



**ALPHA MUTUAL FUNDS**

TUTELAR: ALPHA BANK

**RAPORT IANUARIE - IUNIE 2024**  
**ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND**  
**AUGUST 2024**

**ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC**  
 Nr. aprob. EK 20/Tema 9D/23.9.1994 M.O. 776/B/13.10.1994 Decizia 396/5.11/2021  
 SOCIETATEA DE ADMINISTRARE: ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.D.A.K. (NR. REG. COM. 920101000)  
 CUSTODELE FONDULUI MUTUAL: ALPHA BANK S.A.  
 RAPORT SEMESTRIAL 2024 (Perioada 01.01.2024 - 30.06.2024)  
 (Nr. 77 Legea nr. 4099/12 - Monitorul Oficial nr. 250/A/ 20.12.2012, Legea nr. 4308/2014)

TIPUL TITLULUI DE VALOARE	NR. / VALOARE NOMINALĂ	PREȚUL CURENT AL UNITĂȚII ÎN MONEDA DE REFERINȚĂ	VALOAREA CURENTĂ ÎN MONEDA STRĂINĂ	VALOAREA CURENTĂ ÎN EURO	PROCENT DIN TOTAL ACTIVE	PROCENT DIN TOTAL ACTIVE NETE
<b>SITUAȚIA ANALITICĂ A PATRIMONIULUI</b> (Decizia E.K. 17/633/20.12.2012 art. 4, alin. 2)						
<b>VALORI MOBILIARE</b>						
<b>COTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ INTERNĂ</b>						
<b>OBLIGAȚIUNI INTERNE</b>						
<b>OBLIGAȚIUNI COMPANII INTERNE</b>						
AEGEAN AIRLINES SA / GRC4951193D4	362.000	97,8000		354.036,00	0,53 %	0,54 %
PRODEA REAL ESTATE INV / GRC5091217D9	1.000.000	89,8800		898.800,00	1,35 %	1,36 %
ATTICA ENTERPRICE HOLDIN / GRC1441197B3	1.684.000	99,2502		1.671.373,37	2,52 %	2,53 %
TERNA ENERGY FINANCE / GRC813119AD1	434.000	94,5000		<u>410.130,00</u>	0,62 %	0,62 %
				<b>3.334.339,37</b>	<b>5,02 %</b>	<b>5,04 %</b>
<b>TOTAL OBLIGAȚIUNI INTERNE</b>				<b><u>3.334.339,37</u></b>	<b>5,02 %</b>	<b>5,04 %</b>
<b>TOTAL TITLURI DE VALOARE INTERNE</b>				<b><u>3.334.339,37</u></b>	<b>5,02 %</b>	<b>5,04 %</b>
<b>EXTERNE</b>						
<b>ÎMPRUMUT DIN OBLIGAȚIUNI STRĂINE</b>						
<b>OBLIGAȚIUNI COMPANII EXTERNE ÎN EUR</b>						
VOLKSWAGEN FIN SERV AG / XS2837886287	300.000	99,7700		299.310,00	0,45 %	0,45 %
EUROBANK SA / XS2385386029	400.000	94,4610		377.844,00	0,57 %	0,57 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151	1.900.000	95,9540		1.823.126,00	2,75 %	2,76 %
MYTILINEOS FINANCIAL / XS2010038144	400.000	98,5360		394.144,00	0,59 %	0,60 %
GLENCORE CAP FIN DAC / XS2228892860	300.000	90,8880		272.664,00	0,41 %	0,41 %
ENI SPA / XS2344735811	400.000	88,5080		354.032,00	0,53 %	0,54 %
HELLENIC BANK PCL / XS2498640056	500.000	100,1880		500.940,00	0,75 %	0,76 %
PUBLIC POWER CORP / XS2314265237	1.150.000	99,8470		1.148.240,50	1,73 %	1,74 %
ALLIANZ SE / DE000A30VTT8	500.000	101,1000		505.500,00	0,76 %	0,76 %
MYTILINEOS SA / XS2337604479	600.000	95,6920		574.152,00	0,87 %	0,87 %
ALPHA BANK SA / XS2388172855	1.300.000	94,6740		1.230.762,00	1,85 %	1,86 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / XS1716212243	1.900.000	98,5210		1.871.899,00	2,82 %	2,83 %
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) / XS0906949523	1.000.000	72,8200		728.200,00	1,10 %	1,10 %
HELLENIC PETROLEUM FINAN / XS2060691719	2.050.000	98,7680		2.024.744,00	3,05 %	3,06 %
ALPHA BANK A.E / XS2307437629	900.000	99,1050		891.945,00	1,34 %	1,35 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / XS2400040460	1.800.000	98,1050		1.765.890,00	2,66 %	2,67 %
PROSUS NV / XS2363203089	700.000	78,3700		548.590,00	0,83 %	0,83 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2562543442	400.000	113,7760		455.104,00	0,69 %	0,69 %
ALPHA BANK SA / XS2562213145	3.000.000	105,6040		3.168.120,00	4,77 %	4,79 %
UBS GROUP AG / CH0595205524	500.000	88,5270		442.635,00	0,67 %	0,67 %
AUTOSTRADA PER L'ITALIA / XS2434701616	500.000	92,0150		460.075,00	0,69 %	0,70 %
EUROBANK SA / XS2724510792	4.600.000	105,2080		4.839.568,00	7,29 %	7,32 %
BANK OF CYPRUS PCL / XS2648493570	1.200.000	107,2370		1.286.844,00	1,94 %	1,95 %
BANCA NAȚIONALĂ A GRECIEI SA / XS2756298639	3.000.000	99,7370		2.992.110,00	4,51 %	4,53 %
DEUTSCHE BANK AG / DE000DL19VU0	1.500.000	83,1940		1.247.910,00	1,88 %	1,89 %
SANTAN CONSUMER FINANCE / XS2747776487	400.000	100,2700		401.080,00	0,60 %	0,61 %
ING GROEP NV / XS2764264607	500.000	100,4670		502.335,00	0,76 %	0,76 %
GLENCORE CAP FIN DAC / XS2811096267	1.000.000	99,9810		999.810,00	1,51 %	1,51 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / XS2121408996	500.000	99,1820		<u>495.910,00</u>	0,75 %	0,75 %
				<b>32.603.483,50</b>	<b>49,12 %</b>	<b>49,32 %</b>

