



# Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο US Μετοχικό Εξωτερικού

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](http://www.piraeusaedak.gr)

[piraeusaedak@piraeusbank.gr](mailto:piraeusaedak@piraeusbank.gr)

## ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Απόφαση 885Α/27/06-11-1994 της Ε.Κ.ΦΕΚ 958/22-12-1994 )

## 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 €)

<b>I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2021</b>			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	15,695,049.65	10,644,002.82	9,370,743.88
Καταθέσεις σε τράπεζες	1,629,120.69	1,370,757.91	1,290,598.22
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	239,649.18	260,187.54	198,768.06
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>17,563,819.52</b>	<b>12,274,948.27</b>	<b>10,860,110.16</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
	(148,823.89)	(33,988.39)	(50,626.69)
	<b>(148,823.89)</b>	<b>(33,988.39)</b>	<b>(50,626.69)</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>17,414,995.63</b>	<b>12,240,959.88</b>	<b>10,809,483.47</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	537,474.714	407,250.851	359,978.263
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	15.0014	13.0756	12.2513
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ( I )	570,647.237	487,098.348	487,098.348
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ( I )	16.3886	14.1982	13.1376
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	15,315,531.35	10,644,002.82	9,370,743.88
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες ανοχές	379,518.30	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη συστημιζόμενη ανοχή	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	0.00	0.00	0.00
<b>Σύνολο (1+2+3+4)</b>	<b>15,695,049.65</b>	<b>10,644,002.82</b>	<b>9,370,743.88</b>

**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)

	<b>01.01. - 30.06.2021</b>	<b>01.01. - 30.06.2020</b>	<b>01.01. - 30.06.2019</b>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	1,090,802.96	257,342.01	80,759.35
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα, τόκοι, συναλλαγματικές διαφορές)	155,915.22	341,738.86	206,276.68
Έξοδα διαχείρισης	(121,614.89)	(86,942.42)	(68,763.66)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(16,077.02)	(11,488.30)	(9,154.06)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(266,575.75)	(228,956.20)	(88,171.47)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(29,636.26)	(33,658.34)	(17,248.03)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>812,814.26</b>	<b>238,035.61</b>	<b>103,698.81</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	3,748,540.01	1,782,081.70	804,785.67
Εξαγορές μεριδίων	(670,019.34)	(1,437,691.19)	(830,759.03)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1,269,984.62	(251,299.92)	741,233.45
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	12,716.20	1,121.02	352.65
	<b>4,361,221.49</b>	<b>94,211.61</b>	<b>715,612.74</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>5,174,035.75</b>	<b>332,247.22</b>	<b>819,311.55</b>

