

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

	Σελίδα
▪ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	1
▪ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	2 – 8
▪ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	9
▪ ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	10
▪ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	11
▪ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	12
▪ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	13 – 29

# **Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc**

**Διοικητικό Συμβούλιο και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι**

## **Διοικητικό Συμβούλιο**

*Πρόεδρος:* Μαρίνος Καλλής

*Μέλη:* Βίκτωρ Ζαχαριάδης  
Λουκάς Χριστοδουλίδης  
Άκης Πηγασίου

## **Γραμματέας και Εγγεγραμμένο Γραφείο**

OMNIUM SECRETARIAL LIMITED  
Θεμιστοκλή Δέρβη 17-19  
The City House  
1066, Λευκωσία, Κύπρος

## **Διαχειριστής Κεφαλαίων**

Wealth Fund Services Limited  
Τζον Κέννεντυ 12-14  
Όροφος 3, Γραφείο 305  
1087, Λευκωσία, Κύπρος  
Τηλέφωνο: (+357) 22755506  
Τηλεομοιότυπο: (+357) 22755508  
Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο: [info@wealthfs.com.cy](mailto:info@wealthfs.com.cy)

## **Θεματοφύλακας**

Bank of Cyprus Public Co Ltd  
Στασίνου 51  
Αγία Παρασκευή  
Στρόβολος  
2002, Λευκωσία, Κύπρος

## **Ανεξάρτητοι Ελεγκτές**

PricewaterhouseCoopers Limited  
PwC Central  
Λεωφόρος Δημοσθένη Σεβέρη 43  
1080 Λευκωσία, Κύπρος

## **Νομικοί Σύμβουλοι**

ΙΩΑΝΝΙΔΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Δ.Ε.Π.Ε  
Θεμιστοκλή Δέρβη 17-19  
The City House  
1066, Λευκωσία, Κύπρος

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης

1 Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης αναφορικά με τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

### Κύριες δραστηριότητες

2 Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη ως Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου ("ΕΕΜΚ") που δραστηριοποιείται ως Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες ("ΟΣΕΚΑ") με αριθμό άδειας λειτουργίας ΟΣΕΚΑ 13/78 από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ("ΕΚΚ"), σύμφωνα με τον περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίου ανοικτού τύπου συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες.

### Ανασκόπηση των εξελίξεων, της τρέχουσας κατάστασης και της επίδοσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

3 Στις 30 Ιουνίου 2023 το ενεργητικό της Εταιρείας αποτελείτο από επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους στο εξωτερικό 0% (31 Δεκεμβρίου 2022: 3,9%), διεθνή μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια 90,07% (31 Δεκεμβρίου 2022: 85,5%), μετρητά σε τραπεζικά ιδρύματα 9,92% (31 Δεκεμβρίου 2022: 10,5%) και άλλα στοιχεία ενεργητικού 0,01% (31 Δεκεμβρίου 2022: 0,1%). Κατά το τέλος της περιόδου η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους στην Κύπρο. Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή αυξήθηκε στις 30 Ιουνίου 2023 σε 20,29 σεντ (Ευρώ), σε σχέση με 18,38 σεντ (Ευρώ) στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

4 Κατά την 30η Ιουνίου 2023, η Εταιρεία κατείχε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ύψους €5.562.497 (31 Δεκεμβρίου 2022: €4.686.710). Η αύξηση οφείλεται κυρίως στο κέρδος από την αποτίμηση σε δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στις 30 Ιουνίου 2023, η καθαρή αξία ενεργητικού αυξήθηκε στο ποσό των €5.953.163 από €4.954.599 που ανερχόταν στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

5 Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2023 μέχρι 30 Ιουνίου 2023, το καθαρό κέρδος δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανήλθε στο ποσό ύψους €634.234 (περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022: ζημιά ύψους €776.608). Το κέρδος για την περίοδο ανήλθε στο ποσό ύψους €548.657 (περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022: ζημιά ύψους €879.630).

6 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνεχίζει να αξιολογεί τις στρατηγικές επιλογές της Εταιρείας στο πλαίσιο του τρέχοντος οικονομικού περιβάλλοντος με σκοπό τη βέλτιστη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας έχοντας υπόψη τα συμφέροντα των μεριδιούχων.

### Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

7 Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας σχετίζεται με τις παρακάτω κατηγορίες κινδύνων:

- (α) Συστημικός κίνδυνος (κίνδυνος αγοράς): Αφορά τον κίνδυνο που προκαλείται από παράγοντες που επηρεάζουν το σύνολο της αγοράς και κατά συνέπεια τους γενικούς δείκτες των χρηματιστηρίων. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να αποφευχθεί με τη διασπορά των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

### Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

#### (α) Συστημικός κίνδυνος (κίνδυνος αγοράς) (συνέχεια):

Πολιτικός κίνδυνος	Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από αλλαγές στο οικονομικό, φορολογικό ή πολιτικό σκηνικό, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν αρνητικά τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.
Κίνδυνος πληθωρισμού	Αφορά τον κίνδυνο μείωσης της πραγματικής αξίας των επενδύσεων εξαιτίας της ανόδου του πληθωρισμού.
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από διακυμάνσεις στην ισοτιμία μεταξύ του ξένου νομίσματος και του νομίσματος αναφοράς, οι οποίες μεταβάλλουν την τελική αξία της επένδυσης.
Κίνδυνος επανεπένδυσης	Αφορά την πιθανότητα να επενδυθούν οι εισροές μιας επένδυσης με αποδόσεις ή επιτόκια διαφορετικά από αυτά που επικρατούσαν όταν πραγματοποιήθηκε η αρχική επένδυση.
Επιτοκιακός κίνδυνος	Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί μείωση στις τιμές των ομολόγων. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια ενός ομολόγου ως τη λήξη του, τόσο υψηλότερος είναι ο επιτοκιακός κίνδυνος.

- (β) Μη συστημικός κίνδυνος (κίνδυνος διασποράς): Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στην επιλογή της μετοχής μιας συγκεκριμένης επένδυσης, η πορεία της οποίας συνδέεται με τα οικονομικά αποτελέσματά της, τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται κ.λ.π. Ο κίνδυνος αυτός είναι δυνατό να περιοριστεί μέσω της διασποράς των επενδύσεων ενός χαρτοφυλακίου σε διαφορετικούς τίτλους.

Πιστωτικός κίνδυνος	Αφορά την πιθανότητα να μην μπορέσει ο εκδότης να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως την πληρωμή μερίσματος, του κεφαλαίου, των τοκομεριδίων κ.λ.π.
Κίνδυνος ρευστοποίησης	Αφορά την ευκολία με την οποία ο επενδυτής μπορεί να ρευστοποιήσει τους τίτλους του. Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά, όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστοποίησης.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

### Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

- (γ) Λοιπές κατηγορίες κινδύνου: Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στις συναλλαγές με αντικείμενο κινητές αξίες, καθώς και στην εν γένει λειτουργία του χαρτοφυλακίου.

Κίνδυνος διακανονισμού	Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσης του για την εκκαθάριση συναλλαγών.
Κίνδυνος απόδοσης	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του χαρτοφυλακίου.
Κίνδυνος θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του χαρτοφυλακίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα.

### Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

8 Οι εργασίες της Εταιρείας την εκθέτουν στους ακόλουθους κύριους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνος αγοράς (περιλαμβανομένου συναλλαγματικού κινδύνου, κινδύνου επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και κινδύνου τιμής αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

9 Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας επικεντρώνεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματαγορών και αποσκοπεί στη μείωση πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην οικονομική επίδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από τον Διαχειριστή Κεφαλαίων σύμφωνα με αρχές που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Διαχειριστής Κεφαλαίων αναγνωρίζει, αξιολογεί και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

#### • Κίνδυνος αγοράς

#### Συναλλαγματικός κίνδυνος

10 Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από επενδύσεις της Εταιρείας σε μετοχικούς τίτλους, καθώς και σε μετοχικά και αμοιβαία κεφάλαια που επιμετρούνται σε νόμισμα το οποίο δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας.

