



Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Δυναμικών Επιχειρήσεων Μετοχικό Εσωτερικού

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης
30.06.2021

Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 6314201000

Λ. Βασ. Σοφίας 94 & Κερασούντος 1, 115 28 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

www.piraeusaedak.gr

piraeusaedak@piraeusbank.gr

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Απόφαση 11800/156/16-12-1999 της Ε.Κ.ΦΕΚ 26/19-1-2000)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2021

Περίοδος 01.01 - 30.06.2021

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2021

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	51,048,476.01	40,045,508.94	33,546,915.03
Καταθέσεις σε τράπεζες	2,757,713.00	2,510,776.08	2,943,894.20
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,378,726.96	42,850.31	10,445.48
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	55,184,915.97	42,599,135.33	36,501,254.71
Υποχρεώσεις	(535,803.21)	(464,434.69)	(415,817.45)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	54,649,112.76	42,134,700.64	36,085,437.26
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧ/ΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ(Ρ)	34,620,891.524	29,958,891.885	24,437,137.660
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧ/ΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ(Ρ)	1.2893	1.1374	1.1679
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.(Ι)	745,090.115	683,805.140	631,739.460
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.(Ι)	13.4389	11.7842	11.9428
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	51,048,431.01	40,045,463.94	33,546,870.03
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	45.00	45.00	45.00
Σύνολο (1+2+3+4)	51,048,476.01	40,045,508.94	33,546,915.03

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ, Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	01.01. - 30.06.2021	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	1,860,183.53	(3,496,142.92)	285,235.93
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα, τόκοι, συναλλαγματικές διαφορές)	452,291.97	567,618.27	263,941.19
Έξοδα διαχείρισης	(468,779.12)	(301,276.60)	(164,997.58)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(62,354.70)	(40,062.75)	(21,979.36)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(64,851.35)	(47,989.52)	(77,617.28)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(76,901.91)	(55,942.52)	(21,593.21)
Καθαρό εισόδημα	1,639,588.42	(3,373,796.04)	262,989.69
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	15,888,642.78	11,676,485.63	3,124,072.69
Εξαγορές μεριδίων	(8,823,482.92)	(8,788,116.84)	(1,465,297.67)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3,809,663.80	(7,195,187.96)	4,574,753.11
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.04	0.01	0.01
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	12,514,412.12	(7,680,615.20)	6,496,517.83

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του ΟΣΕΚΑ και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων, που προβλέπεται από το υπόδειγμα (παράρτημα Β.12) του Ν. 4308/2014.

III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ της 30ης Ιουνίου 2021

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 2)

