



**EΘNIKH Asset Management**  
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ  
30.06.2021**

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

**ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**  
 Απόφ. 10/654/10.04.2006 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύσταση) 539/02.05.2006  
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2021  
 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)

**ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

**I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τμήμα	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ					281.055,44	1,215	1,214
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε					0,00	0,000	0,000
<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR</b>					<b>281.055,44</b>	<b>1,215</b>	<b>1,214</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>					<b>281.055,44</b>	<b>1,215</b>	<b>1,214</b>

**ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Τμήμα	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
2.00000 % EURO BANK SA 05/05/2021-05/05/2027	BLOOMBERG	CCC+	5.000.000	99,79400000	498.970,00	2,158	2,156	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
2.75000 % NATIONAL BANK OF GREECE SA 08/10/2020-08/10/2026	BLOOMBERG	CCC+	10.000.000	103,63500000	1.036.350,00	4,481	4,478	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
3.40000 % LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020-21/07/2027	BLOOMBERG	N/A	10.000.000	102,20000000	1.022.000,00	4,419	4,416	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
2.50000 % ALPHA BANK SA 05/02/2018-05/02/2023	BLOOMBERG	BBB-	8.000.000	103,58600000	828.688,00	3,583	3,581	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ 4.30000 % Ο.Ε.Δ. 11ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2026	BLOOMBERG	BB-	40.678.000	1,17742000	3.386.008,00	14,641	14,631	
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					47.895,09	0,207	0,207	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
4.30000 % Ο.Ε.Δ. 11ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2023	BLOOMBERG	BB-	29.728.000	1,06630000	31.698,97	0,137	0,137	
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					79.594,06	0,344	0,344	
					3.465.602,06	14,985	14,975	
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.3</b>					<b>3.465.602,06</b>	<b>14,985</b>	<b>14,975</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					<b>3.465.602,06</b>	<b>14,985</b>	<b>14,975</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>					<b>3.465.602,06</b>	<b>14,985</b>	<b>14,975</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>					<b>3.746.657,50</b>	<b>16,200</b>	<b>16,189</b>	

**II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τμήμα	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
---	------------------	-------	----------------------------	-------------------	-------------------	-----------------------------------	-----------------------------------

**ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Τμήμα	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
2.75000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020-09/07/2027	BLOOMBERG	BB	2.750.000	104,74200000	288.040,50	1,245	1,245	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ								
4.87500 % HELLENIC PETROLEUM FINAN 14/10/2016-14/10/2021	BLOOMBERG	N/A	20.000.000	101,22800000	2.024.560,00	8,754	8,748	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
2.50000 % MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019-01/12/2024	BLOOMBERG	BB-	7.000.000	102,96000000	720.720,00	3,116	3,114	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
2.37500 % OTE PLC 18/07/2018-18/07/2022	BLOOMBERG	BBB	3.500.000	102,49900000	358.746,50	1,551	1,550	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					3.392.067,00	14,667	14,657	
					3.392.067,00	14,667	14,657	
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.3</b>					<b>3.392.067,00</b>	<b>14,667</b>	<b>14,657</b>	
<b>5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)</b>								
M&G (LUX) EURO CORPORATE BOND FUND			30.000.000	10,76390000	322.917,00	1,396	1,395	
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
LYXOR EUROMTS 1-3Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF			5.418.000	124,16000000	672.698,88	2,909	2,907	
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)								
UBS ETF-BLOOMBERG BARCLAYS EURO AREA LOQUID CORPORATES 1-5 YEAR UCITS ETF			51.500.000	13,82700000	712.090,50	3,079	3,077	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 UCITS ETF			35.200.000	52,65500000	1.853.456,00	8,014	8,009	
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)								
ISHARES EUR CORP BOND 0-2YR ESG UCITS ETF			150.000.000	5,01380000	752.070,00	3,252	3,250	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3			7.550.000	143,43000000	1.082.896,50	4,682	4,679	
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
ISHARES EUR CORP BOND 1-2YR UCITS ETF			13.000.000	111,71500000	1.452.295,00	6,280	6,275	
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
ISHARES III PLC E.C.E.F. 1-5Y UCITS ETF			16.670.000	111,11500000	1.852.287,05	8,009	8,004	
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE ETF			100.000	256,58000000	25.658,00	0,111	0,111	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
PIMCO EURO LOW DURATION CORPORATE BOND UCITS ETF			7.000.000	105,37000000	737.590,00	3,189	3,187	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>					<b>9.463.958,93</b>	<b>40,922</b>	<b>40,893</b>	
					<b>9.463.958,93</b>	<b>40,922</b>	<b>40,893</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.5</b>					<b>9.463.958,93</b>	<b>40,922</b>	<b>40,893</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					<b>12.856.025,93</b>	<b>55,589</b>	<b>55,550</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>					<b>12.856.025,93</b>	<b>55,589</b>	<b>55,550</b>	

**ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) 5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)**

SCHRÖDER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO SHORT TERM BOND			273.230.000	7,71950000	2.109.198,99	9,120	9,114
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ							
PICTET FUNDS(LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS			16.300.000	137,25000000	2.237.175,00	9,674	9,667
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ							
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO SHORT DURATION BOND FUND			127.850.000	16,54000000	2.114.639,00	9,144	9,137
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ							
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>					<b>6.461.012,99</b>	<b>27,937</b>	<b>27,917</b>
					<b>6.461.012,99</b>	<b>27,937</b>	<b>27,917</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.5</b>					<b>6.461.012,99</b>	<b>27,937</b>	<b>27,917</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)</b>					<b>6.461.012,99</b>	<b>27,937</b>	<b>27,917</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>					<b>6.461.012,99</b>	<b>27,937</b>	<b>27,917</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>					<b>19.317.038,92</b>	<b>83,527</b>	<b>83,467</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>23.063.696,42</b>	<b>99,727</b>	<b>99,656</b>
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού					79.841,65	0,344	0,344
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					<b>23.143.538,07</b>	<b>100,071</b>	<b>100,000</b>
(α) Πιστωτικές διαφορές					-9.539,74	-0,041	-0,041
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη					-3.887,05	-0,017	-0,017
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού					-3.079,14	-0,013	-0,013
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>					<b>-16.505,93</b>	<b>-0,071</b>	<b>-0,071</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					<b>23.126.832,14</b>	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>

**ΑΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 (Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)**

	30/6/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμα Τίτλα	16.321.627,99	19.835.643,66	26.469.888,15
Μη Μεταβιβάσιμα Τίτλα	6.461.012,99	9.763.606,13	6.147.169,77
Καταθέσεις σε Τράπεζες	291.055,44	6.181.391,86	2.518.961,05
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	79.641,85	66.829,37	95.597,41
<b>Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>23.143.338,07</b>	<b>35.847.471,02</b>	<b>35.232.616,38</b>
Υποχρεώσεις	-16.505,93	-26.842,34	-55.598,18
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>23.126.832,14</b>	<b>35.820.628,68</b>	<b>35.177.018,20</b>
<b>Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>	<b>2.022.672.761,0</b>	<b>3.135.067.239,0</b>	<b>3.066.895.005,0</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)</b>	<b>11,4338</b>	<b>11,4258</b>	<b>11,4699</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμα τίτλα που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.321.627,99	19.835.643,66	26.469.888,15
3. Μη Μεταβιβάσιμα τίτλα που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	6.461.012,99	9.763.606,13	6.147.169,77
<b>Σύνολο</b>	<b>22.782.640,98</b>	<b>29.599.249,79</b>	<b>32.617.057,92</b>

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ, ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 (Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.12 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)**