11 Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Η Διεύθυνση παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

#### Κίνδυνος τιμής αγοράς

12 Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς μετοχικών και ομολογιακών τίτλων λόγω επενδύσεων που κατέχονται από την Εταιρεία και ταξινομούνται στον ενδιάμεσο ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών αγαθών.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

### Κίνδυνος τιμής αγοράς (συνέχεια)

13 Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε μετοχικούς τίτλους, καθώς και σε μετοχικά και ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια που εμπορεύονται δημόσια κατά την ημερομηνία αναφοράς περιλαμβάνονται κυρίως σε διάφορα χρηματιστήρια και δείκτες αγοράς του εξωτερικού.

14 Με σκοπό τη διαχείριση του κινδύνου τιμής αγοράς, η Εταιρεία διευρύνει το φάσμα του χαρτοφυλακίου της. Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου γίνεται σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την επενδυτική πολιτική της Εταιρείας.

### Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές

15 Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσω διακυμαίνεται εξαιτίας αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία δεν είχε σημαντικά περιουσιακά στοιχεία που φέρουν τόκο στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022.

16 Ο κίνδυνος επιτοκίου της Εταιρείας προέρχεται κυρίως από τις τραπεζικές καταθέσεις.

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

17 Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

18 Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα διατηρούνται σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Κύπρου. Η πιστοληπτική αξιολόγηση αυτών των τραπεζικών ιδρυμάτων βάσει των αναλύσεων της Moody's Investors Service Inc., παρουσιάζεται στη Σημείωση 5 αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

- **Κίνδυνος ρευστότητας**

19 Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών.

20 Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο ρευστότητας, αφού τα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία υπερκαλύπτουν κατά πολύ τις άμεσες της υποχρεώσεις, μπορούν να ρευστοποιηθούν για τη διευθέτηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

21 Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του ενδιάμεσου ισολογισμού είναι πληρωτέες εντός 12 μηνών και η επίδραση προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

### Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

22 Η Εταιρεία δεν έχει δανεισμό και ως εκ τούτου δεν έχει επίσημη πολιτική και διαδικασία για τη διαχείριση του κεφαλαιουχικού κινδύνου. Το κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από τα ίδια κεφάλαια όπως παρουσιάζονται στον ενδιάμεσο ισολογισμό.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

### Κίνδυνος θεματοφυλακής

23 Η Εταιρεία υπόκειται σε κίνδυνο απώλειας του χαρτοφυλακίου της λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα που χρησιμοποιούν οι χρηματιστές με τους οποίους διεκπεραιώνει τις πράξεις του χαρτοφυλακίου της η Εταιρεία. Η Διεύθυνση μειώνει τον εν λόγω κίνδυνο με την συνεργασία με περισσότερους από ένα χρηματιστές για τις επενδύσεις εξωτερικού.

### Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

24 Το 2023 αναμένεται να καταγραφεί θετικός ρυθμός ανάπτυξης στην Κύπρο. Ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας κατά το πρώτο τρίμηνο του 2023 υπολογίζεται στο 3,4%.

25 Η γεωπολιτική κατάσταση στην Ανατολική Ευρώπη κορυφώθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2022 με την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία. Η διαμάχη μεγαλώνει καθώς η στρατιωτική δραστηριότητα συνεχίζεται. Επιπρόσθετα της επίδρασης των γεγονότων σε οντότητες που έχουν δραστηριότητες στην Ρωσία, Ουκρανία ή την Λευκορωσία ή που έχουν επιχειρηματικές σχέσεις με εταιρείες σε αυτές τις χώρες, η διαμάχη επηρεάζει όλο και περισσότερο τις οικονομίες και τις χρηματοοικονομικές αγορές παγκοσμίως επιδεινώνοντας τις συνεχιζόμενες οικονομικές προκλήσεις.

26 Τα Ηνωμένα Έθνη, η Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και οι Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, η Ελβετία, το Ηνωμένο Βασίλειο και άλλες χώρες επέβαλαν μια σειρά περιοριστικών μέτρων (κυρώσεων) κατά της Ρωσικής και Λευκορωσικής κυβέρνησης, διαφόρων εταιρειών και συγκεκριμένων ατόμων. Οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν περιλαμβάνουν πάγωμα περιουσιακών στοιχείων και απαγόρευση διάθεσης κεφαλαίων στα συγκεκριμένα άτομα και οντότητες. Επιπρόσθετα, ταξιδιωτικοί περιορισμοί στα άτομα στα οποία επιβλήθηκαν οι κυρώσεις εμποδίζουν την είσοδο ή διέλευση τους στις σχετικές περιοχές. Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει εφαρμόσει τα περιοριστικά μέτρα των Ηνωμένων Εθνών και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η ταχεία επιδείνωση της διαμάχης στην Ουκρανία μπορεί να οδηγήσει στην πιθανότητα περεταίρω κυρώσεων στο μέλλον.

27 Οι επιπτώσεις στην Εταιρεία εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την φύση και διάρκεια των αβέβαιων και μη προβλέψιμων γεγονότων, όπως είναι η περεταίρω στρατιωτική δράση, επιπρόσθετα περιοριστικά μέτρα και η αντίδραση των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών στις συνεχείς εξελίξεις.

28 Οι οικονομικές επιπτώσεις της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στις συνολικές επιχειρηματικές δραστηριότητες δεν μπορούν να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα σε αυτό το στάδιο λόγω του ρυθμού επέκτασης της διαμάχης και του υψηλού επιπέδου αβεβαιότητας που προκύπτει από την αδυναμία να προβλεφθεί αξιόπιστα το αποτέλεσμα.

29 Αυτό το λειτουργικό περιβάλλον, συμπεριλαμβανομένης και της αβεβαιότητας για τις οικονομικές επιπτώσεις της διαμάχης μεταξύ της Ρωσίας και Ουκρανίας ενδέχεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας και την οικονομική της κατάσταση. Η Διεύθυνση λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για να εξασφαλιστεί η βιωσιμότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ωστόσο, οι μελλοντικές επιπτώσεις της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης είναι δύσκολο να προβλεφθούν, και οι τρέχουσες προβλέψεις της Διεύθυνσης θα μπορούσαν να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

### Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

30 Η έκθεση της Εταιρείας στην Κυπριακή οικονομία είναι περιορισμένη αφού όλες οι επενδύσεις της Εταιρείας είναι στο εξωτερικό. Λεπτομέρειες αναφορικά με τις τραπεζικές καταθέσεις της Εταιρείας σε Κυπριακές τράπεζες παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 5 - Πιστωτικός κίνδυνος και 12.

31 Η τραπεζική κρίση που εκτυλίχθηκε τον Μάρτιο του 2023 επηρέασε ορισμένες τράπεζες των ΗΠΑ (όπως η Silicon Valley Bank, η Signature Bank και η First Republic Bank) καθώς και την Credit Suisse. Η Εταιρεία δεν έχει άμεσα ή έμμεσα ανοίγματα στις σχετικές τράπεζες κατά την ημερομηνία αναφοράς.

### Αποτελέσματα

32 Τα αποτελέσματα της Εταιρείας για την περίοδο παρουσιάζονται στη σελίδα 11. Το κέρδος για την περίοδο μεταφέρεται στο κεφάλαιο κυμαινόμενης αξίας.

### Μερίσματα

33 Κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν εισηγήθηκε και δεν ενέκρινε μέρισμα. Κατά κανόνα, πρόθεση της Εταιρείας δεν είναι η διανομή του εισοδήματος από επενδύσεις ή των καθαρών κεφαλαιακών κερδών που επιτυγχάνονται, δεδομένου ότι η διαχείριση της Εταιρείας είναι προσανατολισμένη στην επίτευξη κεφαλαιακών κερδών και οι μεριδιούχοι μπορούν να ρευστοποιούν μέρος ή όλη την επένδυσή τους στην εσωτερική αξία χωρίς να προκύπτουν οποιεσδήποτε φορολογικές υποχρεώσεις. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεπώς συνιστά την επανεπένδυση των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν καταβάλλεται μέρισμα στους μεριδιούχους.

