	
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					2.299.465,59	1,61 %	1,63 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					2.299.471,34	1,61 %	1,63 %	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ								
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ								
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ EUR					3.470.276,70	2,43 %	2,46 %	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ USD				47.667,02	43.137,57	0,03 %	0,03 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					3.513.414,27	2,47 %	2,49 %	
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ								
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ EUR					2.500.000,00	1,75 %	1,77 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					2.500.000,00	1,75 %	1,77 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					6.013.414,27	4,22 %	4,26 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					142.530.855,09	100,00 %	101,02 %	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ								
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					-1.131.315,45		-0,80 %	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ					-310.839,10		-0,22 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					-1.442.154,55		-1,02 %	
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					141.088.700,54		100,00 %	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ)

N.4099/2012 [N. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012]

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	134.217.969,48	127.191.574,81	166.841.833,45
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.013.414,27	3.400.375,74	9.623.219,63
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.299.471,34	2.625.982,48	3.094.621,22
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	142.530.855,09	133.217.933,03	179.559.674,30
Υποχρεώσεις	-1.442.154,55	-261.234,61	-470.724,13
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	141.088.700,54	132.956.698,42	179.088.950,17
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	5.051.639,391	5.334.391,5030	6.005.926,1220
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	27,9293	24,9244	29,8187
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	134.217.969,48	127.191.574,81	166.841.833,45
Σύνολο	134.217.969,48	127.191.574,81	166.841.833,45

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ, ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ)

N.4099/2012 [N. 4308/2014 παράρτημα Β.12 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης 01.01-31.12.			
Εισόδημα από επενδύσεις	4.061.475,91	4.290.203,24	4.805.484,02
Λοιπά εισοδήματα	55.880,51	502,96	290,69
Έξοδα διαχείρισης	-1.494.741,54	-1.578.788,14	-2.026.084,57
Έξοδα θεματοφύλακα	-135.885,59	-143.526,20	-184.189,50
Λοιπά έξοδα και φόροι	-581.983,55	-126.516,71	-83.176,71
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών /μέσω χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα προϊόντα	265.609,70	4.044.005,08	9.186.126,55
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών /μέσω χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα προϊόντα	-2.288.873,31	-6.804.179,82	-58.712,31
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-1.401,06	-9.304,00	-1.999,27
Καθαρό εισόδημα Χρήσης 01.01-31.12.	-119.918,93	-327.603,59	11.637.738,90
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων Χρήσης 01.01-31.12.			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.468.491,90	117.644,27	38.753.554,32
Εξαγορές μεριδίων	-8.856.758,14	-18.475.900,67	-49.163.541,58
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	15.640.187,29	-27.446.391,76	-14.715.583,11
Σύνολο Χρήσης 01.01-31.12.	8.251.921,05	-45.804.648,16	-25.125.570,37
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	8.132.002,12	-46.132.251,75	-13.487.831,47

ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία EUR
ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2022	5.334.391,503	150.168.063,92
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023	54.476,772	1.468.491,90
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023	-337.228,884	-9.856.758,14
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα 01.01.2023 - 31.12.2023	0,000	-119.918,93
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2023	5.051.639,391	142.659.878,75

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ)					
(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)					
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			Αξία EUR		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς					
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023			135.788.294,29		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023			134.217.969,48		
<u>Σύνολο Υπεραξίας/Υποαξίας</u>			<u>-1.570.324,810</u>		
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού					
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023			6.871.584,46		
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023			6.870.731,06		
<u>Σύνολο από Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>			<u>-853,400</u>		
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)					
ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			Αξία EUR		
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 31/12/2023			141.088.700,54		
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2023			5.051.639,3910		
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2023			27,9293		
ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΠΑΘΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ					
(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)					
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε Ξ.Ν.			-853,40	0,00 %	
ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΙΜΩΝ & ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ (ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ) ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ					
(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)					
			Αξία EUR	% επί Κ.Ε.	
ΜΕΤΑΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α			124.389.763,38	88,16 %	
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.228.190,99	1,58 %	
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			6.908.330,00	4,90 %	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			114.990.758,61	81,50 %	
ΜΕΤΑΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			9.828.206,10	6,97 %	
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΙΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			9.828.206,10	6,97 %	
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ					
(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)					
			Αξία EUR		Μεταβολή %
			31/12/2023	31/12/2022	
ΜΕΤΑΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α			124.389.763,38	119.376.023,31	4,200
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.228.190,99	2.519.564,43	-11,564
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			114.990.758,61	116.856.458,88	-1,597
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			262.483,78	0,00	100,000
ΜΕΤΑΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			9.828.206,10	7.815.551,50	25,752
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΙΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			9.828.206,10	7.815.551,50	25,752
ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ					
(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ.7 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)					
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			141.088.700,54	132.956.698,42	179.088.950,17
Αριθμός Μεριδίων			5.051.639,3910	5.334.391,5030	6.005.926,1220
Καθαρή Τιμή Μεριδίου			27,9293	24,9244	29,8187
ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2023 - 31/12/2023					
Τυπική Απόκλιση (%)					5,06 %
ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2023 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)					
Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2023 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:					Αξία EUR Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές					134.217.969,48 100,00
Σύνολο Αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2023					134.217.969,48 100,00
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ					