**OBLIGAȚIUNI DE STAT EXTERNE ÎN EUR**

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012K20	2.300.000	82,9710	1.908.333,00	2,88 %	2,89 %
BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII / XS2484093393	300.000	89,7070	269.121,00	0,41 %	0,41 %
REPUBLICA AUSTRIA / AT0000A1K9F1	500.000	71,6430	358.215,00	0,54 %	0,54 %
FRANȚA (GUVERNUL) / FR00000571218	850.000	110,7450	941.332,50	1,42 %	1,42 %
REPUBLICA AUSTRIA / AT0000A2HLC4	300.000	42,3980	127.194,00	0,19 %	0,19 %
UNIUNEA EUROPEANĂ / EU000A3KWCF4	1.000.000	88,3130	883.130,00	1,33 %	1,34 %
BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII / XS1503043694	1.000.000	87,2210	872.210,00	1,31 %	1,32 %
FRANȚA (GUVERNUL) / FR0013154044	1.800.000	79,4360	1.429.848,00	2,15 %	2,16 %
KFW / DE000A168Y48	400.000	81,7120	326.848,00	0,49 %	0,49 %
IRISH TSY / IE00BH3SQB22	300.000	69,7350	209.205,00	0,32 %	0,32 %
REGATUL BELGIEI / BE0000348574	2.300.000	68,8180	1.582.814,00	2,38 %	2,39 %
FRANȚA (GUVERNUL) / FR0011461037	1.400.000	94,8610	1.328.054,00	2,00 %	2,01 %
GUVERNUL ȚĂRILOR DE JOS / NL0013332430	2.600.000	88,6280	2.304.328,00	3,47 %	3,49 %
UNIUNEA EUROPEANĂ / EU000A3K4DG1	5.200.000	70,1430	3.647.436,00	5,50 %	5,52 %
UNIUNEA EUROPEANĂ / EU000A3KT6A3	3.500.000	81,9590	2.868.565,00	4,32 %	4,34 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005544082	700.000	102,9630	720.741,00	1,09 %	1,09 %
UNIUNEA EUROPEANĂ / EU000A3K4D41	7.200.000	100,8440	7.260.768,00	10,94 %	10,98 %
UNIUNEA EUROPEANĂ / EU000A3K4DD8	600.000	85,7630	514.578,00	0,78 %	0,78 %
			<b>27.552.720,50</b>	<b>41,51 %</b>	<b>41,68 %</b>

**TOTAL ÎMPRUMUTURI DIN OBLIGAȚIUNI STRĂINE****60.156.204,00 90,64 % 91,00 %****TOTAL TITLURI DE VALOARE EXTERNE****60.156.204,00 90,64 % 91,00 %****TOTAL VALORI MOBILIARE COTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ****63.490.543,37 95,66 % 96,04 %****TOTAL VALORI MOBILIARE****63.490.543,37 95,66 % 96,04 %**

	Monedă străină	Curs valutar	Valoare curentă în EUR		
<b>ALTE ELEMENTE DE PATRIMONIU</b>					
DEBITORI DIVERȘI			3.506,40	0,01 %	0,01 %
CONTURI DE REGULARIZARE ACTIVE			983.703,45	1,48 %	1,49 %
CONTURI DE REGULARIZARE A TRANZAȚIILOR CU INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE ÎN EUR			467.723,03	0,70 %	0,71 %
CONTURI DE REGULARIZARE A TRANZAȚIILOR CU INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE ÎN USD	988,70	0,933706816	923,16	0,00 %	0,00 %
<b>TOTAL ALTE ELEMENTE DE PATRIMONIU</b>			<b>1.455.856,04</b>	<b>2,19 %</b>	<b>2,21 %</b>
<b>DEPOZITE LA INSTITUȚII DE CREDIT</b>					
<b>DEPOZITE LA VEDERE</b>					
ALPHA BANK EUR			252.384,54	0,38 %	0,38 %
ALPHA BANK USD	754,89	0,933706816	704,85	0,00 %	0,00 %
CITIBANK EUR			1.170.959,79	1,77 %	1,77 %
CITIBANK USD	943,57	0,933706816	881,02	0,00 %	0,00 %
<b>TOTAL DEPOZITE LA VEDERE</b>			<b>1.424.930,20</b>	<b>2,15 %</b>	<b>2,15 %</b>
<b>TOTAL DEPOZITE LA INSTITUȚII DE CREDIT</b>			<b>1.424.930,20</b>	<b>2,15 %</b>	<b>2,15 %</b>
<b>VALOAREA TOTALĂ A ACTIVELOR</b>			<b>66.371.329,61</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,40 %</b>
<b>DETALII DESPRE PASIVE</b>					
CREDITORI DIVERȘI			-100.611,32		-0,15 %
OBLIGAȚII FISCALE			-163.112,83		-0,25 %
<b>TOTAL PASIVE</b>			<b>-263.724,15</b>		<b>-0,40 %</b>
<b>VALOAREA TOTALĂ A ACTIVELOR NETE</b>			<b>66.107.605,46</b>		<b>100,00 %</b>

**ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic**

Valoarea activelor nete în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	61.843.698,80
Numărul de unități în circulație	11.270.636,523
Preț unitate	5,4872

**ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Institutional**

Valoarea activelor nete în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	2.676.389,75
Numărul de unități în circulație	472.344,032
Preț unitate	5,6662

**ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic D**

Valoarea activelor nete în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	1.587.516,91
Numărul de unități în circulație	289.315,205
Preț unitate	5,4872

**TRANZACȚII CU INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

DENUMIRE CONTRACT	TIP	NR.	PREȚUL ACTUAL	VALOAREA CURENTĂ ÎN EURO	PROCENT DIN ACTIVELE NETE
EURO-BOBL FUTURE Sep24(FBOBLSEP24) (multipliator 1000)	Long	135	116,4400	15.719.400,00	23,78 %

