



ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
31.12.2021**

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

ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
 Αποφ. 10/654/10.04.2006 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύστασης) 539/02.05.2006
 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2021
 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)
 Λ.Ε.: 213800ΚΗΩΚΡΣJUNWT38

ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

I. 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 % |
|---|------------------|---------|----------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ | | | | | | | |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ | | | | | 3.937.826,61 | 12,172 | 12,164 |
| ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR | | | | | 3.937.826,61 | 12,172 | 12,164 |
| ΣΥΝΟΛΟ I.1 | | | | | 3.937.826,61 | 12,172 | 12,164 |

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

| Περιγραφή | Πηγή Αποτίμησης | Πιστοληπτική Διαβάθμιση | Τεμάχια | Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν | Συνολική αξία Ξ.Ν | Συνολική αξία EUR | Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού % | Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού % |
|---|-----------------|-------------------------|-------------|----------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2.00000 % HELLENIC REPUBLIC 22/04/2020-22/04/2027 | BLOOMBERG | BB- | 440.0000 | 106,61200000 | | 46.909,28 | 0,145 | 0,145 |
| ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ | | | | | | | | |
| 2.45000 % ELVALHALKOR HELLENIC COP 16/11/2021-16/11/2028 | BLOOMBERG | N/A | 2.220.0000 | 99,00000000 | | 219.780,00 | 0,679 | 0,679 |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΑΙΑ | | | | | | | | |
| 2.00000 % EURO BANK SA 05/05/2021-05/05/2027 | BLOOMBERG | B- | 5.000.0000 | 95,10600000 | | 475.530,00 | 1,470 | 1,469 |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | | | | | | | | |
| 2.50000 % ALPHA BANK SA 23/09/2021-23/03/2028 | BLOOMBERG | B | 20.000.0000 | 95,10700000 | | 1.902.140,00 | 5,880 | 5,876 |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | | | | | | | | |
| 2.75000 % NATIONAL BANK OF GREECE SA 08/10/2020-08/10/2026 | BLOOMBERG | B- | 10.000.0000 | 99,83700000 | | 998.370,00 | 3,086 | 3,084 |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | | | | | | | | |
| 3.40000 % LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020-21/07/2027 | BLOOMBERG | N/A | 10.000.0000 | 101,40000000 | | 1.014.000,00 | 3,134 | 3,132 |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ | | | | | | | | |
| 3.87500 % PIRAEUS BANK SA 03/11/2021-03/11/2027 | BLOOMBERG | B- | 10.000.0000 | 97,03600000 | | 970.360,00 | 2,999 | 2,998 |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | | | | | | | | |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | | | | | | 5.627.089,28 | 17,394 | 17,383 |
| ΣΥΝΟΛΟ I.3 | | | | | | 5.627.089,28 | 17,394 | 17,383 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | 5.627.089,28 | 17,394 | 17,383 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ | | | | | | 5.627.089,28 | 17,394 | 17,383 |
| ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I) | | | | | | 9.564.915,89 | 29,566 | 29,547 |