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- iii. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- iv. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- v. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.nbgam.gr είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KID), η Ποσοστιαία σύνθεση, οι Πίνακες επενδύσεων, η Ετήσια Έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εθνικής Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εκτιμήσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τη συχνότητα εναλλαγής και τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής, καθώς και την πολιτική της Εθνικής Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.
- vi. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικών μακροχρόνιων αποδόσεων σε σύγκριση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως στην Ελληνική Αγορά, σε Ομολογιακούς Τίτλους Ελληνικού Δημοσίου και λοιπών Ελλήνων εκδοτών, βραχυχρόνιων και μακροχρόνιων εκδόσεων.
- vii. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 καθώς δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο επενδυτής μπορεί να ανατρέξει στον Κανονισμό, στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.

Ειδικότερα :

1. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίου Ελληνικού Δημοσίου έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 29/12/2023 εκτός από το HELLENIC T-BILL λήξης 08/03/2024, επιτοκίου 0.00000%, που έγινε με βάση το Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στις 29/12/2023 της Η.Δ.Α.Τ. (Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων).

2. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29/12/2023.

3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

- i. Η αποτίμηση των Ο.Ε.Δ., έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 29/12/2023.
- ii. Η αποτίμηση των ομολογιών HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/12/2027, επιτοκίου 5.07500%/FRN, HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/02/2025, επιτοκίου 3.37500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 02/04/2024, επιτοκίου 3.45000%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 12/03/2029, επιτοκίου 3.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 04/02/2035, επιτοκίου 1.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 22/04/2027, επιτοκίου 2.00000% HELLENIC REPUBLIC λήξης 18/06/2030, επιτοκίου 1.50000%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 18/06/2031, επιτοκίου 0.75000%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 24/01/2052, επιτοκίου 1.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 18/06/2032, επιτοκίου 1.75000%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/06/2033, επιτοκίου 4.25000% και HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/06/2028, επιτοκίου 3.87500%, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 29/12/2023.
- iii. Η αποτίμηση των ομολογιών NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 18/07/2029, επιτοκίου 8.25000%, ALPHA BANK SA λήξης 13/02/2030, επιτοκίου 4.25000%, NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 08/10/2026, επιτοκίου 2.75000%, ALPHA BANK SA λήξης 11/06/2031, επιτοκίου 5.50000%, PUBLIC POWER CORP λήξης 30/03/2026, επιτοκίου 4.37500% MYTILINEOS SA λήξης 30/10/2026, επιτοκίου 2.25000%, EUROBANK SA λήξης 05/05/2027, επιτοκίου 2.00000%, MOTOR OIL (HELLAS) SA λήξης 19/07/2026, επιτοκίου 2.12500%, PUBLIC POWER CORP λήξης 31/07/2028, επιτοκίου 3.37500%, EUROBANK SA λήξης 14/03/2028, επιτοκίου 2.25000%, ALPHA BANK SA λήξης 23/03/2028, επιτοκίου 2.50000%, PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS λήξης 26/06/2029, επιτοκίου 9.75000%, PIRAEUS BANK SA λήξης 03/11/2027, επιτοκίου 3.87500%, ALPHA BANK SA λήξης 01/11/2025, επιτοκίου 7.00000%, NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 22/11/2027, επιτοκίου 7.25000%, PIRAEUS BANK SA λήξης 28/01/2027, επιτοκίου 8.25000%, ALPHA BANK SA λήξης 16/06/2027, επιτοκίου 7.50000%, ALPHA BANK SA λήξης 27/06/2029, επιτοκίου 6,87500%, EUROBANK SA λήξης 28/11/2029, επιτοκίου 5.87500% και PIRAEUS BANK SA λήξης 05/12/2029, επιτοκίου 6.75000%, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 29/12/2023.
- iv. Η αποτίμηση των ομολογιών OPAP SA λήξης 27/04/2027, επιτοκίου 2.1000%, ELVALHALKOR HELLENIC COP λήξης 16/11/2028, επιτοκίου 2.45000%, NOVAL PROPERTY REAL ESTATE λήξης 06/12/2028, επιτοκίου 2.65000% και IDEAL HOLDINGS SA λήξης 15/12/2028, επιτοκίου 5.50000%, έγινε στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29/12/2023.
- v. Οι ομολογίες εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 29/12/2023.

