

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/22 - 31/12/22)

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΕΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ FUND OF FUNDS
(LEI:21380056NKY9TECRACK95 Απόφαση Ε.Κ.384/26.07.2021)

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΔΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ-ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/12 (ΦΕΚ 250/20-12-2012)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΙΣΤ.ΔΙΑΒ.		ΠΗΓΗ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΞΕΝΟ	ΑΞΙΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	Fitch			
		ΣΕ Ξ.Ν.- ΕΥΡΩ	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ		(Callability)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ									
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ									
ETFs									
Amundi Msci Emerging Markets U	12,405	4.27		53,012.77	EUR				
iShares Core EUR Corp Bond UCI	2,389	114.84		274,352.76	EUR				
iShares Core EUR Govt Bond UCI	2,806	106.58		299,077.51	EUR				
iShares Edge MSCI Europe Value	13,376	6.95		92,963.20	EUR				
iShares Global Corp Bond EUR H	1,100	85.27		93,792.60	EUR				
iShares Global Govt Bond UCITS	65,330	4.14		270,531.53	EUR				
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	744	65.89		49,022.16	EUR				
iShares MSCI World EUR Hedged	2,370	63.79		151,191.78	EUR				
Lycor Euro Government Bond DR	986	156.21		154,023.06	EUR				
PIMCO Euro Short-Term High Yie	6,350	8.75		55,594.25	EUR				
SPDR S&P Euro Dividend Aristoc	4,188	19.97		83,625.98	EUR				
ΣΥΝΟΛΟ				1,577,187.60		77.74%			
ΟΣΕΚΑ									
Δ/Κ ΕΥΡ ΠΙΣΤΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΤΧ ΕΣ(Ι)	10,973	9.80		107,541.52	EUR				
ΣΥΝΟΛΟ				107,541.52		5.30%			
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ									
				1,684,729.12		83.04%			
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ									
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ									
GTB 0 06/09/23	100,000	99.04		99,040.00	EUR	B	BLOOMBE RG	HELLENIC T- BILL	-
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓ. ΑΓΟΡΑ				99,040.00					
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ									
				1,783,769.12		87.92%			
II. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ									
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ EUR)									
				245,056.36					
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ				245,056.36		12.08%			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
				2,028,825.48		100.00%			

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			69,747.91	3.44%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			1,449.22	0.07%
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ			2,165,116.97	106.72%
IV. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			-192,315.93	-9.48%
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/22 - 31/12/22) ΖΗΜΙΕΣ			-15,172.69	-0.76%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			2,028,825.48	100.00%

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια σύστασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ' αριθμ. απόφαση 384/26.07.2021. Με την ίδια απόφαση χορηγήθηκε άδεια υπέρβασης των επενδυτικών ορίων για διάστημα έξι μηνών από τη χορήγηση της άδειας.
2. Η αποτίμηση των ETFs έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/22 των αλλοδαπών Χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένες.
3. Η αποτίμηση των ΟΣΕΚΑ έγινε βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/22.
4. Κατά πάγια τακτική, δεν αυξάνεται η συνολική αξία κτήσεως των χρεογράφων με την ονομαστική αξία των μετοχών που λαμβάνονται χωρίς αντάλλαγμα.
5. Οι τυχόν δεδουλευμένοι τόκοι καταθέσεων σε ευρώ από την ημερομηνία κτήσεως έως την 31/12/22 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/22 - 31/12/22.
6. Η συνολική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία, ανέρχεται, κατά την 31/12/22 σε 1.783.769,12 € και εντάσσεται στην κατηγορία Α σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά. Οι αξίες αυτές, ως ποσοστό επί του συνόλου και της καθαρής αξίας του ενεργητικού, καθώς και η μεταβολή τους, έχει ως ακολούθως:

Ποσοστά επί του συνολικού Ενεργητικού	12/31/2021	12/31/2022	Μεταβολή
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	34.27%	88.42%	54.15%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	0.00%	5.55%	5.55%
Χρηματικά Διαθέσιμα	65.73%	13.74%	-51.99%