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ						
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	1,590,000		1.490	2,369,100.00	4.34%	4.29%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A (ΚΟ)	2,100,000		0.850	1,785,000.00	3.27%	3.23%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	1,150,000		2.400	2,760,000.00	5.05%	5.00%
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε (ΚΟ)	1,764,400		1.078	1,902,023.20	3.48%	3.45%
CAIRO MEZZ PLC	141,666		0.119	16,971.59	0.03%	0.03%
ΝΙΟΧΑΛΣΟ SA (Χ.Α.)	160,000		4.440	710,400.00	1.30%	1.29%
ΦΟΥΡΑΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΑ)	215,133		4.460	959,493.18	1.76%	1.74%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	150,000		1.510	226,500.00	0.41%	0.41%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	248,262		4.100	1,017,874.20	1.86%	1.84%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ,ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	354,583		9.350	3,315,351.05	6.07%	6.01%
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	145,000		7.520	1,090,400.00	2.00%	1.98%
CENERGY (ΧΑ)	400,000		2.460	984,000.00	1.80%	1.78%
ELTON CHEMICALS-REG	177,465		1.695	300,803.18	0.55%	0.55%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	115,000		14.150	1,627,250.00	2.98%	2.95%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	215,000		6.140	1,320,100.00	2.42%	2.39%
MOTOR OIL Α.Ε.	155,000		14.300	2,216,500.00	4.06%	4.02%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	260,000		8.970	2,332,200.00	4.27%	4.23%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	159,723		11.900	1,900,703.70	3.48%	3.44%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	550,500		2.605	1,434,052.50	2.62%	2.60%
ΕΥΔΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	192,378		8.270	1,590,966.06	2.91%	2.88%
ΕΤ.ΥΔΡ. & ΑΠΟΧ. ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ ΚΟ	85,000		4.820	409,700.00	0.75%	0.74%
PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	48,000		4.960	238,080.00	0.44%	0.43%
ENTERSOFT SA SOFTWARE DEVELO	346,516		3.600	1,247,457.60	2.28%	2.26%
EPSILON NET SA	25,000		8.400	210,000.00	0.38%	0.38%
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	283,200		2.030	574,896.00	1.05%	1.04%
ΤΙΤΑΝ INTERNATIONAL (ΑΤΗ)	133,500		16.360	2,184,060.00	4.00%	3.96%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	195,000		15.340	2,991,300.00	5.47%	5.42%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	93,000		8.900	827,700.00	1.51%	1.50%
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS (ΚΟ)	28,289		4.040	114,287.56	0.21%	0.21%
INFO QUEST ΑΒΕΒΕ (ΚΟ)	117,860		13.760	1,621,753.60	2.97%	2.94%
SPACE HELLAS SA TELECOMMUNIC	80,351		7.660	615,488.66	1.13%	1.12%
JUMBO ΑΕΕ (ΚΟ)	180,004		14.190	2,554,256.76	4.67%	4.63%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	285,211		1.390	396,443.29	0.73%	0.72%
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΕ	325,201		2.110	686,174.11	1.26%	1.24%
ΚΡΙ ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ	74,364		8.540	635,068.56	1.16%	1.15%
ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.	20,488		2.780	56,956.64	0.10%	0.10%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	15,076		27.000	407,052.00	0.74%	0.74%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	27,500		19.740	542,850.00	0.99%	0.98%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝ ΕΜΠΟΡ ΕΤ	70,000		6.700	469,000.00	0.86%	0.85%
ΑΒΑΞ Α.Ε.ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	50,000		1.146	57,300.00	0.10%	0.10%
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	40,000		6.580	263,200.00	0.48%	0.48%
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ Α.Ε.(ΚΟ)	189,003		7.050	1,332,471.15	2.44%	2.41%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	93,298		5.290	493,546.42	0.90%	0.89%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	170,000		12.710	2,160,700.00	3.95%	3.92%
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	50,000		1.980	99,000.00	0.18%	0.18%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				51,048,431.01	93.41%	92.50%
4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών Υπό Αναστολή						
FOLLI FOLLIE GROUP	45,000		0.001	45.00	0.00%	0.00%
				45.00	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ				45.00	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				51,048,476.01	93.41%	92.50%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				2,757,711.86	5.05%	5.00%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		1.35		1.14	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				2,757,713.00	5.05%	5.00%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώσεις				1,378,726.96	2.52%	2.50%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				1,378,726.96	2.52%	2.50%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				55,184,915.97	100.98%	100.00%

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Β. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(504,707.55)	-0.92%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(23,021.39)	-0.04%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(8,074.27)	-0.01%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(535,803.21)	-0.98%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				54,649,112.76	100.00%	

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 3,4,6)

	ΜΕΡΙΔΙΑ		ΑΞΙΑ	
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2020		30,642,697.025		36,608,829.23
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧ/ΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ(Ρ)	12,135,141.753		15,057,247.15	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧ/ΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ(Ρ)	(7,473,142.114)	4,661,999.639	(8,766,057.74)	6,291,189.41
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.(Ι)	66,017.015		831,395.63	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.(Ι)	(4,732.040)	61,284.975	(57,425.18)	773,970.45
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.06.2021		35,365,981.639		43,673,989.09

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**01.01. - 30.06.2021****ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες

Κέρδη από πώληση χρεογράφων

3,034,028.32

Ζημιές από πώληση χρεογράφων

(1,189,470.29)

1,844,558.03

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.

26,740.00

Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.

(11,114.50)

15,625.50

1,860,183.53**ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ**

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)

451,517.55

Τόκοι καταθέσεων

774.42

452,291.97**ΔΑΠΑΝΕΣ**

Αμοιβή διαχείρισης

(468,779.12)

Αμοιβή θεματοφυλακής

(62,354.70)

Λοιπά έξοδα

(10,367.03)

Φόροι

(54,484.32)

Κόστος συναλλαγών

(76,901.91)

(672,887.08)**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2021****1,639,588.42****III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021

51,048,476.01

Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2021

(41,712,940.78)

9,335,535.23

Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021

0.00

Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 30.06.2021

0.00

0.00**ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ****9,335,535.23****IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021

3,600,636.75

Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2021

(3,600,636.73)

0.02**ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2021****0.02****ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2021 (I+II+III+IV)****54,649,112.76****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.(Ρ) (Μεριδία 34,620,891.524*Καθαρή Τιμή 1.2893)****44,635,939.57****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.(Ι) (Μεριδία 745,090.115*Καθαρή Τιμή 13.4389)****10,013,173.19**

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ

V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 5)

	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ
	30.06.2021	31.12.2020		30.06.2021	31.12.2020	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	92.50%	94.01%	-1.51%	93.41%	95.04%	-1.63%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) περιόδου	1,639,588.42
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	1,639,588.42

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων.

