ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ ΜΙΚΤΟ
31.12.2020

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

ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ ΜΙΚΤΟ
Αποφ. 48/25.01.2005 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύστασης) 589/15.07.1997
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2020
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)

ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ					2.465.366,10	12,033	11,871
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε					2.200.196,95	10,739	10,594
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					**4.665.563,05**	**22,772**	**22,466**
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1					**4.665.563,05**	**22,772**	**22,466**
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ							
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ							

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση						
3.00000 % CORAL AE OIL CHEMICALS 11/05/2018-11/05/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	N/A		290,0000	101,11600000		29.323,64	0,143	0,141
3.90000 % Ο.Ε.Δ. 15ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2033 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		700.000,0000	1,35722000		950.054,00	4,637	4,575
2.10000 % OPAP SA 27/10/2020-27/04/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	N/A		1.060,0000	100,68000000		106.720,80	0,521	0,514
1.50000 % HELLENIC REPUBLIC 18/06/2020-18/06/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		1.000,0000	107,97200000		107.972,00	0,527	0,520
8.25000 % NATIONAL BANK OF GREECE 18/07/2019-18/07/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	CCC-		1.000,0000	108,05800000		108.058,00	0,527	0,520
4.25000 % ALPHA BANK AE 13/02/2020-13/02/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	CCC		2.000,0000	93,74700000		187.494,00	0,915	0,903
3.40000 % LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020-21/07/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	N/A		1.950,0000	99,65000000		194.317,50	0,948	0,936
2.75000 % NATIONAL BANK OF GREECE SA 08/10/2020-08/10/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	CCC+		2.000,0000	99,12100000		198.242,00	0,968	0,955
1.87500 % HELLENIC REPUBLIC 23/07/2019-23/07/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		2.000,0000	109,16300000		218.326,00	1,066	1,051
1.87500 % HELLENIC REPUBLIC 04/02/2020-04/02/2035 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		2.000,0000	113,02400000		226.048,00	1,103	1,088
3.50000 % Ο.Ε.Δ. 5ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2023 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		300.000,0000	1,07439000		322.317,00	1,573	1,552
4.20000 % Ο.Ε.Δ. 25ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2042 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		250.000,0000	1,57953000		394.882,50	1,927	1,901
3.87500 % HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019-12/03/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		4.000,0000	126,72800000		506.912,00	2,474	2,441
4.00000 % Ο.Ε.Δ. 20ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2037 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		400.000,0000	1,44338000		577.352,00	2,818	2,780
3.45000 % HELLENIC REPUBLIC 05/02/2019-02/04/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		6.000,0000	111,37100000		668.226,00	3,262	3,218
3.37500 % HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		6.000,0000	113,44900000		680.694,00	3,322	3,278
3.75000 % Ο.Ε.Δ. 10ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2028 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		600.000,0000	1,22945000		737.670,00	3,600	3,552
2.60000 % TERNA ENERGY FINANCE 23/10/2019-22/10/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	N/A		480,0000	100,30000000		48.144,00	0,235	0,232
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							**6.262.753,44**	**30,568**	**30,156**
0.00000 % HELLENIC REPUBLIC 24/02/2012-15/10/2042 WARRANT ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΕΠ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB-		20.789,0000	0,30300000		6.299,07	0,031	0,030
ZERO COUPON							**6.299,07**	**0,031**	**0,030**
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR							**6.269.052,51**	**30,598**	**30,187**
ΣΥΝΟΛΟ Ι.3							**6.269.052,51**	**30,598**	**30,187**
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α									
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		10.000,0000	5,15000000		51.500,00	0,251	0,248
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							**51.500,00**	**0,251**	**0,248**
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		21.900,0000	6,54000000		143.226,00	0,699	0,690
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΤΡΟΦΙΜΑ							**143.226,00**	**0,699**	**0,690**
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.(ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		5.000,0000	10,45000000		52.250,00	0,255	0,252
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ							**52.250,00**	**0,255**	**0,252**
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		21.500,0000	6,87000000		147.705,00	0,721	0,711
Ε.Υ.Α.Θ.ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		3.000,0000	4,39000000		13.170,00	0,064	0,063
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ							**160.875,00**	**0,785**	**0,775**
FOURLIS AE ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		24.000,0000	4,00000000		96.000,00	0,469	0,462
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ							**96.000,00**	**0,469**	**0,462**
ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		12.500,0000	9,35000000		116.875,00	0,570	0,563
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ							**116.875,00**	**0,570**	**0,563**
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		46.000,0000	7,43000000		341.780,00	1,668	1,646
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		60.000,0000	2,64500000		158.700,00	0,775	0,764
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ							**500.480,00**	**2,443**	**2,410**
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		26.000,0000	10,95000000		284.700,00	1,390	1,371
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ							**284.700,00**	**1,390**	**1,371**
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		27.000,0000	11,90000000		321.300,00	1,568	1,547
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ							**321.300,00**	**1,568**	**1,547**
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		40.000,0000	13,18000000		527.200,00	2,573	2,539
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ							**527.200,00**	**2,573**	**2,539**
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		14.500,0000	13,20000000		191.400,00	0,934	0,922
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ							**191.400,00**	**0,934**	**0,922**
BRIQ PROPERTIES A.E.E.A.Π. (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		19.000,0000	1,97000000		37.430,00	0,183	0,180
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-Α.Ε.Ε.Α.Π. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ							**37.430,00**	**0,183**	**0,180**
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		23.000,0000	5,40000000		124.200,00	0,606	0,598
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ							**124.200,00**	**0,606**	**0,598**
JUMBO AE (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		17.500,0000	14,21000000		248.675,00	1,214	1,197
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ							**248.675,00**	**1,214**	**1,197**
ΓΕΚΤΕΡΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		20.800,0000	7,88000000		163.904,00	0,800	0,789
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		ΚΑ		30.000,0000	1,72500000		51.750,00	0,253	0,249