(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
<b>A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
<b>I. Κινητές Αξίες</b>						
<b>1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ</b>						
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (USD)</b>						
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	1,300	99.110	83.398	108,417.20	0.62%	0.62%
PFIZER	6,500	39.160	32.952	214,187.14	1.23%	1.22%
DISNEY (WALT)	1,850	175.770	147.905	273,623.78	1.57%	1.56%
COCA COLA COM	4,000	54.110	45.532	182,127.23	1.05%	1.04%
CITIGROUP	3,000	70.750	59.534	178,601.48	1.03%	1.02%
HOME DEPOT	660	318.890	268.336	177,101.48	1.02%	1.01%
MC DONALD'S CORP	600	230.990	194.371	116,622.35	0.67%	0.66%
BANK OF AMERICA CORP	5,500	41.230	34.694	190,815.38	1.10%	1.09%
NIKE INC -CL B	1,400	154.490	129.998	181,997.64	1.05%	1.04%
GENERAL ELECTRIC	7,000	13.460	11.326	79,283.07	0.46%	0.45%
EXXON MOBIL CORP	4,000	63.080	53.080	212,319.08	1.22%	1.21%
WALMART INC	1,350	141.020	118.664	160,196.06	0.92%	0.91%
CATERPILLAR INC	500	217.630	183.129	91,564.29	0.53%	0.52%
LOCKHEED MARTIN CORP	100	378.350	318.369	31,836.92	0.18%	0.18%
JOHNSON & JOHNSON	1,650	164.740	138.623	228,728.54	1.31%	1.30%
VERIZON COMMUNICATIONS	5,000	56.030	47.147	235,737.13	1.35%	1.34%
MERCK & CO	2,600	77.770	65.441	170,146.42	0.98%	0.97%
LILLY (ELI) & CO	800	229.520	193.134	154,506.90	0.89%	0.88%
INTL BUSINESS MACHINES (IBM)	600	146.590	123.351	74,010.43	0.42%	0.42%
VISA INC	1,230	233.820	196.752	242,004.88	1.39%	1.38%
ABBVIE	1,450	112.640	94.783	137,435.21	0.79%	0.78%
GOLDMAN SACHS	300	379.530	319.362	95,808.65	0.55%	0.55%
ABBOTT LABORATORIES	1,700	115.930	97.551	165,837.26	0.95%	0.94%
PROCTER AND GAMBLE	1,900	134.930	113.539	215,724.50	1.24%	1.23%
AT&T INC	6,500	28.780	24.217	157,413.33	0.90%	0.90%
CHEVRON CORPORATION	1,650	104.740	88.135	145,423.26	0.84%	0.83%
JP MORGAN CHASE & CO	1,800	155.540	130.882	235,587.34	1.35%	1.34%
COLGATE PALMOLIVE	1,000	81.350	68.453	68,453.38	0.39%	0.39%
BRISTOL MYERS SQUIB	1,900	66.820	56.227	106,831.03	0.61%	0.61%
HONEYWELL INT	500	219.350	184.576	92,287.95	0.53%	0.53%
3M COMPANY	450	198.630	167.141	75,213.31	0.43%	0.43%
TARGET CORP	200	241.740	203.416	40,683.27	0.23%	0.23%
UNITED PARCEL	450	207.970	175.000	78,750.00	0.45%	0.45%
BOEING CO	450	239.560	201.582	90,711.88	0.52%	0.52%
LOWE'S COS	500	193.970	163.219	81,609.73	0.47%	0.46%
UNION PACIFIC CORP.	600	219.930	185.064	111,038.37	0.64%	0.63%
UNITED HEALTHCARE	800	400.440	336.957	269,565.80	1.55%	1.53%
ALTRIA GROUP	1,400	47.680	40.121	56,169.64	0.32%	0.32%
MASTERCARD INC-CLASS A	700	365.090	307.211	215,047.96	1.23%	1.22%
CVS CORP	700	83.440	70.212	49,148.43	0.28%	0.28%
BLACKROCK INC	130	874.970	736.259	95,713.65	0.55%	0.54%
FEDEX CORPORATION	150	298.330	251.035	37,655.25	0.22%	0.21%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	400	504.470	424.495	169,798.05	0.98%	0.97%
MORGAN STANLEY	1,500	91.690	77.154	115,731.24	0.66%	0.66%
AMERISOURCEBERGEN CORP	600	114.490	96.340	57,803.77	0.33%	0.33%
SALESFORCE.COM INC	600	244.270	205.545	123,327.16	0.71%	0.70%
RAYTHEON TECHNOLOGIES	1,100	85.310	71.786	78,964.15	0.45%	0.45%
TWITTER INC	1,400	68.810	57.901	81,061.93	0.47%	0.46%
ORGANON & CO	260	30.260	25.463	6,620.33	0.04%	0.04%
				<b>6,559,243.23</b>	<b>37.66%</b>	<b>37.35%</b>
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο NASDAQ (USD)</b>						
INTEL	3,500	56.140	47.240	165,339.95	0.95%	0.94%
CISCO SYSTEMS	3,000	53.000	44.598	133,793.34	0.77%	0.76%
ORACLE	1,500	77.840	65.500	98,249.75	0.56%	0.56%
QUALCOMM INC	1,100	142.930	120.271	132,298.05	0.76%	0.75%
MICROSOFT CP	5,400	270.900	227.954	1,230,949.18	7.07%	7.01%
AMGEN INC	450	243.750	205.108	92,298.47	0.53%	0.53%
ALPHABET INC-CL A	370	2,441.790	2,054.687	760,234.18	4.37%	4.33%
AMAZON.COM	290	3,440.160	2,894.783	839,487.04	4.82%	4.78%
STARBUCKS	1,000	111.810	94.084	94,084.48	0.54%	0.54%
APPLE COMPUTER INC	10,500	136.960	115.247	1,210,097.61	6.95%	6.89%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,200	62.440	52.541	63,049.48	0.36%	0.36%
GILEAD SCIENCES INC	1,500	68.860	57.943	86,915.18	0.50%	0.49%
COMCAST CORP-CLASS A	3,550	57.020	47.980	170,330.70	0.98%	0.97%