Ποσοστά επί του καθαρού Ενεργητικού	12/31/2021	12/31/2022	Μεταβολή
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	34.29%	92.09%	57.80%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	0.00%	5.78%	5.78%
Χρηματικά Διαθέσιμα	65.76%	14.31%	-51.45%

10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01/01/22-31/12/22 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από το κανονιστικό πλαίσιο.
11. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του σε ένα διαφοροποιημένο μικτό χαρτοφυλάκιο μετοχών ή μεριδίων ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ (μετοχικών, ομολογιακών, μικτών) χωρίς να ακολουθεί κάποιο δείκτη αναφοράς. Η περίοδος 31/12/2021 έως 31/12/2022 χαρακτηρίστηκε από την εμφάνιση υψηλού πληθωρισμού και την επακόλουθη αλλαγή στρατηγικής των κεντρικών τραπεζών όσον αφορά την πολιτική επιτοκίων και των προγραμμάτων ποσοτικής χαλάρωσης. Εν συνεχεία, το έτος 2022 σηματοδότησε και από τον πόλεμο Ρωσίας Ουκρανίας, γεγονός που ενίσχυσε τις πληθωριστικές πιέσεις. Για την περίοδο 31/12/2021 έως 30/12/2022 το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου σημείωσε πτώση -13,11%
12. Η Διαχειρίστρα Εταιρία παρέστη και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών. Στο καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν έχουν γίνει επενδύσεις σε εταιρείες του ίδιου ομίλου σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8, αρ.61 του Ν. 4099/2012.
14. Στα κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται ασφαρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.

15. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξελίξεως των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β', κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
16. Ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των Αμοιβαίων Κεφάλαια γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach).
17. Πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές του προσωπικού της Διαχειρίστριας Εταιρείας και των εξωτερικών παρόχων της στους οποίους έχουν ανατεθεί λειτουργίες επενδυτικής διαχείρισης (συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων) για το οικονομικό έτος 2022 (01.01.2022- 31.12.2022):

A) Το συνολικό ύψος σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία για το έτος 2022 στο προσωπικό της και στον εξωτερικό πάροχο στον οποίο έχει, δυναμει σχετικής σύμβασης, αναθέσει τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, ανήλθε στο ποσό των 493.227,79€ και αφορά σταθερές πληρωμές και συμπληρωματικές πληρωμές. Οι εν λόγω συμπληρωματικές πληρωμές αποδόθηκαν χωρίς διακρίσεις μόνο στο προσωπικό της Διαχειρίστριας Εταιρείας, αποτελούν μέρος της Γενικής Πολιτικής της Διαχειρίστριας Εταιρείας, δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων και δεν αποτελούν μεταβλητές αποδοχές. Η Εταιρεία Διαχείρισης παρέχει αμοιβαίο ασφαλιστήριο ζωής και υγείας σε όλο το προσωπικό της. Αριθμός δικασίων των ανωτέρω αποδοχών: 12.

Για το έτος 2022 η Εταιρεία δεν κατέβαλε μεταβλητές αποδοχές.

Ποσά που καταβλήθηκαν άμεσα από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο: 0 ευρώ, από το οποίο Αμοιβή απόδοσης: 0 ευρώ.

B) Το συνολικό ποσό (σταθερών και μεταβλητών) αποδοχών των υπαλλήλων της Διαχειρίστριας Εταιρείας και του εξωτερικού παρόχου που ασκεί τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων για το οικονομικό έτος 2022, βάσει κατηγοριοποίησής τους σύμφωνα με το άρθρο 14α, παρ. 3 της οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη (Μέλη Δ.Σ.) και Διευθυντικά Στελέχη (βάσει άρθρου 16 του Ν. 4099/2012)		Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου (Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης καθώς και εξωτερικός πάροχος που ασκεί τη λειτουργία της διαχείρισης κινδύνων) και Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους ή/και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματίες δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται. (Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ιδιωτικών Χαρτοφυλακίων Πελάτων).	
Αριθμός στελεχών/προσωπικό	6		6	
Συνολο Σταθερών Αποδοχών	176.182,47	Διακρίσεις: 3	195.341,51	
Συνολο Μεταβλητών Αποδοχών	0,00	Διακρίσεις: 0	0,00	
Συνολικό ποσό (Σταθερών και Μεταβλητών) Αποδοχών	176.182,47		195.341,51	

