



**EΘNIKH Asset Management**  
A.E.Δ.A.K.

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ  
30.06.2021**

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

**ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ**  
 Απόφ. 9/1477/ 07.07.2017 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύστασης) 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	Τεμάγια	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					5.030.808,18	6,283	6,276
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε					3.000.210,28	3,747	3,743
<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR</b>					<b>8.031.018,46</b>	<b>10,030</b>	<b>10,019</b>
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ				1,00	0,84	0,000	0,000
<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ USD</b>				<b>1,00</b>	<b>0,84</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>					<b>8.031.019,30</b>	<b>10,030</b>	<b>10,019</b>

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

Περιγραφή	Πληρή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
2.10000 % OPAP SA 27/10/2020-27/04/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	5.300.000,00	102,10000000		541.130,00	0,676
ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
2.00000 % EUROBANK SA 05/05/2021-05/05/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	CCC+	10.000.000,00	99,79400000		997.940,00	1,246
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2.25000 % MYTILINEOS SA 28/04/2021-30/10/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BB-	15.000.000,00	101,72900000		1.525.935,00	1,906
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2.50000 % ALPHA BANK SA 05/02/2018-05/02/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB-	35.000.000,00	103,58600000		3.625.510,00	4,528
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
3.40000 % LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020-21/07/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	16.820.000,00	102,20000000		1.719.004,00	2,147
ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
2.75000 % NATIONAL BANK OF GREECE SA 08/10/2020-08/10/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	CCC+	27.000.000,00	103,63500000		2.798.145,00	3,495
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
3.87500 % PUBLIC POWER CORP 18/03/2021-30/03/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	B+	15.000.000,00	104,41200000		1.566.180,00	1,956
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ							
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						<b>12.773.844,00</b>	<b>15,953</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>						<b>12.773.844,00</b>	<b>15,953</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.3</b>						<b>12.773.844,00</b>	<b>15,953</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						<b>12.773.844,00</b>	<b>15,953</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>						<b>12.773.844,00</b>	<b>15,953</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>						<b>20.804.863,30</b>	<b>25,983</b>