II. 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

| Περιγραφή | Πηγή Αποτίμησης | Πιστοληπτική Διαβάθμιση | Τεμάχια | Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν | Συνολική αξία Ξ.Ν | Συνολική αξία EUR | Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού % | Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού % |
|---|-----------------|-------------------------|--------------|----------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2.75000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020-09/07/2027 | BLOOMBERG | BB | 2.750.0000 | 103,59300000 | | 284.880,75 | 0,881 | 0,880 |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΑΙΑ | | | | | | | | |
| 2.50000 % MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019-01/12/2024 | BLOOMBERG | BB- | 7.000.0000 | 101,82700000 | | 712.789,00 | 2,203 | 2,202 |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | | | | | | | | |
| 2.37500 % OTE PLC 18/07/2018-18/07/2022 | BLOOMBERG | BBB | 3.500.0000 | 101,26800000 | | 354.438,00 | 1,096 | 1,095 |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | | | | | | | | |
| ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | | | | | | 1.352.107,75 | 4,179 | 4,177 |
| ΣΥΝΟΛΟ II.3 | | | | | | 1.352.107,75 | 4,179 | 4,177 |
| 5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ -Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) | | | | | | | | |
| M&G (LUX) EURO CORPORATE BOND FUND | | | 116.100.0000 | 10,69800000 | | 1.242.037,80 | 3,839 | 3,837 |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | | | | | | | | |
| LYXOR EUROMTS 1-5Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF | | | 5.418.0000 | 123,62000000 | | 669.773,16 | 2,070 | 2,069 |
| EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | | | | | | | | |
| PIMCO EURO LOW DURATION CORPORATE BOND UCITS ETF | | | 7.000.0000 | 104,84000000 | | 733.880,00 | 2,268 | 2,267 |
| XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | | | | | | | | |
| ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3 | | | 7.550.0000 | 142,82000000 | | 1.079.291,00 | 3,333 | 3,331 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | | | | | | | | |
| ISHARES III PLC E.C.B.E.F. 1-5Y UCITS ETF | | | 19.070.0000 | 110,54500000 | | 2.108.093,15 | 6,516 | 6,512 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | | | | | | | | |
| AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE ETF | | | 100.0000 | 254,92000000 | | 25.492,00 | 0,079 | 0,079 |
| XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | | | | | | | | |
| ISHARES EUR CORP BOND 1-5Y UCITS ETF | | | 13.000.0000 | 111,10000000 | | 1.444.300,00 | 4,464 | 4,462 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | | | | | | | | |
| ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR ESG UCITS ETF | | | 320.400.0000 | 5,00300000 | | 1.602.961,20 | 4,955 | 4,952 |
| XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | | | | | | | | |
| AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 UCITS ETF | | | 40.000.0000 | 52,52700000 | | 2.101.080,00 | 6,495 | 6,491 |
| EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | | | | | | | | |
| LYXOR EUROMTS 1-5Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF | | | 90.500.0000 | 13,75300000 | | 1.244.646,50 | 3,847 | 3,845 |
| XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | | | | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ | | | | | | 12.250.554,81 | 37,867 | 37,844 |
| ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | | | | | | 12.250.554,81 | 37,867 | 37,844 |
| ΣΥΝΟΛΟ II.5 | | | | | | 12.250.554,81 | 37,867 | 37,844 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | 13.602.662,56 | 42,047 | 42,021 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ | | | | | | 13.602.662,56 | 42,047 | 42,021 |

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

| Περιγραφή | Πηγή Αποτίμησης | Πιστοληπτική Διαβάθμιση | Τεμάχια | Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν | Συνολική αξία Ξ.Ν | Συνολική αξία EUR | Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού % | Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού % |
|---|-----------------|-------------------------|--------------|----------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO SHORT DURATION BOND FUND | | | 180.850.0000 | 16,43000000 | | 2.971.365,50 | 9,185 | 9,179 |
| ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ | | | | | | | | |
| SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO SHORT TERM BOND | | | 416.330.0000 | 7,68170000 | | 3.198.122,16 | 9,886 | 9,879 |
| ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ | | | | | | | | |
| PICETET FUNDS(LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS | | | 21.800.0000 | 136,50000000 | | 2.975.700,00 | 9,198 | 9,192 |
| ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ | | | | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ | | | | | | 9.145.187,66 | 28,268 | 28,251 |
| ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | | | | | | 9.145.187,66 | 28,268 | 28,251 |
| ΣΥΝΟΛΟ II.5 | | | | | | 9.145.187,66 | 28,268 | 28,251 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) | | | | | | 9.145.187,66 | 28,268 | 28,251 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ | | | | | | 9.145.187,66 | 28,268 | 28,251 |
| ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II) | | | | | | 22.747.850,22 | 70,315 | 70,271 |

| ΣΥΝΟΛΟ | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| (γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού | | | | | 32.312.766,11 | 99,881 | 99,819 | |
| (δ) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη | | | | | 56.712,05 | 0,181 | 0,181 | |
| (ε) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη | | | | | 32.371.478,16 | 100,063 | 100,000 | |
| (ς) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη | | | | | -15.229,24 | -0,047 | -0,047 | |
| (ζ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού | | | | | -3.579,73 | -0,011 | -0,011 | |
| (η) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού | | | | | -1.465,54 | -0,005 | -0,005 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | | | -20.274,51 | -0,063 | -0,063 | |
| ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | 32.351.203,65 | 100,000 | 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 ΕΚ 17/633/20.12.2012]