34 Το Διοικητικό Συμβούλιο ωστόσο διατηρεί το δικαίωμα να προτείνει την καταβολή μερίσματος οποτεδήποτε. Η Γενική Συνέλευση θα ορίζει το ποσό του μερίσματος μετά από σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας στο πλαίσιο των νόμιμων και των καταστατικών ορίων.

35 Σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να πραγματοποιούνται διανομές εάν αυτό θα οδηγούσε σε μείωση του καθαρού ενεργητικού της Εταιρείας κάτω από το ποσό των €200.000, το οποίο είναι το εκ του Νόμου απαιτούμενο ελάχιστο κεφάλαιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίζει τις ημερομηνίες και τους τόπους πληρωμής των μερισμάτων, καθώς και τον τρόπο ανακοίνωσης της καταβολής μερίσματος προς τους μεριδιούχους.

36 Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί εντός προθεσμίας πέντε ετών από την ημερομηνία έναρξης καταβολής τους θα παραγράφονται και θα επιστρέφονται στην Εταιρεία. Δε θα καταβάλλεται τόκος επί μερίσματος που έχει ανακοινωθεί από την Εταιρεία και διατηρείται από εκείνη στη διάθεση του δικαιούχου του.

### Διοικητικό Συμβούλιο

37 Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30 Ιουνίου 2023 και την ημερομηνία αυτής της έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για ολόκληρη την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2023 μέχρι 30 Ιουνίου 2023. Ο κ. Νεοκλής Θωμά παραιτήθηκε την 1 Ιανουαρίου 2023.

38 Δεν υπήρχαν σημαντικές αλλαγές στην κατανομή των αρμοδιοτήτων ή στην αποζημίωση του Διοικητικού Συμβουλίου.



# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

### Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

39 Τα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας του ενδιάμεσου ισολογισμού που επηρεάζουν την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται στη Σημείωση 17 αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

### Υποκαταστήματα

40 Η Εταιρεία δεν λειτουργούσε μέσω οποιονδήποτε υποκαταστημάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου.

### Πληροφορίες προς τους μεριδιούχους

41 Η Εταιρεία διαθέτει σχετικές πληροφορίες προς οποιονδήποτε μεριδιούχο επιθυμεί είτε επικοινωνώντας με την Wealth Fund Services Limited, Διαχειριστή Κεφαλαίων (τηλέφωνο (+357) 22755506, ιστοσελίδα <https://wealthfs.com.cy/gr/>), είτε μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας [www.apollofundcyprus.com](http://www.apollofundcyprus.com).

42 Η διάθεση/εξαργύρωση μεριδίων γίνεται με την παράδοση σχετικής αίτησης εξαργύρωσης η οποία υποβάλλεται μαζί με όλα τα απαιτούμενα συμπληρωματικά έγγραφα και πληροφορίες στην Wealth Fund Services Limited στην διεύθυνση Τζον Κέννεντυ 12-14, όροφος 3, Γραφείο 305, 1087, Λευκωσία, Κύπρος.

43 Το πλήρες και ολοκληρωμένο κείμενο της Ενδιάμεσης Έκθεσης της Εταιρείας (περιλαμβανομένων της Ενδιάμεσης Έκθεσης Διαχείρισης και τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023) δεν θα αποσταλεί στους μεριδιούχους και δύναται να παραληφθεί (1) από το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας (Θεμιστοκλή Δέρβη 17-19, The City House, 1066, Λευκωσία, Κύπρος), (2) από την Wealth Fund Services Limited στην διεύθυνση Τζον Κέννεντυ 12-14, όροφος 3, Γραφείο 305, 1087 Λευκωσία, Κύπρος, τηλέφωνο (+357) 22755506) και (3) μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας, χωρίς οποιαδήποτε χρέωση.

### Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου



Μαρίνος Καλλής  
Πρόεδρος



Άκης Πηγασίου  
Σύμβουλος

Λευκωσία, 25 Ιουλίου 2023

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση κατάσταση συνολικού εισοδήματος για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Σημ.	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 €	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 €
Κέρδος/(ζημιά) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	11	634.234	(776.608)
Άλλα έσοδα		5.771	-
Συναλλαγματικές διαφορές		338	-
		<u>640.343</u>	<u>(776.608)</u>
<b>Έξοδα</b>	7		
Έξοδα διαχείρισης		(25.230)	(24.485)
Παροχή διοικητικών και λογιστικών υπηρεσιών		(35.035)	(22.315)
Αμοιβή μελών διοικητικού συμβουλίου		(9.776)	(11.926)
Νομικά έξοδα		(7.190)	(17.704)
Αμοιβή ελεγκτών		(2.500)	(2.976)
Άλλα διοικητικά και επαγγελματικά έξοδα		(9.376)	(23.616)
		<u>(89.107)</u>	<u>(103.022)</u>
<b>Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία</b>		<u>551.236</u>	<u>(879.630)</u>
Χρέωση φορολογίας	8	(2.579)	-
<b>Συνολικό κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο</b>		<u>548.657</u>	<u>(879.630)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεσος ισολογισμός στις 30 Ιουνίου 2023

		30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	Σημ.	€	€
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>			
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	11	5.562.497	4.686.710
Προπληρωμές		-	1.579
Εισπρακτέα φορολογία		830	830
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	612.636	552.200
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>6.175.963</b>	<b>5.241.319</b>
<b>Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις</b>			
<b>Κεφάλαιο</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο κυμαινόμενης αξίας	13	5.953.163	4.954.599
<b>Καθαρή αξία ενεργητικού</b>		<b>5.953.163</b>	<b>4.954.599</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Πιστωτές	14	222.800	286.720
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>222.800</b>	<b>286.720</b>
<b>Καθαρή αξία ενεργητικού και υποχρεώσεις</b>		<b>6.175.963</b>	<b>5.241.319</b>
<b>Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή (σέντ)</b>	9	<b>20,29</b>	<b>18,38</b>

Στις 25 Ιουλίου 2023 το Διοικητικό Συμβούλιο της Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc ενέκρινε αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Μαρίνος Καλλής, Πρόεδρος

Άκης Πηγάσιου, Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο κυμαινόμενης αξίας €
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022</b>		<b>5.423.388</b>
<b>Συναλλαγές με μεριδιούχους</b>		
Αύξηση καθαρής αξίας ενεργητικού μέσω έκδοσης μεριδίων		-
Μείωση καθαρής αξίας ενεργητικού από εξαγορά μεριδίων		(22.523)
<b>Σύνολο μεταβολών από συναλλαγές μεριδιούχους</b>		<b>(22.523)</b>
<b>Συνολική ζημιά</b>		
Ζημιά για την περίοδο		(879.630)
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2022</b>		<b>4.521.235</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023</b>		<b>4.954.599</b>
<b>Συναλλαγές με μεριδιούχους</b>		
Αύξηση καθαρής αξίας ενεργητικού μέσω έκδοσης μεριδίων	13	545.000
Μείωση καθαρής αξίας ενεργητικού από εξαγορά μεριδίων	13	(95.093)
<b>Σύνολο μεταβολών από συναλλαγές με μεριδιούχους</b>		<b>449.907</b>
<b>Συνολικό κέρδος</b>		
Κέρδος για την περίοδο		548.657
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2023</b>		<b>5.953.163</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Σημ.	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 €	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 €
<b>Ροή μετρητών από εργασίες</b>			
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία		551.236	(879.630)
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης:			
Προπληρωμές		1.579	2.010
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(875.787)	953.602
Πιστωτές		(63.920)	(20.866)
		<u>(386.892)</u>	<u>55.116</u>
<b>Μετρητά από εργασίες</b>		<b>(386.892)</b>	<b>55.116</b>
Φορολογία που πληρώθηκε		(2.579)	-
		<u>(389.471)</u>	<u>55.116</u>
<b>Καθαρά μετρητά (για)/από εργασίες</b>		<b>(389.471)</b>	<b>55.116</b>
<b>Ροή μετρητών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Έκδοση μεριδίων	13	545.000	-
Εξαγορά μεριδίων	13	(95.093)	(22.523)
		<u>449.907</u>	<u>(22.523)</u>
<b>Καθαρά μετρητά από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>449.907</b>	<b>(22.523)</b>
<b>Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>60.436</b>	<b>32.593</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου</b>		<b>552.200</b>	<b>165.673</b>
		<u>612.636</u>	<u>198.266</u>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>	12	<b>612.636</b>	<b>198.266</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## Σημειώσεις στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