**II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάγια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>							
<b>3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>							
2.50000 % MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019-01/12/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BB-	5.000.000,00	102,96000000		514.800,00	0,643
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2.50000 % BANK OF CYPRUS PCL 24/06/2021-24/06/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	Caa2	23.000.000,00	98,08800000		2.256.024,00	2,817
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2.75000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020-09/07/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BB	10.000.000,00	104,74200000		1.047.420,00	1,308
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ							
0.87500 % OTE PLC 24/09/2019-24/09/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB	10.000.000,00	102,71900000		1.027.190,00	1,283
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						<b>4.845.434,00</b>	<b>6,051</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>						<b>4.845.434,00</b>	<b>6,051</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.3</b>						<b>4.845.434,00</b>	<b>6,051</b>
<b>4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>							
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	3.000.000,00	16,36000000		49.080,00	0,061	0,061
<b>ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ</b>					<b>49.080,00</b>	<b>0,061</b>	<b>0,061</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>					<b>49.080,00</b>	<b>0,061</b>	<b>0,061</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.4</b>					<b>49.080,00</b>	<b>0,061</b>	<b>0,061</b>
<b>5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)</b>							
M&G (LUX) EURO CORPORATE BOND FUND LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ		150.000.000,00	10,76390000		1.614.585,00	2,016	2,014
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3 FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		3.000.000,00	143,43000000		430.290,00	0,537	0,537
AMUNDI ETF BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE UCITS ETF XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		33.000.000,00	16,39600000		541.068,00	0,676	0,675
LYXOR EUROMTS 1-3Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)		5.000.000,00	124,16000000		620.800,00	0,775	0,774
ISHARES EUR CORP BOND 1-5YR UCITS ETF FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		13.000.000,00	111,71500000		1.452.295,00	1,814	1,812
DB X-TRACKERS II IBXX EURO SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 UCITS ETF FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		7.364.000,00	209,26000000		1.540.990,64	1,925	1,922
ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR ESG UCITS ETF XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		50.000.000,00	5,01380000		250.690,00	0,313	0,313
AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 UCITS ETF EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)		11.000.000,00	52,65500000		579.205,00	0,723	0,723
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ</b>					<b>7.029.923,64</b>	<b>8,780</b>	<b>8,770</b>
XTRACKERS S&P ASX 200 UCITS ETF FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		5.680.000,00	38,06000000		223.792,80	0,279	0,279
DB X-TRACKERS - MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) 11C XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		7.500.000,00	62,45200000		468.390,00	0,585	0,584
FIRST TRUST US EQUITY INCOME UCITS ETF MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ		30.000.000,00	25,86000000		775.800,00	0,969	0,968
ISHARES S&P 500 UCITS FUND FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		104.000.000,00	36,07700000		3.752.008,00	4,686	4,681
ISHARES S&P 500 FINANCIALS SECTOR USITS ETF XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		110.000.000,00	8,53200000		938.520,00	1,172	1,171
ISHARES MSCI CANADA - E UCITS ETF MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ		7.000.000,00	148,36000000		1.038.520,00	1,297	1,296
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΑΝΔΙΑ		15.000.000,00	69,91000000		1.048.650,00	1,310	1,308
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ		35.000.000,00	26,58000000		930.300,00	1,162	1,161
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>					<b>9.175.980,80</b>	<b>11,460</b>	<b>11,448</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>					<b>16.205.904,44</b>	<b>20,239</b>	<b>20,218</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.5</b>					<b>16.205.904,44</b>	<b>20,239</b>	<b>20,218</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					<b>21.100.418,44</b>	<b>26,352</b>	<b>26,324</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>					<b>21.100.418,44</b>	<b>26,352</b>	<b>26,324</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.)					
PICTET FUNDS( LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS	7.000.000	137.2500000	960.750,00	1,200	1,199
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO SHORT DURATION BOND FUND	347.386.000	16.5400000	5.745.764,44	7,176	7,168
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO SHORT TERM BOND	567.500.000	7.7195000	4.380.816,25	5,471	5,465
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ</b>					
PICTET - JAPANESE EQUITY	2.700.000	169.2300000	11.087.330,69	13,847	13,832
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ			456.921,00	0,571	0,570
BNP PARIBAS FUNDS ENERGY TRANSITION	300.000	1.555.0900000	466.527,00	0,583	0,582
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
LEGG MASON CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VALUE FUND	35.000.000	20.5600000	719.600,00	0,899	0,898
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
BNP PARIBAS FUNDS DISRUPTIVE TECHNOLOGY	400.000	2.044.2300000	817.692,00	1,021	1,020
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
GS EUROPE CORE EQUITY	54.000.000	22.0500000	1.190.700,00	1,487	1,485
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - GREATER CHINA	16.000.000	95.0300000	1.520.480,00	1,899	1,897
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EUROPE VALUE	7.700.000	201.9500000	1.555.015,00	1,942	1,940
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
BNP PARIBAS FUNDS US SMALL CAP	15.300.000	143.1100000	2.189.583,00	2,735	2,732
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL-IE	6.500.000	338.5200000	2.200.380,00	2,748	2,745
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY	3.470.000	722.2500000	2.506.207,50	3,130	3,127
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
PICTET - GLOBAL MEGATREND SEL-IE	6.500.000	391.3200000	2.543.580,00	3,177	3,173
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US LARGE CAP	12.500.000	246.0821000	3.076.026,25	3,842	3,838
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
LEGG MASON CLEARBRIDGE VALUE FUND	14.100.000	224.9800000	3.172.218,00	3,962	3,958
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
NBG INTERNATIONAL FUNDS SICAV - GLOBAL EQUITY-B	1.524.8410	3.005.5900000	4.583.046,86	5,724	5,718
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ EUR</b>			<b>26.997.976,61</b>	<b>33,717</b>	<b>33,682</b>
			<b>38.085.307,30</b>	<b>47,564</b>	<b>47,514</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ILS</b>			<b>38.085.307,30</b>	<b>47,564</b>	<b>47,514</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)</b>			<b>38.085.307,30</b>	<b>47,564</b>	<b>47,514</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>			<b>38.085.307,30</b>	<b>47,564</b>	<b>47,514</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>			<b>59.185.725,74</b>	<b>73,916</b>	<b>73,838</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>79.990.589,04</b>	<b>99,898</b>	<b>99,794</b>
(α) Λοιπά χρεώστες διάφορα			1.200,00	0,001	0,001
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			164.299,91	0,205	0,205
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>80.156.088,95</b>	<b>100,106</b>	<b>100,000</b>
(α) Παθητικές διαφορές			-64.113,25	-0,080	-0,080
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη			-16.259,38	-0,020	-0,020
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			-3.819,14	-0,005	-0,005
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>-84.191,77</b>	<b>-0,105</b>	<b>-0,105</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			<b>80.071.897,18</b>	<b>100,000</b>	