**TABELUL MODIFICĂRIILOR VALORILOR MOBILIARE ȘI ALE INSTRUMENTELOR PIEȚEI MONETARE ÎN PERIOADA 30.06.2024 - 31.12.2023**

(Art. 77 Legea nr. 4099/12 - Monitorul Oficial nr. 250/A/20.12.2012 și nr. E.K. 17/633/20.12.2012 art. 4, alin. 5)

	30.06.2024	31.12.2023	MODIFICARE
<b>VALOAREA NETĂ A ACTIVELOR</b>	<b>66.107.605,46</b>	<b>73.532.866,00</b>	
<b>VALORI MOBILIARE</b>	<b>96,04 %</b>	<b>97,53 %</b>	<b>-1,49 %</b>
COTATE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ INTERNĂ			
OBLIGAȚIUNI INTERNE EXTERNE	5,04 %	4,48 %	0,56 %
ÎMPRUMUT DIN OBLIGAȚIUNI STRĂINE	91,00 %	93,05 %	-2,05 %

**SITUAȚIA ANALITICĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE PERIOADA 01.01.2024 - 30.06.2024**

A. VENITURILE PORTOFOLIULUI	VALOARE ÎN EUR
I. Dobânzi la depozite bancare	5.738,61
II. Venituri din împrumuturile prin emisiune de obligațiuni străine	<u>1.057.926,29</u>
	<b>1.063.664,90</b>
<b>B. PROFIT DIN CAPITAL</b>	
I. Profit din vânzarea participațiilor și a obligațiunilor	409.312,53
II. Pierdere din vânzarea participațiilor și a obligațiunilor	<u>-1.108.908,80</u>
	<b>-699.596,27</b>
<b>C. OPERAȚIUNI CU INSTRUMENTE DERIVATE</b>	
I. Profit din tranzacții cu produse financiare derivate	2.628.750,00
II. Pierdere din tranzacții cu produse financiare derivate	<u>-3.317.300,00</u>
	<b>-688.550,00</b>
<b>D. REZULTATE EXCEPȚIONALE ȘI NERECURENTE</b>	
I. Diferențe din cursul de schimb	257,58
II. Alte venituri excepționale și nerecurente	<u>244,81</u>
	<b>502,39</b>
<b>E. VENITURI ȘI CHELTUIELI REPORTATE</b>	
I. Venituri reportate	68,74
II. Cheltuieli reportate	<u>-503,07</u>
	<b>-434,33</b>
<b>F. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE</b>	
I. Comisionul societății de administrare	-336.807,85
II. Taxa custodelui	-34.339,48
III. Cheltuieli cu participațiile și obligațiunile	-2.775,00
IV. Impozite	-163.823,47
V. Dobânzi și cheltuieli conexe	-791,00
VI. Costuri conform art. 9 din regulament	<u>-4.821,53</u>
	<b>-543.358,33</b>
<b>PIERDEREA PERIOADEI 01.01.2024 - 30.06.2024</b>	<b><u>-867.771,64</u></b>

TABELUL SURSELOR ACTIVULUI NET ȘI AL REZULTATELOR DIN PERIOADA 01.01.2024 - 30.06.2024 (E.K. 17/633/20.12.2012 art. 4, alin. 2)		
	UNITĂȚI	VALOARE ÎN EUR
<b>I. CAPITALURI PROPRII</b>		
<b>ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic</b>		
Unități aflate în circulație la 31.12.2023	12.478.120,822	72.551.851,40
Plus vânzări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	806.522,740	4.435.072,96
Minus răscumpărări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	<u>-2.014.007,039</u>	-11.067.229,51
Pierderea perioadei 01.01.2024 - 30.06.2024		<u>-811.703,31</u>
Valoarea unităților ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic în circulație la 30.06.2024	<b>11.270.636,523</b>	<b>65.107.991,54</b>
<b>ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Institutional</b>		
Unități aflate în circulație la 31.12.2023	466.911,726	2.688.122,54
Plus vânzări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	5.432,306	31.000,00
Minus răscumpărări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	<u>0,000</u>	0,00
Pierderea perioadei 01.01.2024 - 30.06.2024		<u>-35.127,34</u>
Valoarea unităților ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Institutional în circulație la 30.06.2024	<b>472.344,032</b>	<b>2.683.995,20</b>
<b>ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic D</b>		
Unități aflate în circulație la 31.12.2023	287.004,379	1.495.531,96
Plus vânzări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	227.807,177	1.252.946,37
Minus răscumpărări de unități în perioada 01.01.2024 - 30.06.2024	<u>-225.496,351</u>	-1.241.994,08
Pierderea perioadei 01.01.2024 - 30.06.2024		<u>-20.940,99</u>
Valoarea unităților ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic D în circulație la 30.06.2024	<b>289.315,205</b>	<b>1.485.543,26</b>
<b>Valoarea totală a activului net la valorile de achiziție, la 30.06.2024</b>		<b>69.277.530,00</b>
<b>II. DIFERENȚE DIN REEVALUAREA PORTOFOLIULUI</b>		
a. Din valori mobiliare/instrumente ale pieței monetare		
La prețurile de achiziție, la 30.06.2024	66.660.534,36	
La prețurile curente, la 30.06.2024	<u>63.490.543,37</u>	
Total apreciere / (deprecieri)		-3.169.990,99
b. Din alte active/pasive		
La prețurile de achiziție, la 30.06.2024	2.616.995,64	
La prețurile curente, la 30.06.2024	<u>2.617.062,09</u>	
Total din alte active/pasive		<u>66,45</u>
<b>Total apreciere / (deprecieri) și alte active/pasive</b>		<b>-3.169.924,54</b>
<b>VALOAREA TOTALĂ A ACTIVELOR NETE 30.06.2024</b>		<b>66.107.605,46</b>