	30/6/2021	30/6/2020	30/6/2019
<b>Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06</b>			
Εκδόσιμα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοi έσοδα	127.126,71	100.908,73	47.520,18
Λοιπά Έσοδα/έξοδα	575,15	0,00	348,75
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μίστων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	113.139,69	245.725,00	173.524,05
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μίστων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-34.960,46	-637.212,81	-4.329,71
Έσοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-14.785,87	-17.112,56	0,00
Έξοδα Διαχείρισης	-62.192,78	-70.476,07	-29.500,32
Έξοδα Διαπραγμάτευσης	-18.657,83	-21.142,81	-8.850,10
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	-8.333,41	-9.243,40	-29.634,54
<b>Καθαρά εισοδήματα περιόδου 01.01-30.06</b>	<b>101.911,20</b>	<b>-408.553,92</b>	<b>150.078,31</b>
<b>Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	469.000,00	1.259.926,51	80.000,00
Εξαγορές μεριδίων	-13.170.992,70	-209.701,66	-18.785,85
Διαφορές επιμετρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	-93.715,04	146.704,27	176.457,90
<b>Σύνολο περιόδου 01.01 - 30.06</b>	<b>-12.795.707,74</b>	<b>1.196.928,12</b>	<b>237.672,05</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) περιόδου 01.01 - 30.06</b>	<b>-12.693.796,54</b>	<b>788.375,20</b>	<b>387.750,36</b>
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07 - 31.12		-144.764,72	19.853.797,58
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12</b>		<b>643.610,48</b>	<b>20.241.547,94</b>

**Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΣΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)**

**ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	3.135.067.239,0	35.387.276,45
Πλέον Πωλησιών Μεριδίων από 01/01/2021 έως 30/06/2021	41.051.395,0	469.000,00
Μείον: Εξαγορές από 01/01/2021 έως 30/06/2021	1.153.445.873,0	13.170.992,70
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	0,0000	101.911,20
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021</b>	<b>2.022.672.761,0</b>	<b>22.787.194,95</b>

**Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΤΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΤΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΤΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)**

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2021 - [Κινητές Αξίες/Μίσθα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	22.443.003,79
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2021 - [Κινητές Αξίες/Μίσθα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	22.782.640,98
<b>Υπεραξία - [Κινητές Αξίες/Μίσθα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]</b>	<b>339.637,19</b>
<b>Υπεραξία - [Σύνολο]</b>	<b>339.637,19</b>

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

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 30/06/2021	23.126.832,14
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021	2.022.672.761
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2021	11,4338

**Ζ. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ & ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ (ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ) ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>3.465.602,06</b>	<b>14,985</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	3.465.602,06	14,985
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>12.856.025,93</b>	<b>55,589</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	12.856.025,93	55,589
<b>ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>6.461.012,99</b>	<b>27,937</b>
(α). ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	6.461.012,99	27,937

**Η. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

	Αξία EUR		Μεταβολή %
	30/6/2021	31/12/2020	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>3.465.602,06</b>	<b>3.710.278,88</b>	<b>-6,595</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	3.465.602,06	3.710.278,88	-6,595
<b>ΜΙΣΘΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>0,00</b>	<b>400.200,00</b>	<b>-100,000</b>
(α). ΜΙΣΘΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	0,00	400.200,00	-100,000
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>12.856.025,93</b>	<b>15.725.164,78</b>	<b>-18,246</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	12.856.025,93	15.725.164,78	-18,246
<b>ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>6.461.012,99</b>	<b>9.763.606,13</b>	<b>-33,826</b>
(α). ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	6.461.012,99	9.763.606,13	-33,826

**Θ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ.7 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)**

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	14.935.470,26	35.177.018,20	35.820.628,68
Καθαρή τιμή μεριδίου	11,2382	11,4699	11,4258

**Ι. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2021 - 30/06/2021**

Τυπική Απόκλιση:	0,03 %
------------------	--------

**ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΗΣ 30/06/2021 (ΕΑΤΕ Κανονιστική Πράξη 008/2009)**

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2021 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	22.782.640,98	100,000
<b>Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2021</b>	<b>22.782.640,98</b>	<b>100,000</b>

**ΠΑΡΗΦΟΡΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.
- ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- iii. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- iv. Τα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2021-30/06/2021 βρίσκονται προς μεταφορά στον λογαριασμό «Κεφάλαιο».
- v. Επενδυτικός σκοπός του είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης, κυρίως από εισόδημα σε μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, μέσω της υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει.