**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]**

	30/6/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμα Τίτλοι	33.874.262,44	23.179.159,80	27.962.100,32
Μη Μεταβιβάσιμα Τίτλοι	38.085.307,30	26.445.097,66	28.963.431,59
Κατάθετες σε Τράπεζες	8.031.019,30	3.465.174,96	413.922,63
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	165.499,91	124.504,12	177.572,26
<b>Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>80.156.088,95</b>	<b>53.213.936,54</b>	<b>57.517.026,80</b>
Υποχρεώσεις	-84.191,77	-58.616,43	-204.235,39
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>80.071.897,18</b>	<b>53.155.320,11</b>	<b>57.312.791,41</b>
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	5.761.115,7250	4.076.307,7760	4.523.167,5250
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)</b>	<b>13,8987</b>	<b>13,0401</b>	<b>12,6709</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμα τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	33.874.262,44	23.179.159,80	27.962.100,32
3. Μη Μεταβιβάσιμα τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	38.085.307,30	26.445.097,66	28.963.431,59
<b>Σύνολο</b>	<b>71.959.569,74</b>	<b>49.624.257,46</b>	<b>56.925.531,91</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>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μισθώματα & Τόκο έσοδα	176.466,59	138.574,04	167.852,89
Λοιπά Εισοδήματα	1.006,26	669,58	5.136,63
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μίσθων χρηματοαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	1.532.229,70	4.696.266,69	2.112.020,88
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μίσθων χρηματοαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-13.514,00	-170.938,35	-36.697,07
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-21.381,93	-29.359,82	-5.030,05
Έξοδα Διαχείρισης	-292.066,77	-212.738,16	-339.636,14
Έξοδα Ομακοφύλακα	-39.022,50	-28.365,08	-45.284,82
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	-22.347,27	-18.218,76	-196.587,21
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06</b>	<b>1.320.768,08</b>	<b>4.375.890,12</b>	<b>1.661.775,11</b>
<b>Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06</b>			
Έξοδα νέων μεριδίων	22.937.609,44	4.206.424,56	66.780,58
Εξαγορές μεριδίων	-219.277,68	-20.398.679,17	-283.603,54
Διαφορές επιμίσθωσης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	2.877.477,23	-5.878.536,82	4.167.119,23
<b>Σύνολο περιόδου 01.01 - 30.06</b>	<b>25.595.808,99</b>	<b>-22.070.791,43</b>	<b>3.950.296,27</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) περιόδου 01.01 - 30.06</b>	<b>26.916.577,07</b>	<b>-17.694.901,31</b>	<b>5.612.071,38</b>
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07 - 31.12		13.537.430,01	-21.557.561,47
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12</b>	<b>-4.157.471,30</b>	<b>-15.945.490,09</b>	

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

	Μερίδια	Αξία EUR
<b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ</b>		
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	4.076.307,7760	47.686.189,70
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 30/06/2021	1.700.927,7850	22.937.609,44
Μείον: Εξαγορές από 01/01/2021 έως 30/06/2021	16.119,8360	219.277,68
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	0,0000	1.320.768,08
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021</b>	<b>5.761.115,7250</b>	<b>71.725.289,54</b>

**Δ. 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 30/06/2021 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	63.612.961,98
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2021 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	71.959.569,74
<b>Υπερτίμηση - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοαγοράς/ΟΣΕΚΑ]</b>	<b>8.346.607,76</b>
<b>Υπερτίμηση - [Σύνολο]</b>	<b>8.346.607,76</b>