SITUAȚIA COMPARATIVĂ A ULTIMELOR TREI EXERCIȚII FINANCIARE			
	EXERCIȚIUL 2023	EXERCIȚIUL 2022	EXERCIȚIUL 2021
<b>ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic</b>			
<b>VALOAREA NETĂ A ACTIVELOR 31.12</b>	69.269.689,38	46.666.373,58	50.951.128,61
<b>NUMĂR DE UNITĂȚI 31.12</b>	12.478.120,822	8.963.857,014	8.330.396,818
<b>PREȚUL UNEI UNITĂȚI 31.12</b>	5,5513	5,2061	6,1163
<b>ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Institutional</b>			
<b>VALOAREA NETĂ A ACTIVELOR 31.12</b>	2.669.932,89	2.430.226,37	243.810,95
<b>NUMĂR DE UNITĂȚI 31.12</b>	466.911,726	455.457,571	39.094,636
<b>PREȚUL UNEI UNITĂȚI 31.12</b>	5,7183	5,3358	6,2364
<b>ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic D</b>			
<b>VALOAREA NETĂ A ACTIVELOR 31.12</b>	1.593.243,73	1.077.298,23	0,00
<b>NUMĂR DE UNITĂȚI 31.12</b>	287.004,379	206.931,634	0,000
<b>PREȚUL UNEI UNITĂȚI 31.12</b>	5,5513	5,2061	0,0000

## INFORMAȚII PRIVIND INVESTIȚIILE ÎN GRUPURI DE COMPANII (Legea nr. 4099/2012, art. 61, alin. 8)

Procentele de investiții ale fondului în grupuri de companii, la 30.06.2024, se situau în limita legală de 20% din activele nete.

La 30.06.2024, investițiile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare în companii din același grup se prezintă astfel:

GRUP / COMPANIE	VALOAREA ÎN EURO	PROCENT
<b>Eurobank Ergasias SA</b>	<b>5.378.065,39</b>	<b>8,14 %</b>
- Obligațiuni	5.378.065,39	8,14 %
<b>CITIBANK</b>	<b>1.171.840,81</b>	<b>1,77 %</b>
- Numerar	1.171.840,81	1,77 %
<b>Banca Națională a Greciei SA</b>	<b>3.048.175,57</b>	<b>4,61 %</b>
- Obligațiuni	3.048.175,57	4,61 %
<b>Alpha Services and Holdings SA</b>	<b>5.563.097,22</b>	<b>8,41 %</b>
- Obligațiuni	5.310.007,83	8,03 %
- Numerar	253.089,39	0,38 %
<b>HELLENIC BANK PCL</b>	<b>543.972,79</b>	<b>0,82 %</b>
- Obligațiuni	543.972,79	0,82 %
<b>BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII</b>	<b>1.143.477,64</b>	<b>1,73 %</b>
- Obligațiuni	1.143.477,64	1,73 %
<b>PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA</b>	<b>2.317.190,03</b>	<b>3,51 %</b>
- Obligațiuni	2.317.190,03	3,51 %
<b>HSBC BANK PLC (PANTELAKIS CHRIMATISTIRIAKI A.E.P.E.Y.)</b>	<b>468.646,19</b>	<b>0,71 %</b>
- Numerar	468.646,19	0,71 %
<b>Autohellas SA</b>	<b>357.981,80</b>	<b>0,54 %</b>
- Obligațiuni	357.981,80	0,54 %
<b>LAMDA Development SA</b>	<b>740.156,16</b>	<b>1,12 %</b>
- Obligațiuni	740.156,16	1,12 %
<b>Titan Cement Co SA</b>	<b>1.877.294,38</b>	<b>2,84 %</b>
- Obligațiuni	1.877.294,38	2,84 %
<b>FRANȚA (GUVERNUL)</b>	<b>3.714.080,38</b>	<b>5,62 %</b>
- Obligațiuni	3.714.080,38	5,62 %
<b>GEK Terna Holding Real Estate Constructi</b>	<b>412.261,42</b>	<b>0,62 %</b>
- Obligațiuni	412.261,42	0,62 %
<b>Mytilineos Holdings SA</b>	<b>576.364,50</b>	<b>0,87 %</b>
- Obligațiuni	576.364,50	0,87 %
<b>Public Power Corp SA</b>	<b>1.160.678,87</b>	<b>1,76 %</b>
- Obligațiuni	1.160.678,87	1,76 %
<b>GUVERNUL GERMANIEI</b>	<b>331.779,69</b>	<b>0,50 %</b>
- Obligațiuni	331.779,69	0,50 %
<b>REPUBLICA AUSTRIA</b>	<b>490.615,96</b>	<b>0,74 %</b>
- Obligațiuni	490.615,96	0,74 %
<b>GUVERNUL ȚĂRILOR DE JOS</b>	<b>2.310.543,85</b>	<b>3,50 %</b>
- Obligațiuni	2.310.543,85	3,50 %
<b>ALLIANZ SE</b>	<b>524.088,96</b>	<b>0,79 %</b>
- Obligațiuni	524.088,96	0,79 %
<b>GUVERNUL IRLANDEZ</b>	<b>209.759,79</b>	<b>0,32 %</b>
- Obligațiuni	209.759,79	0,32 %
<b>REGATUL BELGIEI</b>	<b>1.583.563,86</b>	<b>2,40 %</b>
- Obligațiuni	1.583.563,86	2,40 %
<b>ENI SPA</b>	<b>354.093,64</b>	<b>0,54 %</b>
- Obligațiuni	354.093,64	0,54 %
<b>VOLKSWAGEN INTL FIN NV</b>	<b>273.690,37</b>	<b>0,41 %</b>
- Obligațiuni	273.690,37	0,41 %
<b>MOTOR OIL FINANCE PLC</b>	<b>1.841.070,44</b>	<b>2,78 %</b>
- Obligațiuni	1.841.070,44	2,78 %
<b>UNIUNEA EUROPEANĂ</b>	<b>15.508.701,05</b>	<b>23,46 %</b>
- Obligațiuni	15.508.701,05	23,46 %
<b>DEUTSCHE BANK</b>	<b>1.255.404,88</b>	<b>1,90 %</b>
- Obligațiuni	1.255.404,88	1,90 %
<b>UBS Group AG</b>	<b>443.065,33</b>	<b>0,67 %</b>
- Obligațiuni	443.065,33	0,67 %
<b>MYTILINEOS FINANCIAL</b>	<b>394.921,78</b>	<b>0,60 %</b>
- Obligațiuni	394.921,78	0,60 %
<b>ATTICA ENTERPRISE HOLDING</b>	<b>1.696.025,26</b>	<b>2,57 %</b>
- Obligațiuni	1.696.025,26	2,57 %
<b>Regatul Spaniei</b>	<b>1.910.979,58</b>	<b>2,89 %</b>
- Obligațiuni	1.910.979,58	2,89 %
<b>Republica Italia</b>	<b>725.622,93</b>	<b>1,10 %</b>
- Obligațiuni	725.622,93	1,10 %
<b>ING Groep NV</b>	<b>509.640,33</b>	<b>0,77 %</b>
- Obligațiuni	509.640,33	0,77 %
<b>Hellenic Petroleum SA</b>	<b>2.034.377,88</b>	<b>3,08 %</b>
- Obligațiuni	2.034.377,88	3,08 %