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ						**215.654,00**	**1,053**	**1,038**
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.			ΚΑ	56.500,0000	1,70000000	96.050,00	0,469	0,462
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ						**96.050,00**	**0,469**	**0,462**
CAIRO MEZZ PLC				36.133,0000	0,12320000	4.451,59	0,022	0,021
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΥΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						**4.451,59**	**0,022**	**0,021**
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)			ΚΑ	23.000,0000	11,80000000	271.400,00	1,325	1,307
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ						**271.400,00**	**1,325**	**1,307**
ΟΛΘ (ΚΟ)			ΚΑ	3.020,0000	24,90000000	75.198,00	0,367	0,362
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ)			ΚΑ	2.650,0000	19,50000000	51.675,00	0,252	0,249
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ						**126.873,00**	**0,619**	**0,611**
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.			ΚΑ	55.000,0000	1,30000000	71.500,00	0,349	0,344
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.			ΚΑ	195.000,0000	2,26100000	440.895,00	2,152	2,123
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.			ΚΑ	340.000,0000	0,95420000	324.428,00	1,583	1,562
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε			ΚΑ	373.600,0000	0,57860000	216.164,96	1,055	1,041
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ						**1.052.987,96**	**5,139**	**5,070**
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ			ΚΑ	26.000,0000	3,89500000	101.270,00	0,494	0,488
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						**101.270,00**	**0,494**	**0,488**
LAMDA DEVELOPMENT AE (ΚΟ)			ΚΑ	39.253,0000	7,10000000	278.696,30	1,360	1,342
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						**278.696,30**	**1,360**	**1,342**
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR						**5.003.493,85**	**24,421**	**24,093**
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4						**5.003.493,85**	**24,421**	**24,093**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						**11.272.546,36**	**55,020**	**54,280**

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

2. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση						
0.00000 % HELLENIC T-BILL 12/06/2020-11/06/2021	BLOOMBERG	N/A		4.000,0000	100,05000000	400.200,00	1,953	1,927
ΕΝΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ								
ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ZERO COUPON						**400.200,00**	**1,953**	**1,927**
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR						**400.200,00**	**1,953**	**1,927**
ΣΥΝΟΛΟ Ι.2						**400.200,00**	**1,953**	**1,927**
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						**400.200,00**	**1,953**	**1,927**
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ						**11.672.746,36**	**56,973**	**56,207**
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)						**16.338.309,41**	**79,745**	**78,672**