### 1 Γενικές πληροφορίες

#### Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία συστάθηκε με έδρα την Κύπρο, ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 στις 31 Αυγούστου 1995. Η Εταιρεία μετατράπηκε σε δημόσια στις 18 Μαρτίου 1996 σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, και οι Μετοχές και τα Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου την 1 Ιουλίου 1996. Στις 7 Φεβρουαρίου 2018 η Εταιρεία μετατράπηκε σε Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου ("ΕΕΜΚ") που δραστηριοποιείται ως Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες ("ΟΣΕΚΑ") με άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ("ΕΚΚ"), σύμφωνα με τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012. Στις 9 Μαρτίου 2018 οι τίτλοι της Εταιρείας διαγράφηκαν απο το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου στις 28 Φεβρουαρίου 2018. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας είναι στην οδό Θεμιστοκλή Δέρβη 17-19, The City House, 1066, Λευκωσία, Κύπρος.

#### Κύριες δραστηριότητες

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη ως ΕΕΜΚ που δραστηριοποιείται ως ΟΣΕΚΑ με αριθμό άδειας λειτουργίας ΟΣΕΚΑ 13/78 από την ΕΚΚ. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίου ανοικτού τύπου συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες.

Ο επενδυτικός σκοπός της Εταιρείας είναι η επίτευξη υψηλών αποδόσεων από την διαχείριση επενδύσεων κυρίως σε παγκόσμιες μετοχικές αξίες, δηλαδή σε μερίδια μετοχικών ΟΣΕΚΑ, σε μερίδια μετοχικών Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων ("ΟΣΕ"), ανεξάρτητα εάν κατάγονται ή όχι από κράτος μέλος και σε μεμονωμένους μετοχικούς τίτλους, κυρίως μέσω κεφαλαιακών κερδών, σε μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, πάντοτε σύμφωνα με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας, τις πρόνοιες του καταστατικού της Εταιρείας και τη δεδηλωμένη επενδυτική πολιτική της Εταιρείας.

#### Πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας

Από τα τέλη Φεβρουαρίου 2022, η σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας κλιμακώθηκε με την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και η κατάσταση παραμένει εξαιρετικά ασταθής.

Ως απάντηση στην εισβολή, επιβλήθηκαν ορισμένες κυρώσεις σε Ρώσικες νομικές οντότητες για να τους περιοριστεί η πρόσβαση σε ξένες χρηματοπιστωτικές αγορές, συμπεριλαμβανομένης και της κατάργησης της πρόσβασης αρκετών ρώσικων τραπεζών στο διεθνές σύστημα SWIFT.

Η Ευρωπαϊκή Ένωση, το Ηνωμένο Βασίλειο και οι Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής (μεταξύ άλλων) έχουν επίσης επιβάλει κυρώσεις κατά της Ρωσικής κεντρικής τράπεζας, περιορίζοντας την πρόσβαση του ρωσικού κράτους σε συναλλαγματικά απόθέματα και εισήγαγαν την περαιτέρω δέσμευση περιουσιακών στοιχείων σε νομικά και φυσικά πρόσωπα όπως επίσης και την επιβολή συντονισμένων τομεακών κυρώσεων.

Η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται και μπορεί να προκύψουν περαιτέρω κυρώσεις και περιορισμοί στην επιχειρηματική δραστηριότητα των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στην περιοχή, καθώς και συνέπειες στη Ρώσικη οικονομία γενικότερα αλλά η πλήρης εικόνα των μελλοντικών επιπτώσεων είναι άγνωστη.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 1 Γενικές πληροφορίες

### Πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας (συνέχεια)

Ωστόσο, η Εταιρεία δεν επηρεάζεται σημαντικά από τη σύγκρουση, καθώς οι δραστηριότητες της δεν επηρεάζονται άμεσα από την κατάσταση. Παρόλα αυτά θα συνεχίσει να παρακολουθεί την κατάσταση και να λάβει μέτρα εάν χρειαστεί.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας έχει λάβει και συνεχίζει να λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίσει την ελάχιστη διαταραχή στις και τη βιωσιμότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

### Κρίση στον τραπεζικό τομέα τον Μάρτιο του 2023

Η τραπεζική κρίση που εκτυλίχθηκε τον Μάρτιο του 2023 επηρέασε ορισμένες τράπεζες των ΗΠΑ (όπως η Silicon Valley Bank, η Signature Bank και η First Republic Bank) καθώς και την Credit Suisse. Η Εταιρεία δεν έχει άμεσα ή έμμεσα ανοίγματα στις σχετικές τράπεζες κατά την ημερομηνία αναφοράς.

### Διαχείριση επενδύσεων και διοικητικές και λογιστικές υπηρεσίες

Στις 2 Απριλίου 2018, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ξεκίνησε τη λειτουργία της Εταιρείας ως ΟΣΕΚΑ, βασιζόμενο στην καθαρή αξία των μετοχών της Εταιρείας στις 6 Φεβρουαρίου 2018.

Οι αρμοδιότητες του Διαχειριστή Κεφαλαίων καλύπτουν την επένδυση και επανεπένδυση των κεφαλαίων, την παροχή επενδυτικών συμβουλών και τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική που υιοθετεί η Εταιρεία. Βάσει των συμβατικών της υποχρεώσεων, η Εταιρεία καταβάλλει προς το Διαχειριστή Κεφαλαίων διαχειριστικά δικαιώματα κάθε τρίμηνο ύψους 1% σε ετήσια βάση επί της αξίας των υπό διαχείριση κεφαλαίων. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία καταβάλλει προς το Διαχειριστή Κεφαλαίων διοικητικά δικαιώματα κάθε τρίμηνο ύψους 0,60% σε ετήσια βάση επί της αξίας των υπό διαχείριση κεφαλαίων, με κατώτατη ετήσια χρέωση τις €45.000, για την παροχή διοικητικών και λογιστικών υπηρεσιών, περιλαμβανομένου του υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μετοχή.

Στις 20 Μαΐου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε το διορισμό της Wealth Fund Services Limited ("WFS") ως το νέο Διαχειριστή Κεφαλαίων της Εταιρείας. Η σχετική σύμβαση μεταξύ της Εταιρείας και της WFS έχει οριστικοποιηθεί και κατατέθηκε στις 21 Σεπτεμβρίου 2021 στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για έγκριση μαζί με το αναθεωρημένο καταστατικό έγγραφο και ενημερωτικό δελτίο. Η απόφαση της Εταιρείας εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 8 Ιουλίου 2022.