Οι τυχόν καταβληθέντες τόκοι κατά την αγορά των ομολογιών καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι αυτών από την απόκτησή τους ή την προηγούμενη επέτειό τους έως 31/12/2023 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2023 – 31/12/2023, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

4. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Η αποτίμηση των μεριδίων NBG INTERNATIONAL EUROPEAN ALL STARS /B έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της Καθαρής τιμής αυτών της 29/12/2023.

5. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Η κατάθεση προθεσμίας που περιλαμβάνεται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 31/12/2023 αποτιμήθηκε στην λογιστική της αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας της, ενώ οι δεδουλευμένοι τόκοι από την έναρξη της κατάθεσης έως 31/12/2023 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δεδουλευμένοι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2023 – 31/12/2023 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

6. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων, των χρηματικών διαθεσίμων, των απαιτήσεων – υποχρεώσεων και των μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης, έγινε με βάση τις τιμές (fixing) του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2023 ως εξής :

Ευρώ 1,10500 USD.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Στο πλαίσιο της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, σύμφωνα με τις αντίστοιχες κανονιστικές διατάξεις.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005)

Ο Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (Δ.Ε.Χ.) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υπολογίζεται σύμφωνα με τα παρακάτω :

$$\text{Δ.Ε.Χ.} = ((\text{Σύνολο 1} - \text{Σύνολο 2}) / \text{M}) * 100$$

Όπου :

- Σύνολο 1 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων των κινητών αξιών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Σύνολο 2 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων που διατέθηκαν σε επενδυτές ή εξαγοράστηκαν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο
- Μ είναι ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο Δ.Ε.Χ. για τη χρήση 2023 (01/01/2023 – 31/12/2023) ανήλθε σε 164,09%.

Τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την χρήση 2023 ανήλθαν στα 1.401,06 ευρώ.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν. 4099/2012.

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31/12/2023:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 10,01%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,75%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	4,26%

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές αποδοχών που συνάδουν με την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, την οποία και προάγουν, ενώ δεν ενθαρρύνουν την ανάληψη κινδύνων στο γενικό πλαίσιο της λειτουργίας της Εταιρείας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Οι πολιτικές και πρακτικές αποδοχών τις οποίες έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρεία ενσωματώνονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας. Ως «Προσωπικό» ορίζεται το προσωπικό της Εταιρείας, που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο κεφάλαιο 2.2 της Πολιτικής Αποδοχών - Κατηγοριοποίηση Προσωπικού.

Δομή Αποδοχών

Οι συνολικές αποδοχές παρέχονται μέσω εξαρτημένης ή μη σχέσης εργασίας και διακρίνονται σε σταθερές και μεταβλητές.

Σταθερές θεωρούνται οι αποδοχές, οι οποίες δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του Προσωπικού και συμφωνούνται στη σύμβαση εργασίας. Μεταβλητές αποδοχές θεωρούνται οι πρόσθετες πληρωμές ή παροχές, οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του Προσωπικού ή από συμβατικούς όρους.

Επικουρικές πληρωμές ή παροχές, οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο Προσωπικό, αποτελούν μέρος της γενικής πολιτικής της Εταιρείας και δεν παρέχουν κίνητρα για την ανάληψη κινδύνων, δεν εντάσσονται στον ορισμό των μεταβλητών αποδοχών της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας.

Υπολογισμός μεταβλητών Αποδοχών**A. Κριτήρια αξιολόγησης επιδόσεων**

Σε περίπτωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών που συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αποδοχών/παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του φυσικού προσώπου και της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας στην οποία ανήκει ή του σχετικού ΟΣΕΚΑ και των κινδύνων τους και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων, λαμβάνονται υπόψη τόσο χρηματοοικονομικά όσο και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια καθώς και ποιοτικά κριτήρια. Ποιοτικά κριτήρια μπορεί να είναι ενδεικτικά τα προσόντα, η εξέλιξη, ο βαθμός συμμόρφωσης του αμειβόμενου προσώπου στις διαδικασίες της Εταιρείας, η εφαρμογή των Αρχών για τις Υπεύθυνες Επενδύσεις (Responsible Investments) που καλύπτουν τους τρεις πυλώνες Περιβάλλον-Κοινωνία-Εταιρική Διακυβέρνηση (ESG) και η εφαρμογή της επενδυτικής πολιτικής και στρατηγικής ESG, καθώς και η συμμόρφωση με τις σχετικές κανονιστικές απαιτήσεις σε σχέση με τις υπεύθυνες επενδύσεις.