ΙΙ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου			Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	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 ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ									
3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ									
Περιγραφή	**Πηγή Αποτίμησης**	**Πιστοληπτική Διαβάθμιση**							
0.00000 % CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 01/12/2020-01/04/2024	BLOOMBERG	BBB-		1.000,0000	99,81800000	99.818,00	0,487	0,481
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ								
2.75000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020-09/07/2027	BLOOMBERG	BB		3.000,0000	103,27900000	309.837,00	1,512	1,492
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ								
0.37500 % E.ON SE 20/05/2020-20/04/2023	BLOOMBERG	BBB		1.000,0000	101,28900000	101.289,00	0,494	0,488
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
0.62500 % BMW FINANCE NV 06/02/2019-06/10/2023	BLOOMBERG	A		1.000,0000	102,08000000	102.080,00	0,498	0,492
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
MUNICH STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ								
0.62500 % CIE DE SAINT- GOBAIN 15/03/2019-15/03/2024	BLOOMBERG	BBB		1.000,0000	102,42500000	102.425,00	0,500	0,493
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ								
2.12500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC 30/09/2014-30/09/2024	BLOOMBERG	A-		1.000,0000	107,56400000	107.564,00	0,525	0,518
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΙΟΥ								
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
1.87500 % COCA COLA HBC FINANCE BV 10/03/2016-11/11/2024	BLOOMBERG	BBB+		1.000,0000	107,89600000	107.896,00	0,527	0,520
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ								
2.00000 % HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/2019-04/10/2024	BLOOMBERG	N/A		2.000,0000	97,65000000	195.300,00	0,953	0,940
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
3.25000 % MOTOR OIL FINANCE PLC 10/04/2017-01/04/2022	BLOOMBERG	N/A		2.000,0000	100,28000000	200.560,00	0,979	0,966
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ								
0.00000 % ENEL FINANCE INTL NV 17/10/2019-17/06/2024	BLOOMBERG	BBB+		2.000,0000	100,40600000	200.812,00	0,980	0,967
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ								
2.37500 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017-16/11/2024	BLOOMBERG	BB		2.000,0000	101,59200000	203.184,00	0,992	0,978
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ								
2.37500 % OTE PLC 18/07/2018-18/07/2022	BLOOMBERG	BBB-		2.000,0000	103,42800000	206.856,00	1,010	0,996
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
1.40000 % DAIMLER AG 12/01/2016-12/01/2024	BLOOMBERG	BBB+		2.000,0000	104,28500000	208.570,00	1,018	1,004
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
2.50000 % MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019-01/12/2024	BLOOMBERG	BB-		3.000,0000	102,58100000	307.743,00	1,502	1,482
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
1.50000 % NOMURA EUROPE FINANCE NV 12/11/2014-12/05/2021	BLOOMBERG	BBB+		1.000,0000	100,65400000	100.654,00	0,491	0,485
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ								
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ								
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						**2.554.588,00**	**12,469**	**12,301**
0.09600 % GOLDMAN SACHS GROUP INC 09/03/2017-09/09/2022 /FRN	BLOOMBERG	A-		1.000,0000	100,27500000	100.275,00	0,489	0,483
ΚΟΥΠΟΝΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ 3ΜΗΝΟ EURIBOR								
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ								
0.27300 % SOCIETE GENERALE 22/05/2017-22/05/2024 /FRN	BLOOMBERG	BBB		2.000,0000	101,00300000	202.006,00	0,986	0,973
LOWER TIER 2 / CALL								
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)								
0.03400 % RCI BANQUE SA 12/03/2018-12/03/2025 /FRN	BLOOMBERG	BBB		2.000,0000	97,17700000	194.354,00	0,949	0,936
ΚΟΥΠΟΝΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ 3ΜΗΝΟ EURIBOR								
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)								
ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						**496.635,00**	**2,424**	**2,391**
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR						**3.051.223,00**	**14,893**	**14,692**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.3						**3.051.223,00**	**14,893**	**14,692**