Γ) Διευκρινίζεται ότι οι αποδοχές που αναφέρονται ανωτέρω (στοιχεία Α και Β) δεν επιβαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αλλά την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Δ) Σταθερές και Μεταβλητές Αποδοχές- Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών:

Σταθερές Αποδοχές: Η σταθερή πληρωμή (Βασική σταθερή αμοιβή) καθορίζεται βάσει κριτηρίων όπως: το μορφωτικό επίπεδο, η εμπειρία, η θέση του εργαζομένου, το αντίστοιχο επίπεδο αμοιβών στην αγορά εργασίας και η εργατική νομοθεσία. Η βασική σταθερή αμοιβή αποτελεί το σημαντικότερο μέρος των συνολικών αποδοχών των εργαζομένων, προκειμένου να καθίσταται εφικτή η εφαρμογή μιας πλήρως ευελικής πολιτικής για τις μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας μη καταβολής τους.

Στο βόθριο που οι συνθήκες το επιτρέπουν, πραγματοποιείται ετήσια αναπροσαρμογή της βασικής σταθερής αμοιβής, λαμβάνοντας υπόψη τα ετήσια οικονομικά αποτελέσματα της Διαχειρίστριας Εταιρείας, τον βαθμό επίτευξης των ετήσιων στόχων, και τις τάσεις στην ελληνική αγορά εργασίας.

Μεταβλητές Αποδοχές: Η μεταβλητή πληρωμή έχει ως στόχο την επιβράβευση των εργαζομένων για τις επιδόσεις τους.

Οι μεταβλητές πληρωμές δεν καταβάλλονται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που διευκολύνουν την αποφυγή πλήρης των απαιτήσεων του κανονιστικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας σε σχέση με την Πολιτική Αποδοχών. Οι εγγυημένες μεταβλητές πληρωμές (εφόσον υφίστανται) αποτελούν εξαιρέση, ισχύουν μόνο στο πλαίσιο πρόσληψης νέου προσωπικού και περιορίζονται στο πρώτο έτος απασχόλησης του προσωπικού αυτού.