<b>VOLKSWAGEN AG</b>	<b>299.915,14</b>	<b>0,45 %</b>
- Obligațiuni	299.915,14	0,45 %
<b>NASPERS LTD</b>	<b>561.953,50</b>	<b>0,85 %</b>
- Obligațiuni	561.953,50	0,85 %
<b>EUROBANK HOLDINGS</b>	<b>477.617,66</b>	<b>0,72 %</b>
- Obligațiuni	477.617,66	0,72 %
<b>Castlelake Opportunities Partn</b>	<b>908.958,33</b>	<b>1,37 %</b>
- Obligațiuni	908.958,33	1,37 %
<b>BANK OF CYPRUS PCL</b>	<b>1.369.057,11</b>	<b>2,07 %</b>
- Obligațiuni	1.369.057,11	2,07 %
<b>GLENCORE CAP FIN DAC</b>	<b>1.006.752,30</b>	<b>1,52 %</b>
- Obligațiuni	1.006.752,30	1,52 %
<b>AUTOSTRADE PER L ITALIA</b>	<b>463.538,11</b>	<b>0,70 %</b>
- Obligațiuni	463.538,11	0,70 %
<b>SANTAN CONSUMER FINANCE</b>	<b>407.801,31</b>	<b>0,62 %</b>
- Obligațiuni	407.801,31	0,62 %

Tabelul investițiilor în obligațiuni (30.06.2024)

Emitent / țara emitentă / data emiterii	Isin	Apelabilitate	Sursă preț	Compozit
<b>Obligațiuni cu dobândă fixă</b>				
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 18.01.2022	ES0000012K20	NU	BGN	BBB+
VOLKSWAGEN AG / DE / 03.06.2024	XS2837886287	NU	BGN	BBB+
Aegean Airlines SA / GR / 12.03.2019	GRC4951193D4	NU	SCH	NR
Eurobank Ergasias SA / GR / 14.09.2021	XS2385386029	NU	BGN	BB+
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	NU	BGN	NR
BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII / 4A / 24.05.2022	XS2484093393	NU	BGN	AAA
MYTILINEOS FINANCIAL / LU / 29.11.2019	XS2010038144	NU	BGN	BB+
GLENCORE FINANCE EUROPE / IE / 10.09.2020	XS2228892860	NU	BGN	BBB+
ENI SPA / IT / 14.06.2021	XS2344735811	NU	BGN	BBB+
HELLENIC BANK PCL / CY / 15.07.2022	XS2498640056	NU	BGN	BB
Public Power Corp SA / GR / 18.03.2021	XS2314265237	NU	BGN	BB-
ALLIANZ SE / DE / 07.09.2022	DE000A30VTT8	NU	BGN	A+
REPUBLICA AUSTRIA / AT / 23.02.2016	AT0000A1K9F1	NU	BGN	AA+
FRANȚA (GUVERNUL) / FR / 25.04.1998	FR0000571218	NU	BGN	AA-
REPUBLICA AUSTRIA / AT / 30.06.2020	AT0000A2HLC4	NU	BGN	AA+
UNIUNEA EUROPEANĂ / 4A / 21.09.2021	EU000A3KWC4	NU	BGN	AA+
Mytilineos Holdings SA / GR / 28.04.2021	XS2337604479	NU	BGN	BB+
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20.07.2021	GRC5091217D9	NU	SCH	NR
Alpha Services and Holdings SA / GR / 23.09.2021	XS2388172855	NU	BGN	BB
BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII / 4C / 12.10.2016	XS1503043694	NU	BGN	AAA
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / REG. UNIT / 16.11.2017	XS1716212243	NU	BGN	BB
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) / LU / 21.03.2013	XS0906949523	NU	BVAL	NR
FRANȚA (GUVERNUL) / FR / 25.05.2015	FR0013154044	NU	BGN	AA-
KFW / DE / 04.02.2016	DE000A168Y48	NU	BGN	AAA
HELLENIC PETROLEUM FINAN / REG. UNIT / 04.10.2019	XS2060691719	NU	BGN	NR
ATTICA ENTERPRISE HOLDING / GR / 26.07.2019	GRC1441197B3	NU	SCH	NR
GUVERNUL IRLANDEI / IE / 16.05.2019	IE00BH3SQB22	NU	BGN	AA-
REGATUL BELGIEI / BE / 05.02.2019	BE0000348574	NU	BGN	AA
FRANȚA (GUVERNUL) / FR / 25.05.2012	FR0011461037	NU	BGN	AA-
Alpha Services and Holdings SA / GR / 11.03.2021	XS2307437629	NU	BGN	B
TERNA ENERGY FINANCE / GR / 22.10.2019	GRC813119AD1	NU	SCH	NR
GUVERNUL ȚĂRILOR DE JOS / NL / 14.02.2019	NL0013332430	NU	BGN	AAA
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03.11.2021	XS2400040460	NU	BGN	BB-
PROSUS NV / NL / 13.07.2021	XS2363203089	NU	BGN	BBB-
EUROBANK HOLDINGS / GR / 29.11.2022	XS2562543442	NU	BGN	BB-
Alpha Services and Holdings SA / GR / 16.12.2022	XS2562213145	NU	BGN	BB
UNIUNEA EUROPEANĂ / 4A / 05.04.2022	EU000A3K4DG1	NU	BGN	AA+
UNIUNEA EUROPEANĂ / 4A / 13.07.2021	EU000A3KT6A3	NU	BGN	AA+
UBS Group AG / CH / 16.02.2021	CH0595205524	NU	BGN	A-
AUTOSTRADE PER L ITALIA / IT / 18.01.2022	XS2434701616	NU	BGN	BBB-
Eurobank Ergasias SA / GR / 21.11.2023	XS2724510792	NU	BGN	BB+
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	NU	BGN	BB
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 27.04.2023	IT0005544082	NU	BGN	BBB
UNIUNEA EUROPEANĂ / 4A / 07.03.2023	EU000A3K4D41	NU	BGN	AA+
Banca Națională a Greciei SA / GR / 22.01.2024	XS2756298639	NU	BGN	BB+
DEUTSCHE BANK / DE / 08.02.2021	DE000DL19VU0	NU	BGN	BBB+
UNIUNEA EUROPEANĂ / 4A / 22.03.2022	EU000A3K4DD8	NU	BGN	AA+
SANTAN CONSUMER FINANCE / ES / 09.01.2024	XS2747776487	NU	BGN	A
ING Groep NV / NL / 06.02.2024	XS2764264607	NU	BGN	A-
GLENCORE CAP FIN DAC / IE / 23.04.2024	XS2811096267	NU	BGN	BBB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 19.02.2020	XS2121408996	NU	BGN	B-