4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

COCA-COLA HBC AG			ΚΑ	22.848,0000	26,42000000	603.644,16	2,946	2,907
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΕΛΒΕΤΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ EURO						**603.644,16**	**2,946**	**2,907**
VIOHALCO SA / NV (ΚΑ)			ΚΑ	45.000,0000	3,74000000	168.300,00	0,821	0,810
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.			ΚΑ	18.750,0000	13,74000000	257.625,00	1,257	1,241
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
CENERGY HOLDINGS S.A.			ΚΑ	107.000,0000	1,73000000	185.110,00	0,903	0,891
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ								
ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ						**611.035,00**	**2,982**	**2,942**
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR						**1.214.679,16**	**5,929**	**5,849**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.4						**1.214.679,16**	**5,929**	**5,849**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						**4.265.902,16**	**20,821**	**20,541**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ	**4.265.902,16**	**20,821**	**20,541**
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)	**4.265.902,16**	**20,821**	**20,541**
ΣΥΝΟΛΟ	**20.604.211,57**	**100,566**	**99,213**
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	163.371,61	0,797	0,787
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**20.767.583,18**	**101,364**	**100,000**
(α) Πιστωτές διάφοροι	-272.700,69	-1,331	
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	-5.113,04	-0,025	
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	-1.563,00	-0,008	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**-279.376,73**	**-1,364**	
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**20.488.206,45**	**100,000**	

ΑΙΙ. 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]

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	15.938.648,52	20.688.752,29	20.848.423,40
Καταθέσεις σε Τράπεζες	4.665.563,05	2.209.090,31	666.529,71
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	163.371,61	501.332,75	336.258,11
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**20.767.583,18**	**23.399.175,35**	**21.851.211,22**
Υποχρεώσεις	-279.376,73	-209.024,75	-207.629,36
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**20.488.206,45**	**23.190.150,60**	**21.643.581,86**
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.301.871,4280	2.663.818,9050	3.064.629,9810
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	**8,9007**	**8,7056**	**7,0624**
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	15.938.648,52	20.688.752,29	20.848.423,40
Σύνολο	**15.938.648,52**	**20.688.752,29**	**20.848.423,40**

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ, 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]

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι έσοδα	480.838,47	597.640,95	611.360,22
Λοιπά Εισοδήματα	46,64	247,85	0,00
Κέρδη απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	2.119.477,17	1.340.646,47	615.555,05
Ζημίες απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-429.944,22	-188.623,61	-772.666,92
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-15.604,16	-16.287,52	-13.773,70
Έξοδα Διαχείρισης	-204.633,53	-231.137,01	-242.552,14
Έξοδα Θεματοφύλακα	-30.695,03	-34.670,55	-36.382,82
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	-17.061,49	-116.219,29	-128.660,58
Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01-31.12	**1.902.423,85**	**1.351.597,29**	**32.879,11**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	60.916,14	133.551,90	22.024,17
Εξαγορές μεριδίων	-3.190.919,65	-3.348.887,87	-2.434.716,16
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	-1.474.364,49	3.410.307,42	-1.569.628,75
Σύνολο χρήσης 01.01 - 31.12	**-4.604.368,00**	**194.971,45**	**-3.982.320,74**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12	**-2.701.944,15**	**1.546.568,74**	**-3.949.441,63**

Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ 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 31/12/2019	2.663.818,9050	19.195.275,66
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων απο 01/01/2020 έως 31/12/2020	7.067,6500	60.916,14
Μείον: Εξαγορές απο 01/01/2020 έως 31/12/2020	369.015,1270	3.190.919,65
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα	0,0000	1.902.423,85
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	**2.301.871,4280**	**17.967.696,00**

Ε. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 31/12/2020 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	13.418.138,09
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2020 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	15.938.648,52
Υπεραξία - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	**2.520.510,43**
Υπεραξία - [Σύνολο]	**2.520.510,43**

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

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 31/12/2020	20.488.206,45
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	2.301.871,428
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2020	8,9007

Η. 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. %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**11.268.094,77**	**54,998**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	11.268.094,77	54,998
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**400.200,00**	**1,953**
(α). ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	400.200,00	1,953
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	**3.458.870,59**	**16,882**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	3.458.870,59	16,882
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	**811.483,16**	**3,961**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	811.483,16	3,961

Θ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 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 %
	31/12/2020	31/12/2019	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**11.268.094,77**	**15.840.161,29**	**-28,864**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	11.268.094,77	15.840.161,29	-28,864
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**400.200,00**	**699.760,00**	**-42,809**
(α). ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	400.200,00	699.760,00	-42,809
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	**3.458.870,59**	**3.711.366,00**	**-6,803**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	3.458.870,59	3.711.366,00	-6,803
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	**811.483,16**	**437.465,00**	**85,497**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	811.483,16	437.465,00	85,497

