

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
31.12.2023**

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

ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αποφ. 1/1479/ 25.07.2017 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύσταση) 543/06.05.2003/ ΛΕΙ:213800MLKJ9DAYFOK27

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01.01.2023 - 31.12.2023 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)								
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ								
A. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ								
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ								
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ								
ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ								
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV			33400	58,4200		1.951.228,00	0,78 %	0,79 %
BRUSSELS STOCK EXCHANGE						1.951.228,00	0,78 %	0,79 %
ΓΑΛΛΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ								
SANOFI-AVENTIS ACT.			42750	89,7600		3.837.240,00	1,54 %	1,55 %
EURONEXT PARIS S.A.								
TOTAL SA			92500	61,6000		5.698.000,00	2,29 %	2,30 %
EURONEXT PARIS S.A.								
VINCI ACT.			21150	113,7000		2.404.755,00	0,97 %	0,97 %
EURONEXT PARIS S.A.								
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA ACT			19000	66,6600		1.266.540,00	0,51 %	0,51 %
EURONEXT PARIS S.A.								
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON, PARIS ACT.			9675	733,6000		7.097.580,00	2,85 %	2,86 %
EURONEXT PARIS S.A.								
ESSILOR LUXOTTICA			11470	181,6000		2.082.952,00	0,84 %	0,84 %
EURONEXT PARIS S.A.								
HERMES INTERNATIONAL			1320	1.918,8000		2.532.816,00	1,02 %	1,02 %
EURONEXT PARIS S.A.								
AIR LIQUIDE			19525	176,1200		3.438.743,00	1,38 %	1,39 %
EURONEXT PARIS S.A.								
L'OREAL ACT.			9000	450,6500		4.055.850,00	1,63 %	1,64 %
EURONEXT PARIS S.A.								
BNP PARIBAS ACT.			43000	62,5900		2.691.370,00	1,08 %	1,09 %
EURONEXT PARIS S.A.								
KERING			2700	399,0000		1.077.300,00	0,43 %	0,43 %
EURONEXT PARIS S.A.								
PERNOD RICARD			7400	159,7500		1.182.150,00	0,48 %	0,48 %
EURONEXT PARIS S.A.								
GROUPE DANONE ACT.			23500	58,6800		1.378.980,00	0,55 %	0,56 %
EURONEXT PARIS S.A.								
AXA SA,PARIS ACT.			71500	29,4900		2.108.535,00	0,85 %	0,85 %
EURONEXT PARIS S.A.								
SCHNEIDER ELECTRIC SE			21000	181,7800		3.817.380,00	1,53 %	1,54 %
EURONEXT PARIS S.A.								
SAFRAN SA			14200	159,4600		2.264.332,00	0,91 %	0,91 %
EURONEXT PARIS S.A.								
						46.934.523,00	18,86 %	18,93 %
ΓΕΡΜΑΝΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ								
DEUTSCHE TELECOM AG NAMEN-AKT.			129250	21,7500		2.811.187,50	1,13 %	1,13 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
SAP SE AKT.			38200	139,4800		5.328.136,00	2,14 %	2,15 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
ALLIANZ SE NAMEN-AKT./ VINKULIERT			15100	241,9500		3.653.445,00	1,47 %	1,47 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
VOLKSWAGEN AG			7800	111,8000		872.040,00	0,35 %	0,35 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
BASF AG AKT.			33500	48,7800		1.634.130,00	0,66 %	0,66 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
DEUTSCHE POST AG			36500	44,8550		1.637.207,50	0,66 %	0,66 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
BAYER AG REG-SHS			36500	33,6300		1.227.495,00	0,49 %	0,50 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
ADIDAS AG			6150	184,1600		1.132.584,00	0,46 %	0,46 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
INFINEON TECHNOLOGIES AG			48500	37,8000		1.833.300,00	0,74 %	0,74 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG AKT			11500	100,7800		1.158.970,00	0,47 %	0,47 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
SIEMENS AG NAMEN-AKT.			28000	169,9200		4.757.760,00	1,91 %	1,92 %

DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
MUENCHENER RUECKVER AG	5100	375,1000		1.913.010,00	0,77 %	0,77 %		
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
DEUTSCHE BOERSE AG FRANKFURT AM MAIN NAMEN-AKT	7125	186,5000		1.328.812,50	0,53 %	0,54 %		
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
MERCEDES-BENZ GROUP AG	29550	62,5500		1.848.352,50	0,74 %	0,75 %		
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA								
				31.136.430,00	12,51 %	12,56 %		
ΙΡΛΑΝΔΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ								
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COMPANY	6600	160,0000		1.056.000,00	0,42 %	0,43 %		
IRISH STOCK EXCHANGE								
				1.056.000,00	0,42 %	0,43 %		
ΙΣΠΑΝΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ								
BANCO SANTANDER SA	615000	3,7795		2.324.392,50	0,93 %	0,94 %		
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ								
BANCO BILBAO VIZCAYA AGRENTARIA SA	221500	8,2260		1.822.059,00	0,73 %	0,73 %		
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ								
INDITEX	41000	39,4300		1.616.630,00	0,65 %	0,65 %		
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ								
IBERDROLA S.A.	216940	11,8700		2.575.077,80	1,03 %	1,04 %		
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ								
				8.338.159,30	3,35 %	3,36 %		
ΙΤΑΛΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ								
UNICREDIT SPA	71910	24,5650		1.766.469,15	0,71 %	0,71 %		
BORSA ITALIANA S.P.A								
ENEL ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTR	285000	6,7300		1.918.050,00	0,77 %	0,77 %		
BORSA ITALIANA S.P.A								
INTESA SANPAOLO SPA AZ.	625000	2,6435		1.652.187,50	0,66 %	0,67 %		
BORSA ITALIANA S.P.A								
ENI ITL	85000	15,3480		1.304.580,00	0,52 %	0,53 %		
BORSA ITALIANA S.P.A								
				6.641.286,65	2,67 %	2,68 %		
ΟΛΛΑΝΔΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ								
ADYEN N.V.	1060	1.166,6000		1.236.596,00	0,50 %	0,50 %		
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ								
ASML HOLDING N.V.	15050	681,7000		10.259.585,00	4,12 %	4,14 %		
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ								
EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE NV SHS	21850	139,7800		3.054.193,00	1,23 %	1,23 %		
EURONEXT PARIS S.A.								
ING GROEP N.V.	136000	13,5260		1.839.536,00	0,74 %	0,74 %		
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ								
STELLANTIS NV	85500	21,1500		1.808.325,00	0,73 %	0,73 %		
BORSA ITALIANA S.P.A								
PROSUS N.V.	64000	26,9850		1.727.040,00	0,69 %	0,70 %		
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ								
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	36200	26,0150		941.743,00	0,38 %	0,38 %		
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ								
				20.867.018,00	8,39 %	8,42 %		
ΦΙΛΑΝΔΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ								
NORDEA BANK ABP	134300	11,2260		1.507.651,80	0,61 %	0,61 %		
HELSINKI STOCK EXCHANGE								
NOKIA OYJ	197500	3,0520		602.770,00	0,24 %	0,24 %		
HELSINKI STOCK EXCHANGE								
				2.110.421,80	0,85 %	0,85 %		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				119.035.066,75	47,83 %	48,00 %		
ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ								
ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΣΤ.ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ ΕΥΡΩ								
3.00000 % ΒΥΟΝΙ POLIENNALI DEL TES 01/02/2019-01/08/2029 / IT0005365165	Bloomberg	N/A	18000000	99,6820	17.942.760,00	7,21 %	7,24 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
BORSA ITALIANA S.P.A								
3.40000 % ΒΥΟΝΙ POLIENNALI DEL TES 30/11/2022-01/04/2028 / IT0005521981	Bloomberg	N/A	18000000	101,9160	18.344.880,00	7,37 %	7,40 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
BORSA ITALIANA S.P.A								
4.40000 % ΒΥΟΝΙ POLIENNALI DEL TES 01/11/2022-01/05/2033 / IT0005518128	Bloomberg	N/A	14000000	106,6170	14.926.380,00	6,00 %	6,02 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
BORSA ITALIANA S.P.A								
0.95000 % ΒΥΟΝΙ POLIENNALI DEL TES 16/07/2020-15/09/2027 / IT0005416570	Bloomberg	N/A	7000000	93,4890	6.544.230,00	2,63 %	2,64 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
BORSA ITALIANA S.P.A								
2.50000 % ΒΥΟΝΙ POLIENNALI DEL TES 03/05/2022-01/12/2032 / IT0005494239	Bloomberg	N/A	19000000	92,3620	17.548.780,00	7,05 %	7,08 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
BORSA ITALIANA S.P.A								
5.00000 % ΒΥΟΝΙ POLIENNALI DEL TES 01/08/2003-01/08/2034 / IT0003535157	Bloomberg	N/A	19500000	111,3680	21.716.760,00	8,73 %	8,76 %	
Σταθερού Επιτοκίου								
BORSA ITALIANA S.P.A								
					97.023.790,00	38,99 %	39,13 %	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					97.023.790,00	38,99 %	39,13 %	