Κατά τη περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2023, η Εταιρεία κατέβαλε διοικητικά δικαιώματα ύψους €35.035 (περίοδος που έληξε 30 Ιουνίου 2022: €22.315) για την παροχή διοικητικών και λογιστικών υπηρεσιών. Επίσης για την ίδια περίοδο η Εταιρεία κατέβαλε διαχειριστικά δικαιώματα ύψους €25.230 (περίοδος που έληξε 30 Ιουνίου 2022: €24.485) για την διαχείριση κεφαλαίων.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 2 Βάση ετοιμασίας

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 "Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση". Δεν συμπεριλαμβάνονται όλες οι πληροφορίες που απαιτούνται για ετοιμασία οικονομικών καταστάσεων που συμμορφώνονται πλήρως με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Ωστόσο, συμπεριλαμβάνονται επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που εξηγούν γεγονότα και συναλλαγές που είναι σημαντικά για την κατανόηση των μεταβολών στην οικονομική θέση και απόδοση της Εταιρείας.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί από την αρχική αναγνώριση των χρηματοπιστωτικών μέσων με βάση τη δίκαιη αξία και με την επανεκτίμηση σε δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάρτιση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερο βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 6.

## 3 Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων πρότυπων και διερμηνειών

Κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων μια σειρά από νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες ισχύουν για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, και δεν έχουν εφαρμοστεί στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

## 4 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, εκτός από την υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών όπως αυτά αναφέρονται στην Σημείωση 3.

## 5 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

### (i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι εργασίες της Εταιρείας την εκθέτουν στους ακόλουθους κύριους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνος αγοράς (περιλαμβανομένου συναλλαγματικού κινδύνου, κινδύνου επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και κινδύνου τιμής αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.



# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 5 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

### (i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας επικεντρώνεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματαγορών και αποσκοπεί στη μείωση πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην οικονομική επίδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από τον Διαχειριστή Κεφαλαίων σύμφωνα με αρχές που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Διαχειριστής Κεφαλαίων αναγνωρίζει, αξιολογεί και διαχειρίζεται τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

- **Κίνδυνος αγοράς**

#### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από επενδύσεις της Εταιρείας σε μετοχικούς τίτλους, καθώς και σε μετοχικά και αμοιβαία κεφάλαια που επιμετρούνται σε νόμισμα το οποίο δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας.

Στις 30 Ιουνίου 2023, εάν το Ευρώ αποδυναμωνόταν/ενδυναμωνόταν κατά 10% (2022: 10%) σε σχέση με το Δολάριο ΗΠΑ, με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές, το κέρδος για το έτος μετά τη φορολογία θα ήταν €210.208 (έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022: €118.552) ψηλότερο/χαμηλότερο, κυρίως ως αποτέλεσμα συναλλαγματικών κερδών/ζημιών στη μετατροπή μετοχικών τίτλων και μετοχικά και αμοιβαία κεφάλαια επιμετρημένων σε Δολάρια ΗΠΑ

#### **Κίνδυνος τιμής αγοράς**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς μετοχικών και ομολογιακών τίτλων λόγω επενδύσεων που κατέχονται από την Εταιρεία και ταξινομούνται στον ενδιάμεσο ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών αγαθών.

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε μετοχικούς τίτλους, καθώς και σε μετοχικά και ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια που εμπορεύονται δημόσια κατά την ημερομηνία αναφοράς περιλαμβάνονται κυρίως σε διάφορα χρηματιστήρια και δείκτες αγοράς εξωτερικού.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει περιληπτικά την επίδραση αυξήσεων/(μειώσεων) των δεικτών στο κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο μετά τη φορολογία. Η ανάλυση βασίζεται στην υπόθεση ότι οι δείκτες αυξάνονται/(μειώνονται) κατά 10% (περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022: 10%) με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές και ότι οι επενδύσεις της Εταιρείας κινούνται σύμφωνα με την ιστορική συσχέτιση τους με το δείκτη.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 5 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

### (i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

- Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

#### Κίνδυνος τιμής αγοράς (συνέχεια)

	Επίδραση στη κέρδος/(ζημιά) μετά τη φορολογία και στα ίδια κεφάλαια	
	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 €	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 €
<b>Εισηγμένοι τίτλοι:</b>		
Μετοχικοί τίτλοι – Χρηματιστήρια εξωτερικού	-	88.918
Μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια – Χρηματιστήρια εξωτερικού	556.250	358.600
	<u>556.250</u>	<u>447.518</u>

Το κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο μετά την φορολογία θα (μειωνόταν)/αυξανόταν ως αποτέλεσμα κερδών/(ζημιών) σε μετοχικούς και ομολογιακούς τίτλους που ταξινομούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Με σκοπό τη διαχείριση του κινδύνου τιμής αγοράς, η Εταιρεία διευρύνει το χαρτοφυλάκιο της. Η διεύρυνση του χαρτοφυλακίου γίνεται σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την επενδυτική πολιτική της Εταιρείας.

#### Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία δεν είχε σημαντικά περιουσιακά στοιχεία που φέρουν τόκο στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ο κίνδυνος επιτοκίου της Εταιρείας προέρχεται κυρίως από τις τραπεζικές καταθέσεις κυμαινόμενου επιτοκίου.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα μέρος σε ένα χρηματοπιστωτικό μέσο να προκαλέσει οικονομική ζημιά στο άλλο μέρος επειδή δεν εκπληρώνει κάποια υποχρέωση.

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και εκκρεμών άλλων εισπρακτέων.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα διατηρούνται σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Κύπρου.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 5 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

### (i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### • Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

##### (i) Διαχείριση κινδύνου

Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μόνο οργανισμοί που αξιολογούνται από ανεξάρτητα μέρη με ελάχιστο βαθμό φερεγγυότητας το 'C' γίνονται αποδεκτοί.

##### (ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία διαθέτει μία κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που υπόκειται στο μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς:

- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα εφαρμόζεται το γενικό μοντέλο πιστωτικής ζημιάς.

**Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.** Η Εταιρεία εξετάζει την πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης κατά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και κατά πόσο υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε συνεχή βάση καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Για να εκτιμηθεί κατά πόσον υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία συγκρίνει τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Η εκτίμηση λαμβάνει υπόψιν τις διαθέσιμες λογικές και υποστηρικτικές πληροφορίες που αφορούν το μέλλον.

Συγκεκριμένα ενσωματώνονται οι ακόλουθοι δείκτες:

- εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα,
- εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα (εφόσον είναι διαθέσιμη),
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές δυσμενείς αλλαγές στις επιχειρηματικές, χρηματοοικονομικές ή οικονομικές συνθήκες, οι οποίες αναμένεται να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στην ικανότητα του δανειολήπτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του,
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές μεταβολές στα λειτουργικά αποτελέσματα του αντισυμβαλλόμενου,
- σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου αντισυμβαλλόμενου,
- σημαντικές μεταβολές στην αξία των εξασφαλίσεων που υποστηρίζουν την υποχρέωση ή στην ποιότητα των εγγυήσεων τρίτων ή των πιστωτικών βελτιώσεων, και
- σημαντικές αλλαγές στην αναμενόμενη απόδοση και συμπεριφορά του αντισυμβαλλόμενου.

Μακροοικονομικές πληροφορίες (όπως τα επιτόκια της αγοράς ή οι ρυθμοί ανάπτυξης) ενσωματώνονται ως μέρος του μοντέλου αξιολόγησης. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες για τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των συμβαλλομένων να διακανονίζουν τις απαιτήσεις.

Ανεξάρτητα από την πιο πάνω ανάλυση, θεωρείται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου εάν ο οφειλέτης είναι σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών για την καταβολή της συμβατικής πληρωμής.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 5 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

### (i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

**Αθέτηση εξόφλησης.** Η αθέτηση εξόφλησης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου είναι όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν έχει προβεί σε συμβατικές πληρωμές εντός 90 ημερών από την ημερομηνία λήξης της οφειλής.