Ι. 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	21.643.581,86	23.190.150,60	20.488.206,45
Καθαρή τιμή μεριδίου	7,0624	8,7056	8,9007

Κ. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2020 - 31/12/2020

Τυπική Απόκλιση: 0,92 %

ΚΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2020 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2020 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:	**Αξία EUR**	**Ποσοστό %**
Δημοσιευμένες Τιμές	15.938.648,52	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 31/12/2020	**15.938.648,52**	**100,000**

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

iii. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

iv. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2020 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

v. Αναφορικά με το νέο κορωνοιό 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 συνέχεια των εργασιών μέσω της απομακρυσμένης εργασίας.
Ενώ διανύουμε το τρίτο κύμα της πανδημίας του COVID–19, κατά την περίοδο σύνταξης της έκθεσης διαχείρισης για τη χρήση που έληξε την 31/12/2020, οι μελλοντικές επιπτώσεις αυτής 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.

vi. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.nbgam.gr είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙD), η Ποσοστιαία σύνθεση, οι Πίνακες επενδύσεων, η Ετήσια Έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εθνικής Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εκτιμήσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τη συχνότητα εναλλαγής και τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής, καθώς και την πολιτική της Εθνικής Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

vii. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως στην Ελληνική αγορά, σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων, καθώς και μέσων χρηματαγοράς.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο επενδυτής μπορεί να ανατρέξει στον Κανονισμό, στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Σύμφωνα με την υπ΄αριθμ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.

Ειδικότερα :

1. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στις 31/12/2020 της Η.Δ.Α.Τ. (Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων)

2. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)

i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2020.

ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2020.

3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

i. Η αποτίμηση των Ο.Ε.Δ., έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2020.

ii. Η αποτίμηση των ομολογιών HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/02/2025, επιτοκίου 3.37500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 02/04/2024, επιτοκίου 3.45000%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 12/03/2029, επιτοκίου 3.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 23/07/2026, επιτοκίου 1.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 04/02/2035, επιτοκίου 1.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 18/06/2030, επιτοκίου 1.50000% και HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/10/2042, επιτοκίου 0.00000% έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2020.

iii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών: CORAL AE OIL CHEMICALS λήξης 11/05/2023, επιτοκίου 3.00000%, NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 18/07/2029, επιτοκίου 8.25000%, ALPHA BANK SA λήξης 13/02/2030 επιτοκίου 4.25000% και NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 08/10/2026, επιτοκίου 2.75000% έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2020.

iv. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών TERNA ENERGY FINANCE λήξης 22/10/2026 επιτοκίου 2.60000%, LAMDA DEVELOPMENT λήξης 21/07/2027, επιτοκίου 3.40000% και OPAP SA λήξης 27/04/2027, επιτοκίου 2.1000% έγινε στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2020.

v. Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2020 εκτός των MOTOR OIL FINANCE PLC. λήξης 01/04/2022, επιτοκίου 3.25000%, που έγινε στην

εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (CBBT) της 31/12/2020.

Οι τυχόν καταβληθέντες τόκοι κατά την αγορά των ομολογιών καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι αυτών από την απόκτησή τους ή την προηγούμενη επέτειό τους έως 31/12/2020 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2020 – 31/12/2020, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

4. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Οι καταθέσεις προθεσμίας που περιλαμβάνονται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 31/12/2020 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους, ενώ οι δεδουλευμένοι τόκοι από την έναρξη των καταθέσεων έως 31/12/2020 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δεδουλευμένοι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2020 – 31/12/2020 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

5. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 31/12/2020.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) με όρια τις τιμές 0% και 200%. Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της σχετικής δυνητικής ζημιάς είναι: από 01/01/2020 έως και 14/07/2020 25% Γενικός Δείκτης Χ.Α., 30% IBOXX Εταιρικών Ομολόγων 1-3 έτη, 25% Δείκτης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, 20% EONIA Total Return Index (μετρητά σε ευρώ) και από 15/07/2020 έως και 31/12/2020 25% Γενικός Δείκτης Χ.Α., 20% IBOXX Εταιρικών Ομολόγων 1-3 έτη, 25% Δείκτης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, 10% Δείκτη Ελληνικών Εταιρικών Ομολόγων, 20% EONIA Total Return Index (μετρητά σε ευρώ).