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
Α.Κ. ΜΕΤΟΧΙΚΑ - ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	100.000,000	45,4850	4.548.500,00	1,83 %	1,83 %
DEUTSCHE BOERSE AG, FRANKFURT AM MAIN XETRA					
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			4.548.500,00	1,83 %	1,83 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
220.607.356,75 88,65 % 88,97 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ
220.607.356,75 88,65 % 88,97 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ
220.607.356,75 88,65 % 88,97 %
ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			956.140,44	0,38 %	0,39 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			304.859,68	0,12 %	0,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			1.261.000,12	0,51 %	0,51 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ EUR			4.397.388,00	1,77 %	1,77 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ USD	14,10		12,76	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			4.397.400,76	1,77 %	1,77 %

ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ EUR			16.000.000,00	6,43 %	6,45 %
EUROBANK ERGASIAS A.E. EUR			6.592.149,37	2,65 %	2,66 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			22.592.149,37	9,08 %	9,11 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ
26.989.550,13 10,85 % 10,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
248.857.907,00 100,01 % 100,36 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-293.455,22		-0,12 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-599.682,17		-0,24 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-893.137,39		-0,36 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
247.964.769,61 100,00 %
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΞΕΚΑ)

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	220.607.356,75	146.602.392,84	50.750.633,14
Καταθέσεις σε τράπεζες	26.989.550,13	25.146.114,55	12.998.858,41
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.261.000,12	871.307,20	283.127,38
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	248.857.907,00	172.619.814,59	64.032.618,93
Υποχρεώσεις	-893.137,39	-309.688,67	-92.910,11
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	247.964.769,61	172.310.125,92	63.939.708,82
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	14.962.254,301	11.781.287,0470	3.985.309,0500
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	16,5727	14,6257	16,0439
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	220.607.356,75	146.602.392,84	50.750.633,14
Σύνολο	220.607.356,75	146.602.392,84	50.750.633,14

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

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
Α. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης 01.01-31.12.			
Εισόδημα από επενδύσεις	6.859.741,67	2.200.121,91	1.051.208,98
Λοιπά εισοδήματα	3.245,48	1.323,39	107,25
Έξοδα διαχείρισης	-2.790.749,41	-1.308.960,69	-676.746,40
Έξοδα θεματοφύλακα	-348.843,68	-163.620,08	-84.593,30
Λοιπά έξοδα και φόροι	-1.091.156,31	-141.351,67	-46.031,94
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών /μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα προϊόντα	5.748.544,93	995.808,70	2.402.222,16
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών /μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα προϊόντα	-3.418.362,43	-1.611.320,02	-585.995,32
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-223.368,74	-156.985,83	-77.855,60
Καθαρό εισόδημα Χρήσης 01.01-31.12.	4.739.051,51	-184.984,29	1.982.315,83

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων Χρήσης 01.01-31.12.

Έκδοση νέων μεριδίων	96.642.623,50	125.928.242,46	34.215.404,39
Εξαγορές μεριδίων	-46.597.915,08	-12.357.201,17	-11.565.768,76
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	20.870.883,76	-5.015.639,90	3.067.407,77
Σύνολο Χρήσης 01.01-31.12.	70.915.592,18	108.555.401,39	25.717.043,40
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	75.654.643,69	108.370.417,10	27.699.359,23

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

ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

	Μερίδια	Αξία EUR
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2022	11.781.287,047	170.972.962,14
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023	6.168.671,002	96.642.623,50
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023</u>	<u>-2.987.703,748</u>	<u>-46.597.915,08</u>
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα 01.01.2023 - 31.12.2023	0,000	4.739.051,51
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2023	14.962.254,301	225.756.722,07

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	198.399.309,03
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	220.607.356,75
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>	<u>22.208.047,720</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού	
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	27.357.413,04
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	27.357.412,86
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>	<u>-0,180</u>

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 31/12/2023	247.964.769,61
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2023	14.962.254,3010
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2023	16,5727

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)

	Αξία EUR	% επί Κ.Ε
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε Ξ.Ν	-0,18	0,00 %

ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ & 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
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	220.607.356,75	88,97 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	119.035.066,75	48,00 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	97.023.790,00	39,13 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.548.500,00	1,83 %

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	
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00	17.871.069,25	-100,000
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	0,00	324.000,00	-100,000
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00	12.676.744,25	-100,000
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00	4.870.325,00	-100,000
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	220.607.356,75	128.731.323,59	71,370
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	97.023.790,00	52.241.197,50	85,723
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00	1.960.960,00	-100,000
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.548.500,00	8.700.552,39	-47,722
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	119.035.066,75	65.828.613,70	80,826

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 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	247.964.769,61	172.310.125,92	63.939.708,82
Αριθμός Μεριδίων	14.962.254,3010	11.781.287,0470	3.985.309,0500
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	16,5727	14,6257	16,0439

ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2023 - 31/12/2023

Τυπική Απόκλιση (%)				7,76 %
---------------------	--	--	--	--------

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	220.607.356,75	100,00
Σύνολο Αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2023	220.607.356,75	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 της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία.
Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως αγορές εξωτερικού, σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων, καθώς και μέσων χρηματαγοράς.
- 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 του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.

Ειδικότερα :

1. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)

- i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29/12/2023.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29/12/2023.

2. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε 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 δουλευμένοι 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.

Η εταιρία SIV Portfolio Plc (πρώην Cheyne Finance Plc) έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης καθώς αδυνατεί να πληρώσει τους ομολογιούχους μειωμένης εξασφάλισης, της ομολογίας 0% CHEYNE-FINANCE Plc 31/10/2006-20/12/2021 / FRN. Για το λόγο αυτόν η εταιρία εμφανίζει απαίτηση ίση με την αξία κτήσης του ομολόγου σε USD 890.000,00 / 708.092,90 Ευρώ (τρέχουσα αξία 805.429,86 Ευρώ), με ταυτόχρονη δημιουργία ισόποσης επισφαλούς πρόβλεψης.

3. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Η αποτίμηση των μεριδίων του διαπραγματεύσιμου Α/Κ εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της τιμής κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29/12/2023.

4. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Οι καταθέσεις προθεσμίας που περιλαμβάνονται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 31/12/2023 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους, ενώ οι δεδουλευμένοι τόκοι από την έναρξη των καταθέσεων 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.

5. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

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

Ευρώ/ USD 1,10500.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) με όρια τις τιμές 0% και 200%. Το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της σχετικής δυνητικής ζημιάς είναι: από 01/01/2023 έως και 13/03/2023 40% Ευρωπαϊκά ομόλογα 3-5Υ, 50% χαρτοφυλάκιο μετοχών μεγάλων Ευρωπαϊκών εταιριών, 10% Διαθέσιμα μετρητά (μετρητά σε ευρώ) και από 14/03/2023 έως 31/12/2023 40% Ιταλικά κρατικά ομόλογα 7-10Υ, 50% χαρτοφυλάκιο μετοχών μεγάλων Ευρωπαϊκών εταιριών, 10% Διαθέσιμα μετρητά (μετρητά σε ευρώ).

Ο υπολογισμός της δυνητικής ζημιάς πραγματοποιείται σε καθημερινή βάση με το υπόδειγμα της ιστορικής προσομοίωσης χρησιμοποιώντας κατά κανόνα τις εξής παραμέτρους:

- Διάστημα εμπιστοσύνης 99%
- Περίοδος διακράτησης ενός μήνα

- Εύρος ιστορικών δεδομένων ενός έτους

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την περίοδο αναφοράς 01/01/2023 έως 31/12/2023 τα αριθμητικά δεδομένα:

- της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR) που χρησιμοποίησε ο ΟΣΕΚΑ για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο
- της απόλυτης μηνιαίας δυνητικής ζημίας (Absolute VaR) ως ποσοστό επί του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ
- του επιπέδου μόχλευσης.

	Μέση Τιμή	Χαμηλότερο Όριο	Υψηλότερο Όριο
Σχετική Δυνητική Ζημία (Relative VaR)	97,27%	85,59%	109,31%
Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)	7,80%	5,40%	9,35%
Επίπεδο Μόχλευσης	-		

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 :

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

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 114,43%.

Τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση 2023 ανήλθαν στα 223.368,74 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 31/12/2022:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 8,23%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	8,23%
------------------------	-------

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 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως), 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 Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» 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 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 (iii) 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 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.



ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
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