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι δεν ανταμείβει ούτε αξιολογεί την απόδοση του προσωπικού της Διεύθυνσης Επενδύσεων κατά τρόπο που να έρχεται σε σύγκρουση με την επενδυτική πολιτική και

στρατηγική ESG. Ιδίως η Εταιρεία δεν υιοθετεί πολιτικές αποδοχών, στόχων, που θα αποτελούσαν κίνητρο για τη μη συμμόρφωση με την επενδυτική πολιτική και στρατηγική ESG.

Οι επιδόσεις που αφορούν οικονομικά μεγέθη δεν αντισταθμίζουν τυχόν διαπιστωθείσες ελλείψεις ή αστοχίες που αφορούν θέματα μη συμμόρφωσης του αμειβόμενου προς τις διαδικασίες και την πολιτική της Εταιρείας.

Η αξιολόγηση των επιδόσεων, για τον υπολογισμό των ατομικών και των ομαδοποιημένων συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών, προσαρμόζεται προς κάθε είδος τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων και λαμβάνει υπόψη το κόστος κεφαλαίου και την απαιτούμενη ρευστότητα. Η μέτρηση των επιδόσεων για τον υπολογισμό των μεταβλητών αποδοχών ή ομάδων μεταβλητών αποδοχών περιλαμβάνει έναν ολοκληρωμένο μηχανισμό προσαρμογής, που ενσωματώνει όλα τα σχετικά είδη υφιστάμενων και μελλοντικών κινδύνων. Επίσης, η κατανομή των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές εντός της Εταιρείας λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων.

B. Χρονικό πλαίσιο αξιολόγησης επιδόσεων

Η αξιολόγηση των επιδόσεων που συνδέονται με την καταβολή αποδοχών εντάσσεται σε πολυετές πλαίσιο, ώστε να διασφαλίζεται, αφενός ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται σε μακροπρόθεσμες επιδόσεις, και αφετέρου ότι η καταβολή τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε χρονική περίοδο που λαμβάνει υπόψη τόσο τον επιχειρηματικό κύκλο της Εταιρείας, όσο και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους.

Ανάλυση των αποδοχών

Κατά το έτος 2023, η Εταιρεία Διαχείρισης κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές συνολικού ύψους € 1.834.617,72 στο σύνολο του προσωπικού της. Ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ήταν 44. Η ανάλυση των αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών προσωπικού όπως αναφέρονται στο άρθρο 14^ο παρ. 3 της Οδηγίας 91/2014 και στην Κατηγοριοποίηση του Προσωπικού της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε €)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΣΕ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ (I) ΕΩΣ (VI)		
I	Εκτελεστικά και μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	201.249,77
II	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, υπεύθυνα για την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας, τα οποία δεν περιλαμβάνονται στην ανωτέρω υπό στοιχείο (I) κατηγορία	215.016,40
III	Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους, για λογαριασμό της Εταιρείας και ειδικότερα πρόσωπα που μέσω των πράξεων τους είναι δυνατόν να επηρεάσουν ουσιωδώς το προφίλ του κινδύνου της Εταιρείας στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 ή/και το προφίλ κινδύνου των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται	578.046,36
IV	Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου και είναι ανώτερα στελέχη αρμόδια για την Κανονιστική Συμμόρφωση, τη Διαχείριση Κινδύνων και τον Εσωτερικό Έλεγχο	101.359,13
V	Κάθε εργαζόμενος και οποιοσδήποτε υπάλληλος, οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών/ίδιο μισθολογικό	

	κλιμάκιο με τα υπό (I), (II) και (III) ανωτέρω πρόσωπα, ο οποίος δεν περιλαμβάνεται στις ανωτέρω κατηγορίες προσωπικού	671.435,64
VI	Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η Εταιρεία στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 ή/και στο προφίλ κινδύνου των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.	-
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 39 / Σύνολο αποδοχών (α)		1.767.107,30
VII	Πρόσωπα που δεν υπάγονται σε καμία κατηγορία της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας	67.510,42
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 5 / Σύνολο αποδοχών (β)		67.510,42
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 44/ Γενικό σύνολο αποδοχών (α) + (β)		1.834.617,72

Παρατηρήσεις :