**I. POZIȚIA FINANCIARĂ (BILANȚ) la 30.06.2024**  
(Legea nr. 4308/14 Anexa B. - Modelul B.11 / Monitorul Oficial 251 A/24-11-14)

	<u>30.06.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Valori mobiliare transferabile	63.490.543,37	71.715.711,50	44.602.589,50
Depozite în bănci	1.424.930,20	394.313,47	4.984.111,41
Alte elemente de patrimoniu	<u>1.455.856,04</u>	<u>1.724.127,50</u>	<u>707.367,94</u>
<b>Total elemente de patrimoniu</b>	<b>66.371.329,61</b>	<b>73.834.152,47</b>	<b>50.294.068,85</b>
Datorii	<u>-263.724,15</u>	<u>-301.286,47</u>	<u>-120.170,67</u>
<b>Valoarea netă a elementelor de patrimoniu</b>	<b><u>66.107.605,46</u></b>	<b><u>73.532.866,00</u></b>	<b><u>50.173.898,18</u></b>
Numărul de unități (acțiuni) în circulație Subfund	12.032.295,760	13.232.036,927	9.626.246,219
Valoarea netă a elementelor de patrimoniu pe unitate (acțiune)	-	-	-
<b>ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic</b>			
Numărul de unități (acțiuni) în circulație	11.270.636,523	12.478.120,822	8.963.857,014
Valoarea netă a elementelor de patrimoniu pe unitate (acțiune)	5,4872	5,5513	5,2061
<b>ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Institucional</b>			
Numărul de unități (acțiuni) în circulație	472.344,032	466.911,726	455.457,571
Valoarea netă a elementelor de patrimoniu pe unitate (acțiune)	5,6662	5,7183	5,3358
<b>ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC - Classic D</b>			
Numărul de unități (acțiuni) în circulație	289.315,205	287.004,379	206.931,634
Valoarea netă a elementelor de patrimoniu pe unitate (acțiune)	5,4872	5,5513	5,2061
<b>Analiza portofoliului</b>			
1. Valori mobiliare transferabile care sunt tranzacționate la bursa oficială	3.334.339,37	3.291.962,00	0,00
2. Valori mobiliare transferabile tranzacționate pe alte piețe reglementate	60.156.204,00	68.423.749,50	44.602.589,50
3. Valori mobiliare transferabile emise recent, a căror emisiune conține condiții de listare în termen de un an pe o bursă oficială sau pe altă piață reglementată	0,00	0,00	0,00
4. Alte valori mobiliare transferabile care nu sunt incluse în situațiile (1), (2) și (3)	0,00	0,00	0,00
5. Valori mobiliare netransferabile	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Total</b>	<b><u>63.490.543,37</u></b>	<b><u>71.715.711,50</u></b>	<b><u>44.602.589,50</u></b>

**II. EVOLUȚIA ACTIVELOR NETE ÎN PERIOADA 01.01.2024 - 30.06.2024**  
(Legea nr. 4308/14 Anexa B. - Modelul B.12 / Monitorul Oficial 251 A/24-11-14)

	<u>01.01.-30.06.24</u>	<u>01.01.-30.06.23</u>	<u>01.01.-30.06.22</u>
<b>A. Situația rezultatelor perioadei</b>			
Venituri din investiții	1.063.664,90	581.915,19	597.777,58
Câștig/(pierdere) din tranzacții cu valori mobiliare/instrumente ale pieței monetare	-1.388.146,27	-1.086.261,88	-2.965.562,57
Alte venituri	68,06	2.189,67	0,00
Cheltuieli de administrare	-336.807,85	-239.419,60	-301.768,99
Taxele custodelui	-34.339,48	-24.572,92	-30.947,71
Alte cheltuieli și impozite	<u>-172.211,00</u>	<u>-96.100,16</u>	<u>72.092,01</u>
<b>Venit net</b>	<b><u>-867.771,64</u></b>	<b><u>-862.249,70</u></b>	<b><u>-2.628.409,68</u></b>
<b>B. Situația altor modificări în activele nete conform rezultatelor perioadei</b>			
Emiterea de noi unități	5.719.019,33	3.957.799,12	2.825.738,88
Răscumpărări de unități	-12.309.223,59	-6.223.640,20	-11.271.489,43
Activele la 21.01.2022 asociate fondului mutual absorbit ALPHA OBLIGAȚIUNI DE STAT EUROPENE	0,00	0,00	16.611.569,09
Activele la 21.01.2022 asociate fondului mutual absorbit ALPHA OBLIGAȚIUNI PIEȚE EMERGENTE GLOBALE	0,00	0,00	3.426.786,38
Diferențe din reevaluarea investițiilor	<u>32.715,36</u>	<u>2.322.586,25</u>	<u>-5.642.060,27</u>
<b>Total</b>	<b><u>-6.557.488,90</u></b>	<b><u>56.745,17</u></b>	<b><u>5.950.544,65</u></b>
<b>Total modificări active nete (A+B) în perioada 01.01-30.06</b>	<b><u>-7.425.260,54</u></b>	<b><u>-805.504,53</u></b>	<b><u>3.322.134,97</u></b>
<b>C. Total modificări active nete în perioada 01.07-31.12</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>24.164.472,35</u></b>	<b><u>-4.343.176,35</u></b>
<b>Total modificări active nete (A+B+C)</b>	<b><u>-7.425.260,54</u></b>	<b><u>23.358.967,82</u></b>	<b><u>-1.021.041,38</u></b>