**Διαγραφή.** Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης, αλλά η Εταιρεία συνεχίζει να ασκεί δραστηριότητες επιβολής της νομοθεσίας για να προσπαθήσει να ανακτήσει την οφειλόμενη απαίτηση. Όταν πραγματοποιούνται ανακτήσεις, αυτές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για κάθε κατηγορία περιουσιακού στοιχείου που υπόκειται στο αναμενόμενο μοντέλο πιστωτικής ζημιάς ορίζεται παρακάτω:

#### Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η Εταιρεία αξιολογεί σε ατομική βάση, την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα μετρητά στην τράπεζα. Η αξιολόγηση αυτή λαμβάνει υπόψη τις αξιολογήσεις από εξωτερικά ιδρύματα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

Τα μεικτά λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022:

	30 Ιουνίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Μετρητά και τραπεζικά υπόλοιπα (Moody's Ba1 (2022: Ba2)	612.636	552.200
Σύνολο (Σημ. 12)	<u>612.636</u>	<u>552.200</u>

Η εκτιμώμενη πρόβλεψη ζημιάς των ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 δεν ήταν σημαντική. Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ήταν εξυπηρετούμενα (Στάδιο 1) στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022.

#### • Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών.

Η Εταιρεία υπόκειται σε κίνδυνο ρευστότητας από μελλοντικές εξαγορές των μεριδίων της Εταιρείας (Σημ. 13). Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις εξαγορές των μεριδίων από τους μεριδιούχους και ενεργεί ανάλογα, με το να διατηρεί περιουσιακά στοιχεία που μπορούν να ρευστοποιηθούν για τη διευθέτηση των ταμειακών αναγκών που θα προκύπτουν από εξαγορές μεριδίων.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 5 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

### (i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### • Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 κανένας μεμονωμένος μεριδιούχος δεν κατείχε ποσοστό μεριδίων πέραν του 10% επί του συνόλου των εξαγοράσιμων μεριδίων της Εταιρείας εκτός από την Piraeus Bank SA.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του ενδιάμεσου ισολογισμού είναι πληρωτέες εντός 12 μηνών και η επίδραση προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

### (ii) Λειτουργικοί κίνδυνοι

#### • Κίνδυνος θεματοφυλακής

Η Εταιρεία υπόκειται σε κίνδυνο απώλειας του χαρτοφυλακίου της λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα που χρησιμοποιούν οι χρηματιστές με τους οποίους διεκπεραιώνει τις πράξεις του χαρτοφυλακίου της η Εταιρεία. Η Διεύθυνση μειώνει τον εν λόγω κίνδυνο με την συνεργασία με περισσότερους από ένα χρηματιστές για τις επενδύσεις στο εξωτερικό.

### (iii) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Η Εταιρεία δεν έχει δανεισμό και ως εκ τούτου δεν έχει επίσημη πολιτική και διαδικασία για τη διαχείριση του κεφαλαιουχικού κινδύνου. Το κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από τα ίδια κεφάλαια όπως παρουσιάζονται στον ενδιάμεσο ισολογισμό.

### (iv) Εκτίμηση δίκαιων αξιών

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στον ενδιάμεσο ισολογισμό σε δίκαιη αξία, με βάση τις μεθόδους εκτίμησης. Τα διάφορα επίπεδα έχουν προσδιοριστεί ως εξής:

- Χρηματιστηριακές τιμές (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (Επίπεδο 1).
- Στοιχεία εισαγωγής εκτός από χρηματιστηριακές τιμές τίτλων που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) ή έμμεσα (δηλαδή που προέρχονται από τιμές) (Επίπεδο 2).
- Στοιχεία εισαγωγής για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (δηλαδή μη παρατηρήσιμα στοιχεία εισαγωγής) (Επίπεδο 3).

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 5 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

### (iv) Εκτίμηση δίκαιων αξιών (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας τα οποία είναι υπολογισμένα σε δίκαιη αξία στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022.

Περιουσιακά στοιχεία υπολογισμένα σε δίκαιη αξία 30 Ιουνίου 2023	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Συνολικό υπόλοιπο €
Επενδύσεις σε Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού	5.562.497	-	-	5.562.497
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 11)</b>	<b>5.562.497</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.562.497</b>
Περιουσιακά στοιχεία υπολογισμένα σε δίκαιη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Συνολικό υπόλοιπο €
Μετοχικές αξίες εισηγμένες σε Χρημαστήρια εξωτερικού	206.199	-	-	206.199
Επενδύσεις σε Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού	4.480.511	-	-	4.480.511
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 11)</b>	<b>4.686.710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.686.710</b>

Η Εταιρεία δεν είχε χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που να είναι υπολογισμένες σε δίκαιη αξία στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022.

Δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια της περιόδου.

### (α) Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 1

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία του ενδιάμεσου ισολογισμού. Μια αγορά θεωρείται ως ενεργή, εάν οι χρηματιστηριακές τιμές είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρημαστήριο, έμπορο, χρηματιστή, βιομηχανικό όμιλο, υπηρεσία εκτίμησης, ή εποπτική υπηρεσία, και εκείνες οι τιμές αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές αγοράς σε καθαρά εμπορική βάση. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει η Εταιρεία είναι η τρέχουσα τιμή προσφοράς. Αυτά τα μέσα περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1. Τα μέσα που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνουν κυρίως επενδύσεις σε εισηγμένες μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 5 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

### (iv) Εκτίμηση δίκαιων αξιών (συνέχεια)

#### (β) Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 2

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά (για παράδειγμα μετοχικοί ή ομολογιακοί τίτλοι που δεν είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήρια) καθορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Αυτές οι μέθοδοι αποτίμησης μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, που είναι διαθέσιμα, και βασίζονται όσο το δυνατό λιγότερο σε εκτιμήσεις που σχετίζονται άμεσα με την οντότητα. Εάν όλα τα βασικά δεδομένα που χρειάζονται στον καθορισμό της δίκαιης αξίας ενός μέσου είναι παρατηρήσιμα, το μέσο αυτό περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 2. Η Εταιρεία δεν κατείχε οποιεσδήποτε επενδύσεις που να κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 2.

#### (γ) Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 3

Εάν ένα ή περισσότερα από τα βασικά δεδομένα δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα γεγονότα της αγοράς, το μέσο περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 3. Η Εταιρεία δεν κατείχε οποιεσδήποτε επενδύσεις που να κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3.

## 6 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις

Η κατάρτιση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη χρήση λογιστικών υπολογισμών τα οποία σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Η διοίκηση πρέπει επίσης να κάνει εκτιμήσεις των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας.

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις.

### (i) Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

Η Εταιρεία κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανόν να προκαλέσουν ουσιώδεις αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

- **Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων**

Στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 όλες οι επενδύσεις της Εταιρείας αποτιμώνται σε Επίπεδο 1, όπως παρουσιάζεται στη Σημείωση 5(iv) αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

### (ii) Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

Δεν υπήρχαν σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 7 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 €	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 €
Έξοδα διαχείρισης	25.230	24.485
Παροχή διοικητικών και λογιστικών υπηρεσιών	35.035	22.315
Αμοιβή ελεγκτών	2.500	2.976
Αμοιβή μελών διοικητικού συμβουλίου (Σημ. 16(ii))	9.776	11.926
Νομικά έξοδα	7.190	17.704
Άλλα επαγγελματικά και διοικητικά έξοδα	9.376	23.616
<b>Συνολικά έξοδα διοικητικής λειτουργίας</b>	<b>89.107</b>	<b>103.022</b>

## 8 Χρέωση φορολογίας

	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 €	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 €
Τρέχουσα φορολογία: Φορολογία για την περίοδο	2.579	-

## 9 Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή

Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας τη καθαρή αξία ενεργητικού με τον αριθμό των κυκλοφορούντων μεριδίων κατά την ημερομηνία του ενδιαμέσου ισολογισμού.