- ✓ Το σύνολο των αποδοχών επιβάρυναν την Εταιρεία και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- ✓ Ο αριθμός καθώς και οι αποδοχές των προσώπων έχουν προσδιοριστεί με έτος αναφοράς 2023.
- ✓ Ο συνολικός αριθμός των προσώπων, που εμπίπτουν στις κατηγορίες (I) – (VI), συγκεντρωτικά και χωρίς να υπολογίζονται πρόσωπα περισσότερες από μία φορές, τα οποία λόγω της θέσης/του ρόλου/των αρμοδιοτήτων/των αποδοχών τους εμπίπτουν σε περισσότερες από μία κατηγορίες Προσωπικού ή/και περισσότερες από μία φορές στην ίδια κατηγορία Προσωπικού, με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2023 είναι 39 πρόσωπα, στα οποία περιλαμβάνεται και 1 πρόσωπο το οποίο δεν αμείβεται από την Εταιρεία. Για το λόγο αυτό στην ανάλυση των αποδοχών στις κατηγορίες (I) έως και (VI) εμφανίζεται το σύνολο των αποδοχών για 38 πρόσωπα.
- ✓ Τα πρόσωπα της κατηγορίας (VI) Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, έχουν κατηγοριοποιηθεί ήδη σε μία από τις (I) έως και (V) ανωτέρω κατηγορίες Προσωπικού και σε συμφωνία με τα όσα ορίζονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας εμφανίζονται μόνο στην κατηγορία Προσωπικού που έχουν αρχικά κατηγοριοποιηθεί. Για τον λόγο αυτό στην κατηγορία (VI) δεν έχουν συμπληρωθεί ποσά αποδοχών.
- ✓ Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας επικαιροποιήθηκε/τροποποιήθηκε τον Φεβρουάριο 2022, στο πλαίσιο εναρμόνισής της με την αναθεωρημένη πολιτική αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου Ε.Τ.Ε., ώστε, ιδίως, να καθορίζει τις βασικές αρχές, στις οποίες ο Όμιλος βασίζεται για τη διαμόρφωση των αποδοχών που καταβάλει στο προσωπικό, να καταλαμβάνει το σύνολο του προσωπικού της Εταιρείας στον βαθμό που δεν αφορά σε ειδικές προβλέψεις οι οποίες εφαρμόζονται σε συγκεκριμένες κατηγορίες του προσωπικού, να περιλαμβάνει προβλέψεις για κίνδυνο συμπεριφοράς (conduct risk), ρυθμίσεις malus - επιστροφής αποδοχών, διευκρινίσεις ως προς τις χορηγούμενες παροχές και να καθορίζει την εγκριτική διαδικασία για τον προσδιορισμό σταθερών και μεταβλητών αποδοχών, συνεκτιμώντας σε κάθε περίπτωση, μεταξύ άλλων, το μέγεθος της Εταιρείας καθώς και τις απαιτήσεις του ειδικού νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει την Εταιρεία. Κατά το έτος 2023, σε συμμόρφωση με τα σχετικά οριζόμενα στο ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, πραγματοποιήθηκε εσωτερικός έλεγχος, που αφορούσε το χρονικό διάστημα 01/01/2022 έως 31/12/2022, προκειμένου, μεταξύ άλλων, να διαπιστωθεί ο βαθμός συμμόρφωσης της Εταιρείας με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και να αξιολογηθεί η εφαρμογή της εν λόγω Πολιτικής, από τον οποίο δεν προέκυψαν ευρήματα / παρατυπίες και δεν διαπιστώθηκαν αδυναμίες στην τήρηση της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας και των σχετικών διαδικασιών.
- ✓ Η Εταιρεία κατά τη χρήση του 2023 κατέβαλλε μόνο σταθερές αποδοχές και δεν προέβη σε χορήγηση μεταβλητών αποδοχών.

- ✓ Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να ανατρέξετε στην ιστοσελίδα της Εταιρείας http://www.nbgam.gr/funds/pd/rp/Remuneration_Policy.pdf στην οποία είναι αναρτημένη η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας. Η Εταιρεία μπορεί να διαθέτει, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας στην Ελληνική γλώσσα, σε έντυπη μορφή.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Ε. ΣΑΚΕΛΛΑΡΗ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

ΧΡ. ΜΠΑΜΠΑΡΟΥΤΣΗΣ
Υποδιευθυντής
Λογιστικής Υποστήριξης
& Διεκπεραίωσης Συναλλαγών



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως), που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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 (iii) της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως.

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 Διαχείρισεως, 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 την 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 Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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.



ΠράιςγουωτερχσουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 260
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 30 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ευάγγελος Βενιζέλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891