Εφόσον καταβάλλονται μεταβλητές πληρωμές, και ανάλογως της κατηγορίας του προσωπικού, η Εταιρεία ορίζει τα κριτήρια αξιολόγησης του προσωπικού (κριτήρια επιδόσεων) σε συνάρτηση με την αξιολόγηση της απόδοσης της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας ή του σχετικού ΟΣΕΚΑ και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Επίσης, ορίζει την περίοδο αξιολόγησης των επιδόσεων, ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται στις μακροπρόθεσμες επιδόσεις και ότι η καταβολή τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε χρονική περίοδο που λαμβάνει υπόψη τον υποκείμενο επιχειρηματικό κύκλο της Εταιρείας και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους. Εφόσον καταβάλλονται μεταβλητές πληρωμές, η Πολιτική Αποδοχών ορίζει τις αρχές καταβολής τους που εφαρμόζονται για ορισμένες κατηγορίες εργαζομένων. Συνοπτικά, αναφέρεται ότι σε περίπτωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών (στις οποίες δεν εμπίπτουν οι συμπληρωματικές/επιπλέον πληρωμές ή παροχές που αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο προσωπικό), ισχύουν τα εξής: i) Για ποσοστό ανερχόμενο σε 40% των μεταβλητών αποδοχών που αναλογούν στον εργαζόμενο αναβάλλεται η καταβολή του, η οποία πραγματοποιείται τα επόμενα έτη τμηματικά, με βάση το ποσοτέλες πλαίσιο και την ειδικότερη κατανομή που αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο. Η περίοδος αναβολής δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 3 ετών ή όπως αλλιώς ορίζει το εκάστοτε νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. ii) Το Διοικητικό Συμβούλιο, ανάλογα με το ύψος των μεταβλητών αποδοχών που προκύπτουν, και όταν κρίνει ότι το απόλυτο ποσό είναι ιδιαίτερα υψηλό, μπορεί να αποφασίζει να αναβάλει ποσοστό ίσο με 60% των μεταβλητών αποδοχών που αναλογούν στον εργαζόμενο. iii) Το 50% των μεταβλητών αποδοχών καταβάλλεται σε μετρητά, ενώ το υπόλοιπο 50% αποτελείται από μερίδια των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή ισοδύναμα διοικησιακά δικαιώματα, λαμβάνοντας υπόψη και τους κανονισμούς των ΟΣΕΚΑ. Σημειώνεται ότι καθ' εφαρμογή της αρχής αναλογικότητας, οι αρχές της Πολιτικής Αποδοχών περί αναβολής καταβολής μέρους των μεταβλητών αποδοχών και καταβολής μέρους αυτών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν εφαρμόζονται όταν το συνολικό ύψος των προς καταβολή μεταβλητών αποδοχών ανά πρόσωπο κατά έτος, δεν υπερβαίνει το ποσό των 40.000 ευρώ.

Οι λεπτομέρειες της επικρατούσας Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων ο τρόπος του υπολογισμού των πληρωμών και παροχών, είναι διαθέσιμες στο διαδικτυακό τόπο www.europrisibaedak.gr στην ελληνική γλώσσα, ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή διατίθεται χωρίς επιβάρυνση στα γραφεία της Διαχειρίστριας Εταιρείας, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Ε) Στο πλαίσιο της επίσημης κατά το οικονομικό έτος 2022 επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, η Διαχειρίστρια Εταιρεία δεν προέβη σε τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η Πολιτική Αποδοχών είναι σύμφωνη με το με το οικείο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και επομένως επαρκώς ποσοτικός και ποιοτικός στόχος σε τοιαύτο επίπεδο και στο επίπεδο της εταιρείας σε περίπτωση που αποφασιστεί η χορήγηση μεταβλητών αποδοχών στα μέλη του Δ.Σ. Επίσης, διασφαλίζεται ότι η δομή των αποδοχών, πέραν των λοιπών αρχών που αναφέρονται στην υφιστάμενη Πολιτική, δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας και συνδέεται με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση. Κατά τον έλεγχο της εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, δεν εντοπίστηκαν παρατυπίες ή παραβάσεις.

18. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο www.europrisibaedak.gr. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Σημειώνεται ότι με δεδομένο ότι κατά την περίοδο αναφοράς της παρούσας έκθεσης (01.01.2022 έως 31.12.2022) δεν υπήρχαν ακόμη διαθέσιμα στοιχεία ως προς τους παράγοντες αιεφορίας για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που εντάσσονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο, η Εταιρεία δεν ήταν σε θέση να λάβει υπόψη της τις διαμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας. Ωστόσο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αιεφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη της κύριες διαμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας.

Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 7 του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852:

Οι υποκείμενες επενδύσεις του ανωτέρω αμοιβαίου κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

19. Αναφορικά με τις εξελίξεις στην Ουκρανία, δεν υπάρχουν ιδιαίτερες επιπτώσεις στη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς στο χαρτοφυλάκιο δεν τηρούνται τίτλοι χρέους και αξόγραφα των εμπλεκόμενων κρατών, ενώ η γενικότερη ανησυχία της Διαχειρίστριας Εταιρείας για το μακροοικονομικό περιβάλλον εδράζεται στη γεωπολιτική αβεβαιότητα και στο ριθμό κλιμακώσης του πληθωρισμού λόγω της αύξησης του ενεργειακού κόστους.