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

- Διάστημα εμπιστοσύνης 99%
- Περίοδος διακράτησης ενός μήνα
- Εύρος ιστορικών δεδομένων ενός έτους.

Σημειώνεται πως, από τα τέλη Φεβρουαρίου 2020 έως και την 31 Αυγούστου 2020, χρησιμοποιήθηκε εύρος ιστορικών δεδομένων έξι (6) μηνών με σκοπό την αποφυγή υποεκτίμησης της πρόβλεψης κινδύνου εξαιτίας των ακραίων συνθηκών στις αγορές μετοχών και ομολογιακών τίτλων και τη ραγδαία αύξηση της μεταβλητότητας.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την περίοδο αναφοράς 01/01/2020 έως 31/12/2020 τα αριθμητικά δεδομένα:

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

	Μέση Τιμή	Χαμηλότερο Όριο	Υψηλότερο Όριο
Σχετική Δυνητική Ζημία (Relative VaR)	114,46%	99,79%	127,08%
Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)	18,81%	4,00%	24,05%
Επίπεδο Μόχλευσης	-		

ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005)

Ο Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (Δ.Ε.Χ.) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υπολογίζεται σύμφωνα με τα παρακάτω :

Δ.Ε.Χ. = ((Σύνολο 1 – Σύνολο 2) / Μ) * 100

Όπου :

- Σύνολο 1 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων των κινητών αξιών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Σύνολο 2 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων που διατέθηκαν σε επενδυτές ή εξαγοράσθηκαν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο
- Μ είναι ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο Δ.Ε.Χ. για τη χρήση 2020 (01/01/2020 – 31/12/2020) ανήλθε σε 96,96%.

Τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την χρήση 2020 ανήλθαν στα 15.604,16 ευρώ.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

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

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31/12/2020:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 15,68%

Μετοχές εταιριών ομίλου	2,15%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	1,50%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	12,03%

ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. : 11,09%

Μετοχές εταιριών ομίλου	0,35%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	10,74%

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές αποδοχών που συνάδουν με την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, την οποία και προάγουν, ενώ δεν

ενθαρρύνουν την ανάληψη κινδύνων στο γενικό πλαίσιο της λειτουργίας της Εταιρίας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Οι πολιτικές και πρακτικές αποδοχών τις οποίες έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρία ενσωματώνονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας. Ως «Προσωπικό» ορίζεται το προσωπικό της Εταιρίας, που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο κεφάλαιο 2.2 της Πολιτικής Αποδοχών - Κατηγοριοποίηση Προσωπικού.

Δομή Αποδοχών

Οι συνολικές αποδοχές παρέχονται μέσω εξαρτημένης ή μη σχέσης εργασίας και διακρίνονται σε σταθερές και μεταβλητές.

Σταθερές θεωρούνται οι αποδοχές, οι οποίες δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του Προσωπικού και συμφωνούνται στη σύμβαση εργασίας. Μεταβλητές αποδοχές θεωρούνται οι πρόσθετες πληρωμές ή παροχές, οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του Προσωπικού ή από συμβατικούς όρους.

Επικουρικές πληρωμές ή παροχές, οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο Προσωπικό, αποτελούν μέρος της γενικής πολιτικής της Εταιρίας και δεν παρέχουν κίνητρα για την ανάληψη κινδύνων, δεν εντάσσονται στον ορισμό των μεταβλητών αποδοχών της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας.

Υπολογισμός μεταβλητών Αποδοχών

Α. Κριτήρια αξιολόγησης επιδόσεων

Σε περίπτωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών που συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αποδοχών/παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του φυσικού προσώπου και της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας στην οποία ανήκει ή του σχετικού ΟΣΕΚΑ και των κινδύνων τους και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας.

Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων, λαμβάνονται υπόψη τόσο χρηματοοικονομικά όσο και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια καθώς και ποιοτικά κριτήρια. Ποιοτικά κριτήρια μπορεί να είναι ενδεικτικά τα προσόντα, η εξέλιξη, ο βαθμός συμμόρφωσης του αμειβόμενου προσώπου στις διαδικασίες της Εταιρίας.