	30 Ιουνίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €	31 Δεκεμβρίου 2021 €	31 Δεκεμβρίου 2020 €
Καθαρή αξία ενεργητικού (€)	5.953.163	4.954.599	5.423.388	7.366.752
Αριθμός κυκλοφορούντων μεριδίων στις 30 Ιουνίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2022, 2021 και 2020	29.326.131	26.956.329	24.113.079	38.551.410
Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή (σεντ)	20,29	18,38	22,49	19,1

## 10 Μερίσματα

Κατά τη διάρκεια της περιόδου το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν εισηγήθηκε και δεν ενέκρινε μέρισμα προς τους μεριδιούχους.

Κατά κανόνα, πρόθεση της Εταιρείας δεν είναι η διανομή του εισοδήματος από επενδύσεις ή των καθαρών κεφαλαιακών κερδών που επιτυγχάνονται, δεδομένου ότι η διαχείριση της Εταιρείας είναι προσανατολισμένη στην επίτευξη κεφαλαιακών κερδών. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεπώς συνιστά την επανεπένδυση των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν καταβάλλεται μέρισμα στους μεριδιούχους.



# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 10 Μερίσματα (συνέχεια)

Το Διοικητικό Συμβούλιο ωστόσο διατηρεί το δικαίωμα να προτείνει την καταβολή μερίσματος οποτεδήποτε. Η Γενική Συνέλευση θα ορίζει το ποσό του μερίσματος μετά από σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας στο πλαίσιο των νόμιμων και των καταστατικών ορίων.

Σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να πραγματοποιούνται διανομές εάν αυτό θα οδηγούσε σε μείωση του καθαρού ενεργητικού της Εταιρείας κάτω από το ποσό των €200.000, το οποίο είναι το εκ του Νόμου απαιτούμενο ελάχιστο κεφάλαιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίζει τις ημερομηνίες και τους τόπους πληρωμής των μερισμάτων, καθώς και τον τρόπο ανακοίνωσης της καταβολής μερίσματος προς τους μεριδιούχους.

Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί εντός προθεσμίας πέντε ετών από την ημερομηνία έναρξης καταβολής τους θα παραγράφονται και θα επιστρέφουν στην Εταιρεία. Δε θα καταβάλλεται τόκος επί μερίσματος που έχει ανακοινωθεί από την Εταιρεία και διατηρείται από εκείνη στη διάθεση του δικαιούχου του.

## 11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνουν τα πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Εισηγμένοι τίτλοι – υποχρεωτικά αποτιμώμενοι σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
Μετοχικοί τίτλοι – Ευρώ – Χρηματιστήρια εξωτερικού	-	206.199
Μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια – Ευρώ – Χρηματιστήρια εξωτερικού	5.562.497	4.480.511
<b>Σύνολο εισηγμένων τίτλων</b>	<b>5.562.497</b>	<b>4.686.710</b>

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στις ροές μετρητών από εργασίες ως μέρος των αλλαγών στο κεφάλαιο κίνησης στην ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών.

Ανάλυση των κυμαινόμενων αξιών που κατείχε η Εταιρεία στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022, και του ποσοστού που αντιπροσωπεύουν επί του συνόλου του Ενεργητικού και του Καθαρού Ενεργητικού παρουσιάζεται στη Σημείωση 18 αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

### (i) Αναγνωρισμένα ποσά στις κερδοζημιές

Αλλαγές στις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στις κερδοζημιές και αναλύονται ως εξής:

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

### (i) Αναγνωρισμένα ποσά στις κερδοζημιές (συνέχεια)

	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – υποχρεωτικά αποτιμώμενα σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Κέρδος/(ζημιά) δίκαιης αξίας	<u>634.234</u>	<u>(776.608)</u>
<b>Καθαρό κέρδος/(ζημιά) σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</b>	<u><b>634.234</b></u>	<u><b>(776.608)</b></u>

### (ii) Δίκαιη αξία και έκθεση

Πληροφορίες για τις μεθόδους και παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της δίκαιης αξίας και της ευαισθησίας των περιουσιακών στοιχείων στον κίνδυνο τιμών παρατίθεται στη Σημείωση 5 αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Η δίκαιη αξία όλων των μετοχικών και ομολογιακών τίτλων βασίζεται στις τρέχουσες τιμές προσφοράς τους σε ενεργείς αγορές.

## 12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30 Ιουνίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Μετρητά στην τράπεζα	<u>612.636</u>	<u>552.200</u>

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ανά νόμισμα ως εξής:

	30 Ιουνίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Ευρώ – νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης	<u>597.365</u>	553.628
Δολάριο ΗΠΑ	<u>15.271</u>	18.572
	<u><b>612.636</b></u>	<u><b>552.200</b></u>

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 13 Μετοχικό κεφάλαιο κυμαινόμενης αξίας

	Αριθμός μεριδίων	Καθαρή αξία ενεργητικού €
<b>Την 1 Ιανουαρίου 2022</b>	<b>24 113 079</b>	<b>5.423.388</b>
Έκδοση μεριδίων σε κυμαινόμενη αξία	3.108.530	589.900
Εξαγορά μεριδίων σε κυμαινόμενη αξία	(265.280)	(53.050)
Μείωση στην καθαρή αξία ενεργητικού που αναλογεί στους κατόχους μεριδίων – ζημιά για το έτος	-	(1.005.639)
<b>Την 31 Δεκεμβρίου 2022/ 1 Ιανουαρίου 2023</b>	<b>26 956 329</b>	<b>4.954.599</b>
Έκδοση μεριδίων σε κυμαινόμενη αξία	2.869.468	545.000
Εξαγορά μεριδίων σε κυμαινόμενη αξία	(499.666)	(95.093)
Μείωση στην καθαρή αξία ενεργητικού που αναλογεί στους κατόχους μεριδίων – κέρδος για την περίοδο	-	548.657
<b>Την 30 Ιουνίου 2023</b>	<b>29.326.131</b>	<b>5.953.163</b>

Η εξαγορά ή η εξόφληση των μεριδίων της Εταιρείας είναι υποχρεωτική κατόπιν αιτήματος οποιοσδήποτε μεριδιούχου.

## 14 Πιστωτές

	30 Ιουνίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Οφειλόμενα έξοδα και άλλοι πιστωτές	212.520	276.440
Μερίσματα προηγούμενων ετών που δεν έχουν εξαργυρωθεί (1)	10.280	10.280
	<b>222.800</b>	<b>286.720</b>

- (1) Η Εταιρεία στο παρελθόν, είχε αναγνωρίσει πληρωτέα ποσά σχετικά με μερίσματα που εγκρίθηκαν προς καταβολή στους δικαιούχους κατά τα έτη 1998 μέχρι 2016, και τα οποία δεν είχαν εξαργυρωθεί από τους δικαιούχους. Η Εταιρεία κατέβαλε προσπάθειες προς την εξαργύρωση των πληρωτέων μερισμάτων, συμπεριλαμβανομένων ανακοινώσεων και απευθείας επικοινωνία με δικαιούχους. Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η Εταιρεία δεν πλήρωσε μερίσματα στους δικαιούχους. Ένας μεγάλος αριθμός δικαιούχων δεν ανταποκρίθηκε κι έτσι δεν ήταν εφικτό εκ μέρους της Εταιρείας παρ' όλες τις προσπάθειες να διευθετήσει πληρωμή επί του συνόλου των μη εξαργυρωθέντων μερισμάτων.

Λαμβάνοντας υπόψη τις πιο πάνω προσπάθειες της Εταιρείας και ότι η πιθανότητα διεκδίκησης των μη εξαργυρωθέντων μερισμάτων μετά την πάροδο της υπό αναφορά περιόδου είναι απομακρυσμένη, στις 28 Μαΐου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την διαγραφή ενός μέρους των μη εξαργυρωθέντων επιταγών ύψους €145.213, που αφορούν μερίσματα που ανακοινώθηκαν κατά τα έτη 1998 μέχρι 2014 και μερίσματα μικρότερα του ποσού των €1.000 ανά μεριδιούχο που ανακοινώθηκαν κατά τα έτη 2015 μέχρι 2016. Η πιο πάνω απόφαση επικυρώθηκε και τέθηκε σε ισχύ από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 16 Ιουλίου 2020.