## NOTE

1. Întocmirea poziției financiare (bilanțul) și a situației activelor nete aferente exercițiului financiar s-a realizat conform judecății conducerii Societății de administrare, având în vedere modelele din Legea nr. 4308/2014 (Anexa B) și deciziile relevante ale autorităților competente.
2. Obligațiunile interne și externe au fost evaluate la valoarea lor justă pe baza prețurilor de închidere publicate de BLOOMBERG (așa cum sunt definite în sursa prețului din Tabelul investițiilor în obligațiuni) la 28.06.2024 (deoarece data de 30.06.2024 a căzut într-o zi de sărbătoare legală). Valoarea curentă este definită drept produsul dintre valoarea nominală și prețul actual /100.
3. Evaluarea produselor financiare derivate listate pe bursele de instrumente financiare derivate interne și externe pentru perioada 01.01.2024 - 30.06.2024 s-a realizat la prețurile de decontare aferente (de închidere), iar câștigurile sau pierderile rezultate au fost înregistrate în contul de profit și pierdere al perioadei.
4. Dobânzile acumulate de împrumuturile prin emisiune de obligațiuni (minus dobânzile plătite pentru cumpărarea acestora) sunt incluse în veniturile pentru perioada 01.01.2024 - 30.06.2024 și sunt reflectate în conturile de regularizare de activ.
5. Depozitele la vedere incluse în categoria Depozite la instituții de credit au fost evaluate la valoarea lor contabilă din 30.06.2024, care nu diferă de valoarea lor justă. Dobânzile calculate la depozitele la vedere de până la 30.06.2024 (inclusiv) sunt cuprinse în veniturile perioadei 01.01.2024 - 30.06.2024 și sunt reflectate în conturile de regularizare de activ.
6. Conversia monedelor străine în Euro a avut la bază cursul de schimb de referință BGN-BID (la închiderea Bursei de valori din New York), valabil la 28.06.2024 (deoarece data de 30.06.2024 a căzut într-o zi de sărbătoare legală).
7. Pentru evaluarea obligațiunilor interne și externe s-au utilizat indicii compoziți ai agenților de rating S&P, MOODY'S și FITCH, după cum au fost publicați în sursa de informații recunoscută la nivel internațional, Bloomberg. Unde nu există indicii compoziți pentru evaluare, s-au utilizat cei ai agenților de rating S&P, MOODY'S și FITCH, cu o ajustare corespunzătoare în formă compozită Bloomberg.
8. În tabelul surselor activelor nete și al rezultatelor din perioada 01.01.2024 - 30.06.2024, valoarea unităților la 31.12.2023 este prezentată la costul de achiziție.
9. Sumele activelor nete ale fondului mutual investite în grupuri de companii nu depășesc limitele de investiții permise în conformitate cu prevederile art. 61 - 65 din Legea nr. 4099/2012. □

10. Clasificarea valorii elementelor financiare ale activelor fondului mutual este următoarea: □

	Categoria 1	Categoria 2	Categoria 3	Total
Obligațiuni	63.490.543,37	-	-	63.490.543,37
<b>Total</b>	<b>63.490.543,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>63.490.543,37</b>

Categoria 1: Această categorie include informații economico-financiare care au fost calculate pe baza ratelor publicate.

Categoria 2: Această categorie include informații economico-financiare care au fost calculate pe baza tehnicilor de calcul, folosind date pentru care există rate observabile pe piață.

Categoria 3: Această categorie include informații economico-financiare care au fost calculate pe baza tehnicilor de calcul, folosind date pentru care nu există rate observabile pe piață.

Atena, 29 august 2024

Custode  
ALPHA BANK

Societatea de administrare  
ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.D.A.K.

PANAGIOTIS RAFTOPOULOS  
Manager operațiuni custodie  
29.08.2024 13:18:13  
(Semnătură indescifrabilă)  
P.S. RAFTOPOULOS

ELENI GRYPATIOU  
29.08.2024 12:49:42  
(Semnătură indescifrabilă)  
E.A. GRYPATIOU

PANAGIOTIS ANTONOPOULOS  
29.08.2024 17:41:09

POLYXENI BLETSA

P.D. ANTONOPOULOS

Nr. autorizație O.E.E. Clasa A 114762

## Raportul auditorului independent

Cu privire la administrarea de către „ALPHA ASSET MANAGEMENT SOCIETATE PE ACȚIUNI, CU ACȚIONAR UNIC, DE ADMINISTRARE FONDURI MUTUALE”, în numele deținătorilor de unități în cadrul fondului mutual „ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC”

### **Raport de audit privind raportul semestrial de gestiune al fondului mutual „ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC”**

#### **Opinie**

Am verificat Raportul semestrial de gestiune al fondului mutual „ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC” pentru perioada încheiată la 30 iunie 2024 (01.01.2024 - 30.06.2024) (Raportul de gestiune), care a fost întocmit de societatea de administrare a activelor sale, „ALPHA ASSET MANAGEMENT SOCIETATE PE ACȚIUNI, CU ACȚIONAR UNIC, DE ADMINISTRARE FONDURI MUTUALE” (Societatea de administrare) și care conține poziția financiară (bilanțul), situația activelor nete aferentă perioadei în cauză, precum și alte informații, date și notele explicative ale fondului mutual menționat mai sus.