Οι επιδόσεις που αφορούν οικονομικά μεγέθη δεν αντισταθμίζουν τυχόν διαπιστωθείσες ελλείψεις ή αστοχίες που αφορούν θέματα μη συμμόρφωσης του αμειβόμενου προς τις διαδικασίες και την πολιτική της Εταιρίας.

Η αξιολόγηση των επιδόσεων, για τον υπολογισμό των ατομικών και των ομαδοποιημένων συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών, προσαρμόζεται προς κάθε είδος τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων και λαμβάνει υπόψη το κόστος κεφαλαίου και την απαιτούμενη ρευστότητα. Η μέτρηση των επιδόσεων για τον υπολογισμό των μεταβλητών αποδοχών ή ομάδων μεταβλητών αποδοχών περιλαμβάνει έναν ολοκληρωμένο μηχανισμό προσαρμογής, που ενσωματώνει όλα τα σχετικά είδη υφιστάμενων και μελλοντικών κινδύνων. Επίσης, η κατανομή των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές εντός της Εταιρίας λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων.

Β. Χρονικό πλαίσιο αξιολόγησης επιδόσεων

Η αξιολόγηση των επιδόσεων που συνδέονται με την καταβολή αποδοχών εντάσσεται σε πολυετές πλαίσιο, ώστε να διασφαλίζεται, αφενός ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται σε μακροπρόθεσμες επιδόσεις, και αφετέρου ότι η καταβολή τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε χρονική περίοδο που λαμβάνει υπόψη τόσο τον επιχειρηματικό κύκλο της Εταιρίας, όσο και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους.

Ανάλυση των αποδοχών

Κατά το έτος 2020, η Εταιρία Διαχείρισης κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές συνολικού ύψους € 1.888.918,41 στο σύνολο του προσωπικού της. Ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ήταν 44. Η ανάλυση των αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών προσωπικού όπως αναφέρονται στο άρθρο 14[α] παρ. 3 της Οδηγίας 91/2014 και στην Κατηγοριοποίηση του Προσωπικού της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας, παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε €)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΣΕ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ (I) ΕΩΣ (VI)		
I	Εκτελεστικά και μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	201.249,77
II	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, υπεύθυνα για την καθημερινή λειτουργία της Εταιρίας, τα οποία δεν περιλαμβάνονται στην ανωτέρω υπό στοιχείο (I) κατηγορία	214.546,15
III	Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους, για λογαριασμό της Εταιρίας και ειδικότερα πρόσωπα που μέσω των πράξεων τους είναι δυνατόν να επηρεάσουν ουσιωδώς το προφίλ του κινδύνου της Εταιρίας στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρίας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 ή/και το προφίλ κινδύνου των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται	548.131,44
IV	Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου και είναι ανώτερα στελέχη αρμόδια για την Κανονιστική Συμμόρφωση, τη Διαχείριση Κινδύνων και τον Εσωτερικό Έλεγχο	122.343,67
V	Κάθε εργαζόμενος και οποιοσδήποτε υπάλληλος, οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών/ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα υπό (I), (II) και (III) ανωτέρω πρόσωπα, ο οποίος δεν περιλαμβάνεται στις ανωτέρω κατηγορίες προσωπικού	725.454,09
VI	Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η Εταιρία στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρίας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 ή/και στο προφίλ κινδύνου των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.	-
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 40 / Σύνολο αποδοχών (α)		**1.811.725,12**

VII	Πρόσωπα που δεν υπάγονται σε καμία κατηγορία της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας	63.281,22
VIII	Πρόσωπα που αποχώρησαν από την Εταιρία	13.912,07
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 4 / Σύνολο αποδοχών (β)		**77.193,29**

Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 44/ Γενικό σύνολο αποδοχών (α) + (β)	***1.888.918,41***

Παρατηρήσεις :