V.3. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

	ΧΡΗΣΗ 2020	ΧΡΗΣΗ 2019	ΧΡΗΣΗ 2018
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧ/ΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ(Ρ) στις 31.12	34,076,610.15	28,540,705.72	12,204,430.36
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧ/ΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ(Ρ) στις 31.12	29,958,891.885	24,437,137.660	14,675,435.448
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧ/ΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ(Ρ) στις 31.12	1.1374	1.1679	0.8316
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.(Ι) στις 31.12	8,058,090.49	7,544,731.54	800,765.65
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.(Ι) στις 31.12	683,805.140	631,739.460	95,348.791
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.(Ι) στις 31.12	11.7842	11.9428	8.3983

V.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ-ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5.05%	4.34%	9.39%
ΟΜΙΛΟΣ ΒΙΟΧΑΛΚΟ	0.00%	4.15%	4.15%
ΒΙΟΧΑΛΚΟ SA	0.00%	1.30%	1.30%
CENERGY	0.00%	1.80%	1.80%
ΕΛΒΑΧΑΛΚΟΡ ΑΕ	0.00%	1.05%	1.05%
ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0.00%	9.55%	9.55%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	0.00%	6.07%	6.07%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	0.00%	3.48%	3.48%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.98%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.98%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και της Κατάστασης Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

2. Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.06.2021.

3. Σε συνέχεια της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να αναστείλει από 25/5/2018 την διαπραγμάτευση των μετοχών "Folli Follie A.E.", η Διαχειρίστρια Εταιρεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προέβη σε αποτίμηση της εύλογης αξίας της εν λόγω μετοχής δυνάμει μοντέλου αποτίμησης, λαμβάνοντας υπόψη της και όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες. Η εύλογη αξία της μετοχής κατά την 30.06.2021 εκτιμήθηκε σε 0,001 ευρώ.

4. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2021 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.

5. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2021.

6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματοαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ στην εύλογη αξία, με τα ειδικότερα οριζόμενα ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών πραγματοποιείται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

8. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 01 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2021 έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η αποτίμηση των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε σε όλη τη διάρκεια της περιόδου στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα (κέρδη) Ευρώ 15.625,50 από το κλείσιμο των θέσεων μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα της χρήσεως περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την χρήση είναι στα πλαίσια της απόφασης 3/645/30.04.2013 και 10/773/20.12.2016 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η επίδραση στο χαρτοφυλάκιο των ανοικτών θέσεων παρακολουθείται ημερησίως και δεν είναι σημαντική. Η Εκκαθάριση των συναλλαγών επί Παραγώγων στην Ελληνική Αγορά διενεργείται από την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία (ΕΤ.ΕΚ), θυγατρική της Ε.Χ.Α.Ε. Η ΕΤ.ΕΚ. είναι ο Εκκαθαριστικός Οίκος και έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλομένου σε κάθε πράξη που διενεργείται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α., ως εκ τούτου ο ΟΣΕΚΑ δεν χρειάστηκε να λάβει εξασφαλίσεις για τη μείωση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου.

Την 30.06.2021 ο ΟΣΕΚΑ δεν είχε έκθεση σε χρηματοοικονομικά παράγωγα.

9. Τα μερίδια του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Δυναμικών Επιχειρήσεων Μετοχικό Εσωτερικού διακρίνονται στις εξής κατηγορίες (classes):

α) Κατηγορία μεριδίων R: διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,

β) Κατηγορία μεριδίων P: διατίθεται αποκλειστικά στους επενδυτές που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής «Private Banking» της Διαμεσολαβήτριας στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.,

γ) Κατηγορία μεριδίων I: διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές με ελάχιστο ποσό επένδυσης 500.000,00 ευρώ και ii) πελάτες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στους οποίους παρέχονται από εταιρία του Ομίλου οι υπηρεσίες της επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή της παροχής επενδυτικών συμβουλών, εφόσον η απόκτηση των μεριδίων διενεργείται στο πλαίσιο παροχής αυτών των υπηρεσιών και

Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς:

(α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων,

(β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

10. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται από την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Ε. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση 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). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή στη σημείωση 1 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 επί της Έκθεσης 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 Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνης ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.