Για την πραγματοποίηση του παραπάνω σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, που αποτελείται από μετοχές ή μερίδια ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. του στοιχείου (ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο επενδυτής μπορεί να ανατρέξει στον Κανονισμό, στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- vi. Αναφορικά με το νέο κορωνοϊό COVID-19 ισχύουν τα εξής :

Η πανδημία του COVID–19 ξεκίνησε κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους 2020 και προκάλεσε σημαντική παγκόσμια οικονομική ύφεση, με αποτέλεσμα να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οδηγώντας σε πτώση των αγορών με αποτέλεσμα τη μείωση κεφαλαίων υπό διαχείριση.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, αλλά σε ακραίες συνθήκες της αγοράς, κανένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό προϊόν δεν είναι απρόσβλητο από τον κίνδυνο ρευστότητας. Η αστάθεια στις αγορές παραμένει σε υψηλά επίπεδα.

Η πανδημία COVID–19 οδήγησε τις αρχές να εφαρμόσουν πολυάριθμα μέτρα στην προσπάθεια περιορισμού της εξάπλωσης και του αντίκτυπου του COVID–19. Η Εταιρία έλαβε όλα τα κατάλληλα μέτρα σχετικά με την υγεία και την ασφάλεια των υπαλλήλων της και την συνέχισα των εργασιών μέσω της απομακρυσμένης εργασίας.

Οι μελλοντικές επιπτώσεις της πανδημίας στην ελληνική ή/και στην παγκόσμια οικονομία καθώς και στις δραστηριότητες, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων και στην χρηματοοικονομική κατάσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παραμένουν αβέβαιες.

Σε αυτές τις δύσκολες συνθήκες της αγοράς, παραμένουμε πλήρως αφοσιωμένοι στη δουλειά μας και η δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συνεχίζεται με συνέπεια, σταθερότητα και απρόσκοπτο τρόπο.

## ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Σύμφωνα με το νόμο 4308/2014 (άρθρο 38), τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.

Ειδικότερα :

### **1. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

- i. Η αποτίμηση των Ο.Ε.Δ. έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/06/2021, εκτός του Ο.Ε.Δ. λήξης 24/02/2023, επιτοκίου 4.30000%, που αποτιμήθηκε με βάση το Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στις 30/06/2021 της Η.Δ.Α.Τ. (Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων).

- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών: NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 08/10/2026, επιτοκίου 2.75000%, ALPHA BANK SA λήξης 05/02/2023 επιτοκίου 2.50000% και EUROBANK SA λήξης 05/05/2027 επιτοκίου 2.00000%. έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/06/2021.
- iii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών: LAMDA DEVELOPMENT λήξης 21/07/2027, επιτοκίου 3.40000%, έγινε στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2021.
- iv. Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/06/2021.

Οι τυχόν καταβληθέντες τόκοι κατά την αγορά των ομολογιών καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι αυτών από την απόκτησή τους ή την προηγούμενη επέτειό τους έως 30/06/2021 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο 2021, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

## 2. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

- i. Η αποτίμηση των μεριδίων των Α/Κ εξωτερικού, εκτός του παρακάτω, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των καθαρών τιμών αυτών της 30/06/2021.
- ii. Η αποτίμηση των μεριδίων του Α/Κ εξωτερικού PICTET FUNDS (LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών της 29/06/2021.
- iii. Η αποτίμηση των μεριδίων των διαπραγματεύσιμων Α/Κ εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30/06/2021.

## 3. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν νομίσματα εκτός Ευρώ στις 30/06/2021.

### **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**

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

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 30/06/2021:

#### **ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 5,70%**

Ομολογίες εταιριών ομίλου	4,48%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	1,22%

#### **ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑ Α.Ε.: 8,75%**

Ομολογίες εκδοτών ομίλου	8,75%
--------------------------	-------

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Κ. ΣΠΥΡΙΔΑΚΗ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ  
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ  
Διευθυντής  
Οικονομικών Υπηρεσιών



## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τη Διοίκηση της «ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ».

## **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 Διαχείρισεως 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), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

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

### **Ανεξαρτησία του Ελεγκτή**

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

### **Έμφαση Θέματος**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (iii) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

### **Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης

17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 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 ουσιώδη 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση 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 στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.



ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Λεωφ. Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης  
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081