	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
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο NASDAQ (USD)</b>						
BIOGEN IDEC INC	300	346.270	291.375	87,412.49	0.50%	0.50%
FACEBOOK INC-A	1,800	347.710	292.587	526,656.01	3.02%	3.00%
PEPSICO INC	1,250	148.170	124.680	155,850.30	0.89%	0.89%
PAYPAL HOLDINGS INC	750	291.480	245.271	183,953.21	1.06%	1.05%
NETFLIX INC	450	528.210	444.472	200,012.20	1.15%	1.14%
NVIDIA CORP	360	800.100	673.258	242,372.94	1.39%	1.38%
FIRST SOLAR INC	800	90.510	76.161	60,928.98	0.35%	0.35%
TESLA INC	550	679.700	571.945	314,570.01	1.81%	1.79%
TEXAS INSTRUMENTS	550	192.300	161.814	88,997.81	0.51%	0.51%
APPLIED MATERIALS	400	142.400	119.825	47,929.99	0.28%	0.27%
ADOBE SYSTEMS INC	290	585.640	492.797	142,911.14	0.82%	0.81%
ADVANCED MICRO DEVICES	2,100	93.930	79.039	165,981.99	0.95%	0.95%
REGENERON PHARMACEUTICALS	300	558.540	469.993	140,997.98	0.81%	0.80%
				<b>7,435,702.46</b>	<b>42.70%</b>	<b>42.34%</b>
<b>Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λονδίνου (USD)</b>						
ISHARES CORE S&P 500	3,600.000	435.940	366.829	1,320,585.66	7.58%	7.52%
				<b>1,320,585.66</b>	<b>7.58%</b>	<b>7.52%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>15,315,531.35</b>	<b>87.94%</b>	<b>87.20%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)</b>						
T FXD 1.75% 15 MAY 2023 9	2,500.00	102.820	86.520	216,299.86	1.24%	1.23%
T FXD 1.125% 15 FEB 2031	2,000.00	96.984	81.609	163,218.44	0.94%	0.93%
				<b>379,518.30</b>	<b>2.18%</b>	<b>2.16%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>379,518.30</b>	<b>2.18%</b>	<b>2.16%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)</b>				<b>15,695,049.65</b>	<b>90.12%</b>	<b>89.36%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				1,116,933.83	6.41%	6.36%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		608,677.27		512,182.15	2.94%	2.92%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Εθνική Τράπεζα		1.08		0.91	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Attica Bank		4.52		3.80	0.00%	0.00%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)</b>				<b>1,629,120.69</b>	<b>9.35%</b>	<b>9.28%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
Χρεώστες				238,467.74	1.37%	1.36%
Έσοδα περιόδου εισπρακτέα				1,181.44	0.01%	0.01%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b>				<b>239,649.18</b>	<b>1.38%</b>	<b>1.36%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)</b>				<b>17,563,819.52</b>	<b>100.85%</b>	<b>100.00%</b>
<b>B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Πιστωτές διάφοροι				(138,149.18)	-0.79%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(8,576.68)	-0.05%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(2,098.03)	-0.01%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(148,823.89)</b>	<b>-0.85%</b>	
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>17,414,995.63</b>	<b>100.00%</b>	

**ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
T FXD 1.75% 15 MAY 2023 9	US912828VB32	BLOOMBERG	EUROTLX	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 1.125% 15 FEB 2031	US91282CBL46	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's

**IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ 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	
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2020		894,349.199		11,440,349.10
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	178,433.426		2,498,540.01	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	(48,209.563)	130,223.863	(670,019.34)	1,828,520.67
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ( I )	83,548.889		1,250,000.00	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ( I )	0.000	83,548.889	0.00	1,250,000.00
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.06.2021</b>		<b>1,108,121.951</b>		<b>14,518,869.77</b>

		01.01. - 30.06.2021	
<b>II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</b>			
<b>ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ</b>			
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	1,147,680.35		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(56,877.39)	1,090,802.96	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.	0.00		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.	0.00	0.00	1,090,802.96
<b>ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ</b>			
Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)		86,010.21	
Τόκοι ομολόγων		1,127.89	
Τόκοι καταθέσεων		257.04	
Συναλλαγματικές διαφορές		68,520.08	155,915.22
<b>ΔΑΠΑΝΕΣ</b>			
Αμοιβή διαχείρισης	(121,614.89)		
Αμοιβή Θεματοφυλακής	(16,077.02)		
Λοιπά έξοδα	(2,753.44)		
Φόροι	(23,463.65)		
Κόστος συναλλαγών	(29,636.26)		
Συναλλαγματικές διαφορές	(240,358.66)		(433,903.92)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2021</b>			<b>812,814.26</b>
<b>III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>			
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021	15,695,049.65		
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2021	(13,620,498.97)		2,074,550.68
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
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>			<b>2,074,550.68</b>
<b>IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021	1,719,945.98		
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2021	(1,711,185.06)		8,760.92
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2021</b>			<b>8,760.92</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2021 (I+II+III+IV)</b>			<b>17,414,995.63</b>
<b>ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) ( Μεριδία 537,474.714*Καθαρή Τιμή 15.0014 )</b>			<b>8,062,862.72</b>
<b>ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ( I ) ( Μεριδία 570,647.237*Καθαρή Τιμή 16.3886 )</b>			<b>9,352,132.91</b>

**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	87.20%	86.71%	0.49%	87.94%	86.95%	0.99%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	2.16%	0.00%	2.16%	2.18%	0.00%	2.18%
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/(ζημιές) περιόδου	812,814.26
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	812,814.26

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 US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) στις 31.12	5,325,056.29	4,410,192.87	5,260,385.39
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) στις 31.12	407,250.851	359,978.263	541,723.365
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) στις 31.12	13.0756	12.2513	9.7105
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I) στις 31.12	6,915,903.59	6,399,290.60	678,297.67
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I) στις 31.12	487,098.348	487,098.348	65,978.631
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I) στις 31.12	14.1982	13.1376	10.2806

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

(N.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 &amp; 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9.35%	0.00%	9.35%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.85%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.84%

**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 σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.06.2021.

3. Τα Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 30.06.2021.

4. Τα Ομόλογα Εξωτερικού (κρατικά), αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.06.2021. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολόγων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2021-30.06.2021.

5. 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.

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

7. 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 ενιαίο οργανισμό. 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 χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα III, 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.

Ο ΟΣΕΚΑ δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01.2021-30.06.2021 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

9. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού

10. Τα μερίδια του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο US Μετοχικό Εξωτερικού 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 Διαμεσολαβητριας 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.

11. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται απο την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: [www.piraeusaedak.gr](http://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 US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (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](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.