20. Για την κατάρτιση της παρούσας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2022

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,783,769.12	436,334.21	0.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	245,056.36	836,766.98	0.00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0.00	0.00	0.00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2,028,825.48	1,273,101.19	0.00
Υποχρεώσεις	71,197.13	656.45	0.00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1,957,628.35	1,272,444.74	0.00
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	754,149.328	425,962.475	0.000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2.5958	2.9872	0.0000

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1,783,769.12	436,334.21	0.00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
Σύνολο	1,783,769.12	436,334.21	0.00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01/01-31/12/22</u>	<u>01/01-31/12/21</u>	<u>27/07-31/12/20</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	2,736.77	209.49	0.00
Λοιπά εισοδήματα	25.58	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	-7,504.38	-1,275.81	0.00
Έξοδα θεματοφύλακα	-375.22	-63.79	0.00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-4,342.32	-302.12	0.00
Καθαρό εισόδημα	-9,459.57	-1,432.23	0.00
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	1,273,057.84	0.00	0.00
Έκδοση νέων μεριδίων	993,869.25	1,275,661.05	0.00
Εξαγορές μεριδίων	-101,810.12	0.00	0.00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-192,315.93	-613.10	0.00
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0.00	0.00	0.00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-5,713.12	-1,170.98	0.00
	1,967,087.92	1,273,876.97	0.00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1,957,628.35	1,272,444.74	0.00

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

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/21	425,962.475	1,273,057.84
Πλέον: Διαθέσεις μεριδίων 01/01 - 31/12/22	366,562.374	993,869.25
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01 - 31/12/22	38,375.521	101,810.12
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/22	754,149.328	2,165,116.97

3. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ Ή ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
Αξία κτήσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ - ETF's την 31/12/22	1,877,203.05
Τρέχουσα αξία μεριδίων ΟΣΕΚΑ - ETF's την 31/12/22	1,684,729.12
Υποτίμηση επενδύσεων επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ - ETF's	-192,473.93
Αξία κτήσης μέσων χρηματαγοράς την 31/12/22	98,882.00
Τρέχουσα αξία μέσων χρηματαγοράς την 31/12/22	99,040.00
Ανατίμηση επενδύσεων επί μέσων χρηματαγοράς	158.00

4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (01/01/22 - 31/12/22)

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
<u>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</u>	
Έσοδα μερισμάτων	12,857.92
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	25.58
Σύνολο	12,883.50
<u>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</u>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	0.00
Ζημιά από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-10,121.15
Σύνολο	-10,121.15
Σύνολο (A + B)	2,762.35
<u>ΜΕΙΟΝ ΕΞΟΔΑ</u>	
Προμήθεια εταιρίας διαχείρισης	7,504.38
Προμήθεια θεματοφυλακής	375.22
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	1,984.00
Έξοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων	5,713.12
Λοιποί φόροι - τέλη	2,132.87
Λοιπές επιβαρύνσεις	225.45
Σύνολο εξόδων	17,935.04
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	-15,172.69

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
Καθαρές ζημιές χρήσης	-15,172.69
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων	-15,172.69

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

6. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.3 & 4 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/22	1,957,628.35
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/22	754,149.328
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31/12/22	2.5958

7. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.7 ΑΠΟΦ. Ε.Κ.17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/22</u>
Συνολική αξία καθαρού ενεργητικού	0.00	1,272,444.74	1,957,628.35
Καθαρή αξία μεριδίου	0.0000	2.9872	2.5958

Χαλάνδρι, 28 Απριλίου 2023

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.Η Εταιρία Διαχείρισης
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΤΕΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ FUND OF FUNDS»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΤΕΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ FUND OF FUNDS»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΤΕΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ FUND OF FUNDS» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 15 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλείδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2023

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127