- ✓ *Το σύνολο των αποδοχών επιβάρυναν την Εταιρία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.*
- ✓ *Ο αριθμός καθώς και οι αποδοχές των προσώπων που εμπίπτουν σε κάθε κατηγορία (I – VII) Προσωπικού έχει προσδιοριστεί με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2020.*
- ✓ *Ο συνολικός αριθμός των προσώπων που εμπίπτουν στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, σύμφωνα με την ανωτέρω κατηγοριοποίηση (κατηγορίες (I) – (VI)), συγκεντρωτικά και χωρίς να υπολογίζονται πρόσωπα περισσότερες από μία φορές, τα οποία λόγω της θέσης/του ρόλου/των αρμοδιοτήτων/των αποδοχών τους εμπίπτουν σε περισσότερες από μία κατηγορίες Προσωπικού ή/και περισσότερες από μία φορές στην ίδια κατηγορία Προσωπικού, με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2020 είναι 41 πρόσωπα, στα οποία περιλαμβάνεται και 1 πρόσωπο το οποίο δεν αμείβεται από την Εταιρία. Για το λόγο αυτό στην ανάλυση των αποδοχών στις κατηγορίες (I) έως και (VI) εμφανίζεται το σύνολο των αποδοχών για 40 πρόσωπα.*
- ✓ *Τα πρόσωπα της κατηγορίας (VI) Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, έχουν κατηγοριοποιηθεί ήδη σε μία από τις (I) έως και (V) ανωτέρω κατηγορίες Προσωπικού και σε συμφωνία με τα όσα ορίζονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας εμφανίζονται μόνο στην κατηγορία Προσωπικού που έχουν αρχικά κατηγοριοποιηθεί. Για το λόγο αυτό στην κατηγορία (VI) δεν έχουν συμπληρωθεί ποσά αποδοχών.*
- ✓ *Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας επικαιροποιήθηκε/τροποποιήθηκε τον Απρίλιο 2019, με επικαιροποιήσεις/τροποποιήσεις που αφορούσαν ιδίως στη συμμόρφωση και εναρμόνιση της εν λόγω Πολιτικής με τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου της MiFID II για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων, καθώς και σε περαιτέρω επικαιροποιήσεις/τροποποιήσεις χωρίων της εν λόγω Πολιτικής για σκοπούς βελτιστοποίησης και έκτοτε έχει περαιτέρω επικαιροποιηθεί/τροποποιηθεί. Κατά το έτος 2020 σε συμμόρφωση με τα σχετικώς οριζόμενα στο ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας πραγματοποιήθηκε εσωτερικός έλεγχος προκειμένου, μεταξύ άλλων, να διαπιστωθεί ο βαθμός εναρμόνισης της Εταιρείας με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και να αξιολογηθεί η εφαρμογή της εν λόγω Πολιτικής από τον οποίο δεν προέκυψαν ευρήματα / παρατυπίες και δεν διαπιστώθηκαν αδυναμίες και ελλείψεις στην τήρηση των διαδικασιών εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών. Σε συνέχεια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας για το έτος 2020 από τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει περαιτέρω επικαιροποιηθεί/τροποποιηθεί στο πλαίσιο συμμόρφωσης και εναρμόνισης της εν λόγω Πολιτικής και των γενικών αρχών της με τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, ιδίως με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR).*
- ✓ *Η Εταιρία κατά τη χρήση του 2020 κατέβαλλε μόνο σταθερές αποδοχές και δεν προέβη σε χορήγηση μεταβλητών αποδοχών. Στο σύνολο των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρία δεν έχει συμπεριληφθεί ποσό € 20.000,00 που αφορά αποζημίωση αποχώρησης υπαλλήλου λόγω συνταξιοδότησης.*
- ✓ *Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να ανατρέξετε στην ιστοσελίδα της Εταιρίας http://www.nbgam.gr/funds/pd/rp/Remuneration_Policy.pdf στην οποία είναι αναρτημένη η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας. Η Εταιρία μπορεί να διαθέτει, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας στην Ελληνική γλώσσα, σε έντυπη μορφή.*

Αθήνα, 28 Απριλίου 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	ΧΡ. ΜΠΑΜΠΑΡΟΥΤΣΗΣ Υποδιευθυντής Λογιστικής Υποστήριξης & Διεκπεραίωσης Συναλλαγών

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ ΜΙΚΤΟ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, 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 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), 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 Διαχειρίσεως».

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 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 για την Έκθεση 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 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 δικλείδων 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.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠράισγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081