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

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρό ενεργητικό την 30/06/2021	80.071.897,18
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021	5.761.115,725
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2021	13,8987

**ΣΤ. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΠΑΘΗΤΙΚΟ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ)**

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε %
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε Ε.Ν	-0,12	0,000

**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>12.773.844,00</b>	<b>15,953</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	12.773.844,00	15,953
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>21.100.418,44</b>	<b>26,352</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	21.100.418,44	26,352
<b>ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>34.913.089,30</b>	<b>43,602</b>
(α). ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	34.913.089,30	43,602
<b>ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>3.172.218,00</b>	<b>3,962</b>
(α). ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	3.172.218,00	3,962

**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>12.773.844,00</b>	<b>7.635.189,00</b>	<b>67,302</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	12.773.844,00	7.635.189,00	67,302
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>0,00</b>	<b>500.250,00</b>	<b>-100,000</b>
(α). ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	0,00	500.250,00	-100,000
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>21.100.418,44</b>	<b>15.043.720,80</b>	<b>40,261</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	21.100.418,44	15.043.720,80	40,261
<b>ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>34.913.089,30</b>	<b>26.445.097,66</b>	<b>32,021</b>
(α). ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	34.913.089,30	26.445.097,66	32,021
<b>ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>3.172.218,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,000</b>
(α). ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	3.172.218,00	0,00	100,000

**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	73.258.281,50	57.312.791,41	53.155.320,11
Καθαρή τιμή μεριδίου	11,2249	12,6709	13,0401

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

Τυπική Απόκλιση: 0,28 %

**ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2021 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)**

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2021 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	71.959.569,74	100,000
<b>Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2021</b>	<b>71.959.569,74</b>	<b>100,000</b>

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης σε μεσομακροπρόθεσμο 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 σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, που αποτελείται από μετοχές ή μερίδια μετοχικών πρωτίστως και ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. του στοιχείου (ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.

- 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 συνέχεια 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. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Η αποτίμηση της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχής έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2021.

## **2. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

- i. 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%, PUBLIC POWER CORP λήξης 30/03/2026, επιτοκίου 3.87500%, MYTILINEOS SA λήξης 30/10/2026, επιτοκίου 2.25000% 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.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών: LAMDA DEVELOPMENT λήξης 21/07/2027, επιτοκίου 3.40000% και OPAP S.A. λήξης 27/04/2027, επιτοκίου 2.10000%, έγινε στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2021.
- iii. 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.

## **3. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ**

- i. Η αποτίμηση των μεριδίων των Α/Κ εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των καθαρών τιμών αυτών της 30/06/2021, με εξαίρεση την αποτίμηση των μεριδίων του Α/Κ εξωτερικού ΡΙCΤΕΤ FUNDS (LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS η οποία έγινε στην εύλογη αξία τους, βάσει της καθαρής τιμής αυτών της 29/06/2021.
- ii. Η αποτίμηση των μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εξωτερικού (Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΝΒG INTERNATIONAL FUNDS SICAV - GLOBAL EQUITY/B, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της τιμής κλεισίματος της 30/06/2021.
- iii. Η αποτίμηση των μεριδίων των διαπραγματεύσιμων Α/Κ εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30/06/2021.

## **4. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ**

Οι καταθέσεις προθεσμίας που περιλαμβάνονται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 30/06/2021 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους, ενώ οι δουλευμένοι τόκοι από την έναρξη των καταθέσεων έως 30/06/2021 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δουλευμένοι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο 2021 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

## **5. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ**

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων, των χρηματικών διαθεσίμων, των απαιτήσεων – υποχρεώσεων και των μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού σε νομίσματα εκτός Ευρωζώνης, έγινε με βάση τις τιμές (fixing) του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2021 ως εξής :

Ευρώ 1,18840 USD.

**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. : 9,78%**

Ομολογίες εταιριών ομίλου	3,50%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	6,28%

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 A.E.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ».

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

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT A.E.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