În opinia noastră, Raportul de gestiune de mai sus prezintă în mod fidel, din orice punct semnificativ de vedere, poziția financiară a fondului mutual „ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND CLASSIC” la 30 iunie 2024, precum și performanța sa financiară pentru perioada de șase luni încheiată la respectiva dată, în conformitate cu dispozițiile aplicabile ale Legii nr. 4308/2014, incluzând informațiile, datele și notele explicative prevăzute de art. 77 din Legea nr. 4099/2012 și art. 4 din Decizia nr. 17/633/20.12.2012 a Consiliului de Administrație al Comisiei Pieței de Capital, cu modificările și completările ulterioare.

#### **Fundamentarea opiniei**

Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), care au fost încorporate în legislația elenă. Responsabilitățile noastre, în conformitate cu aceste standarde, sunt descrise în detaliu în secțiunea din raportul nostru intitulată „Responsabilitățile auditorului privind auditarea Raportului de gestiune”. Suntem independenți de Societatea de administrare, pe întreaga perioadă a numirii noastre, în conformitate cu Codul de etică pentru auditorii profesioniști elaborat de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit, astfel cum a fost încorporat în legislația elenă, precum și cu cerințele etice pentru auditarea Rapoartelor de gestiune din Grecia și ne-am îndeplinit obligațiile etice în conformitate cu cerințele legislației aplicabile și cu Codul de etică menționat anterior. Considerăm că dovezile de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază în vederea exprimării opiniei noastre.

#### **Prezentarea temei**

Vă atragem atenția asupra notei 1 din Raportul de gestiune, în care se face referire la contextul elaborării sale, în conformitate cu reglementările în vigoare.

În opinia noastră, nu există rezerve cu privire la această temă.

#### **Răspunderea conducerii Societății de administrare pentru Raportul de gestiune**

Conducerea Societății de administrare este responsabilă pentru elaborarea și prezentarea fidelă a Raportului de gestiune, în conformitate cu prevederile aplicabile ale Legii nr. 4308/2014 și ale Legii nr. 4099/2012, coroborate cu Decizia nr. 17/633/20.12.2012 a Consiliului de Administrație al Comisiei Pieței de Capital, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu cele referitoare la măsurile de control intern, pe care conducerea Societății de administrare le consideră a fi necesare pentru elaborarea Raportului de gestiune fără denaturări semnificative cauzate de fraudă sau eroare.

## Responsabilitățile auditorului pentru auditarea Raportului de gestiune

Obiectivele noastre sunt de a ne asigura în mod rezonabil că Raportul de gestiune în ansamblu nu conține denaturări semnificative cauzate de fraudă sau eroare și de a emite un raport de audit care include opinia noastră. O asigurare rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție că auditul efectuat în conformitate cu ISA, astfel cum aceste standarde au fost încorporate în legislația elenă, va depista întotdeauna o denaturare semnificativă atunci când există. Denaturările pot rezulta din fraudă sau eroare și sunt considerate semnificative atunci când se poate aștepta, în mod rezonabil ca acestea, în mod individual sau colectiv, să afecteze deciziile financiare ale utilizatorilor luate pe baza acestui Raport de gestiune.

Ca o obligație de audit, conform ISA, astfel cum aceste standarde au fost încorporate în legislația elenă, exercităm judecata profesională și ne menținem scepticismul profesional pe tot parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă în Raportul de gestiune, cauzată de fraudă sau eroare, prin conceperea și aplicarea de proceduri de audit care răspund acestor riscuri și obținem dovezi de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă cauzată de fraudă este mai mare decât în cazul denaturărilor cauzate de eroare, deoarece fraudă poate să implice coluziune, falsificare, omisiuni deliberate, asigurări false sau eludarea controalelor interne.
- Înțelegem controalele interne care sunt relevante pentru audit în vederea elaborării unor proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar nu pentru a ne exprima opinia cu privire la eficacitatea controlului intern al Societății de administrare.
- Evaluăm adecvarea politicilor și a metodelor contabile utilizate, precum și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al informațiilor furnizate de conducere.
- Evaluăm prezentarea generală, structura și conținutul Raportului de gestiune, inclusiv informațiile furnizate, precum și dacă Raportul de gestiune prezintă tranzacțiile și evenimentele subiacente într-un mod care să asigure o imagine fidelă.

Printre altele, comunicăm conducerii sfera și calendarul de audit planificate, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale măsurilor de control interne pe care le identificăm în timpul auditului nostru.

Atena, 30 august 2024

Expert contabil autorizat  
(*Semnătură indescifrabilă*)

**Foteini Giannopoulou**

Nr. de înregistrare SOEL: 24031

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme

Str. Fragkokklisias & Granikou nr. 3a, 151 25 Marousi

Nr. de înregistrare SOEL: SOEL: E 120

**IMPACT  
CARE CONTEAZĂ  
Din 1845**

Acest document a fost întocmit de către Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, o societate de drept elen, înregistrată în Grecia cu numărul de înregistrare 0001223601000, cu sediul social la adresa Marousi, Attica, str. Fragkokklisias & Granikou nr. 3a, 151 25, este o societate care face parte din țările Deloitte Central Mediterranean S.r.l. („DCM”). DCM, societate cu răspundere limitată, înregistrată în Italia cu numărul de înregistrare 09599600963, având sediul social în Via Tortona nr. 25, 20144, Milano, Italia este una dintre regiunile geografice incluse în Deloitte NSE LLP. Deloitte NSE LLP este un parteneriat cu răspundere limitată din Regatul Unit și o firmă membră a DTTL, o societate privată cu răspundere limitată de garanții din Regatul Unit.

DTTL și fiecare dintre firmele sale membre sunt entități separate și independente din punct de vedere juridic. DTTL, Deloitte NSE LLP și Deloitte Central Mediterranean S.r.l. nu oferă servicii către clienți. Aceștia [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) pentru a afla mai multe despre rețeaua noastră globală de firme membre.