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 14 Πιστωτές (συνέχεια)

Ως αποτέλεσμα της διαγραφής, η Εταιρεία αναγνώρισε το ποσό αυτό στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος για το έτος 2020. Είχε επίσης αποφασιστεί ότι η Εταιρεία θα διατηρούσε το ποσό των €20.000 ως γενική πρόβλεψη για οποιεσδήποτε αξιώσεις προκύψουν από μεριδιούχους σε σχέση με τα πιο πάνω μερίσματα.

Στις 26 Ιανουαρίου 2022, με ισχύ από τις 31 Δεκεμβρίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε τη μείωση της προαναφερθείσας γενικής πρόβλεψης για οποιεσδήποτε αξιώσεις προκύψουν από μεριδιούχους από €20.000 σε €5.000 σε σχέση με τα πιο πάνω μερίσματα. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία αναγνώρισε κέρδος ύψους €15.000 στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η Εταιρεία θα ικανοποιεί οποιαδήποτε απαίτηση που παρουσιάζεται για πληρωμή από δικαιούχο σε μέρισμα.

Η δίκαιη αξία των πιστωτών που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική αξία κατά την ημερομηνία του ενδιάμεσου ισολογισμού.

## 15 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και άλλες νομικές υποθέσεις

Η Εταιρεία έχει καταχωρήσει αγωγή κατά της Cyprus Popular Bank Public Company Limited, της Bank of Cyprus Public Company Limited, της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Κυπριακής Δημοκρατίας (οι "εναγόμενοι"), βάσει της οποίας η Εταιρεία αξιώνει εναντίον των εναγόμενων, αποζημιώσεις για την απομείωση των καταθέσεων της Εταιρείας που διατηρούσε στην Cyprus Popular Bank Public Company Limited ύψους €5.446.218,95 το Μάρτιο του 2013, ως αποτέλεσμα των αποφάσεων του Eurogroup και εν συνεχεία των σχετικών διαταγμάτων που εξέδωσε η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εφαρμόζοντας μέτρα εξυγίανσης για τους εναγόμενους δυνάμει του περί Εξυγίανσης των Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου 2013.

Στις 20 Οκτωβρίου 2022 η αγωγή αποσύρθηκε ανεπιφύλακτα με έξοδα υπέρ της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου όπως αυτά υπολογιστούν από τον πρωτοκολλητή και εγκριθούν από το Δικαστήριο τα οποία δεν αναμένονται να είναι ουσιώδης, και με έξοδα €1.800 υπέρ της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Στις 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 δεν υπήρχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

## 16 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συγγενικά μέρη:

### (i) Υπόλοιπα και συναλλαγές με συγγενικά μέρη

Υπόλοιπα με συγγενικά μέρη:

	30 Ιουνίου 2023 €	31 Δεκεμβρίου 2022 €
Διοικητικοί Σύμβουλοι Οφειλόμενο ποσό	11.926	24.050

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 16 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

### (ii) Αμοιβή Συμβούλων

	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 €	Εξαμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 €
Δικαιώματα (Σημ. 7)	<u>9.776</u>	<u>11.926</u>

## 17 Γεγονότα μεταγενέστερα του ενδιάμεσου ισολογισμού

Η εσωτερική αξία της Εταιρείας δημοσιεύεται καθημερινά στην ιστοσελίδα του διαχειριστή κεφαλαίων της, Wealth Fund Services Limited (<https://wealthfs.com.cy/>).

Δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ενδιάμεσου ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανομή των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

## 18 Ανάλυση κινητών αξιών

Οι κινητές αξίες που κατείχε η Εταιρεία στις 30 Ιουνίου 2023 αναλύονται ως προς το ποσοστό που αντιπροσωπεύουν έναντι του συνόλου του Ενεργητικού και του Καθαρού Ενεργητικού ως ακολούθως:

ISIN	Τίτλος	Ποσότητα	Συνολική αξία στις 30 Ιουνίου 2023 €	Ποσοστό επί του Συνόλου του Ενεργητικού	Ποσοστό επί του Συνόλου του Καθαρού Ενεργητικού
IE00B42Z5J44	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	3.470	250.465	4,06%	4,21%
DE0005933931	ISHARES CORE DAX UCITS ETF	2.495	337.723	5,47%	5,67%
IE00B3ZW0K18	ISHARES S&P 500 EUR-HEDGED	13.370	1.261.125	20,42%	21,2%
IE00BYVQ9F29	ISHARES NASDAQ 100 EUR-H ACC	57.620	555.059	8,99%	9,32%
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	11.990	873.112	14,14%	14,67%
US9219108167	VANGUARD MEGA CAP GROWTH ETF	2.210	478.610	7,75%	8,04%
US4642875235	ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	649	302.974	4,91%	5,09%
FR0013041530	BNP PARIBAS EASY S&P 500 ETF	13.750	202.936	3,29%	3,41%
US46137V3574	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT COMM SERV SELECT SECTOR	2.730	375.959	6,09%	6,32%
US81369Y8527	SPDR CONSUMER DISCRETIONARY	6.635	397.392	6,43%	6,68%
US81369Y4070	SELECT SECTOR SPDR	2.340	365.687	5,92%	6,14%
US4642875151	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	570	181.455	2,94%	3,05%
			<u>5.562.497</u>		

# Apollo Global Equity Fund of Funds Variable Capital Investment Company Plc

## 18 Ανάλυση κινητών αξιών (συνέχεια)

Οι κινητές αξίες που κατείχε η Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2022 αναλύονται ως προς το ποσοστό που αντιπροσωπεύουν έναντι του συνόλου του Ενεργητικού και του Καθαρού Ενεργητικού ως ακολούθως:

ISIN	Τίτλος	Ποσότητα	Συνολική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	Ποσοστό επί του Συνόλου του Ενεργητικού	Ποσοστό επί του Συνόλου του Καθαρού Ενεργητικού
US4642887602	ISHARES US AEROSPACE & DEFENSE ETF	1.000	104.875	2,00%	2,12%
US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND USD	3.160	101.324	1,93%	2,05%
US81369Y3080	CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR	4.020	280.978	5,36%	5,67%
US46138E3541	INVESCO S&P 500 LOW VOLATILITY ETF	8.300	497.253	9,49%	10,04%
US81369Y8865	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	2.760	182.430	3,48%	3,68%
IE00BFY0GT14	SPDR MSCI WORLD ACC UCITS ETF	7.260	181.130	3,46%	3,66%
LU0171307068	BLACKROCK GLOBAL FUNDS WORLD HEALTHSCIENCE A2 EUR	5.638	335.872	6,41%	6,78%
IE00B03HD191	VANGUARD GLOBAL STOCK INDEX	17.428	598.333	11,42%	12,08%
IE0032126645	VANGUARD US 500 STK INDEX	15.687	667.182	12,73%	13,47%
LU0386875149	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION	624	205.150	3,91%	4,14%
LU0279459969	SCHRODER INT SELECTION GL EMERGING MARKET OPP	14.907	344.249	6,57%	6,95%
LU0302447452	SCHRODER INT SELECTION GL CLIMATE CHANGE	6.720	192.606	3,67%	3,89%
LU1159235107	STATE STREET WORLD ESG SCR INDEX EQUITY	30.969	596.123	11,37%	12,03%
LU0823418115	BNP SUSTAINABLE GLOBAL LOW VOL EQUITY	411	299.605	5,72%	6,05%
LU0326423224	BLACKROCK GLOBAL FUNDS-WORLD GOLD-E2 HDG EUR	24.000	99.600	1,90%	2,01%
			<b>4.686.710</b>		