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Μεταβόλωση Τίτλοι | 19.229.751,84 | 19.835.643,66 | 26.469.888,15 |
| Μη Μεταβόλωση Τίτλοι | 9.145.187,66 | 9.763.606,13 | 6.147.169,77 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 3.937.826,61 | 6.181.391,86 | 2.518.961,05 |
| Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία | 58.712,05 | 66.829,37 | 96.597,41 |
| Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 32.371.478,16 | 35.847.471,02 | 35.232.616,38 |
| Υποχρεώσεις | -20.274,51 | -26.842,34 | -55.598,18 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 32.351.203,65 | 35.820.628,68 | 35.177.018,20 |
| Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία | 2.856.496.718,00 | 3.135.067.239,00 | 3.066.895.005,00 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο) | 11,3255 | 11,4258 | 11,4699 |
| Ανάλυση Χαρτοφυλακίου | | | |
| 1. Μεταβόλωση τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 19.229.751,84 | 19.835.643,66 | 26.469.888,15 |
| 2. Μεταβόλωση τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 9.145.187,66 | 9.763.606,13 | 6.147.169,77 |
| 3. Μη Μεταβόλωση τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 28.374.939,50 | 29.599.249,79 | 32.617.057,92 |
| Σύνολο | | | |

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 ΕΚ 17/633/20.12.2012]

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|
| Α. Κατάσταση αποκατεστημένων χρήσης 01.01-31.12 | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι Έσοδα | 246.069,94 | 188.319,77 | 111.583,18 |
| Λοιπά Εισοδήματα | 575,15 | 0,00 | 348,75 |
| Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματοοικονομικής φύσεως | 138.819,69 | 484.890,72 | 237.559,51 |
| Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματοοικονομικής φύσεως | -85.369,40 | -649.247,53 | -4.329,71 |
| Έξοδα αναπτυξιακών εργασιών και πριμίων παραγόμενων χρηματοοικονομικών προϊόντων | -17.656,34 | -49.498,48 | -18.911,47 |
| Έξοδα Διαχείρισης | -119.721,92 | -143.356,17 | -80.698,01 |
| Έξοδα Θεματοφύλακα | -35.916,59 | -43.006,85 | -24.209,42 |
| Λοιπά Έξοδα και Φόροι | -15.269,59 | -18.529,94 | -89.921,87 |
| Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01-31.12 | 111.532,03 | -230.424,48 | 151.720,96 |
| Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12 | | | |
| Εκδότη νέων μεριδίων | 10.423.913,50 | 1.384.926,51 | 20.211.044,21 |
| Εξαγορές μεριδίων | -13.601.668,02 | -597.585,16 | -187.635,83 |
| Διαφορές επιμετρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων | -403.202,54 | 86.693,61 | 76.418,60 |
| Σύνολο χρήσης 01.01 - 31.12 | -3.580.957,06 | 874.034,96 | 20.089.826,98 |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12 | -3.469.425,03 | 643.610,48 | 20.241.547,94 |

Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

| | Μερίδια | Αξία EUR |
|--|-------------------------|----------------------|
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020 | 3.135.067.239,00 | 35.387.276,45 |
| Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2021 έως 31/12/2021 | 912.705.500,00 | 10.423.913,50 |
| Μείον: Εξαγορές από 01/01/2021 έως 31/12/2021 | 1.191.276.021,00 | 13.601.668,02 |
| Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλοποίησηθέντα | 0,0000 | 111.532,03 |
| Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021 | 2.856.496.718,00 | 32.321.053,96 |

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

| | Αξία EUR |
|---|------------------|
| Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 31/12/2021 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοοικονομικής Φύσεως/ΟΣΕΚΑ] | 28.344.789,81 |
| Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2021 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοοικονομικής Φύσεως/ΟΣΕΚΑ] | 28.374.939,50 |
| Υπεραξία - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοοικονομικής Φύσεως/ΟΣΕΚΑ] | 30.149,69 |
| Υπεραξία - [Σύνολο] | 30.149,69 |

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

| | Αξία EUR |
|---|---------------|
| Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 31/12/2021 | 32.351.203,65 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021 | 2.856.496.718 |
| Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2021 | 11,3255 |

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

| | Αξία EUR | Ποσοστό επί Κ.Ε. % |
|--|----------------------|--------------------|
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 5.627.089,28 | 17,394 |
| (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες | 5.627.089,28 | 17,394 |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε. | 13.602.662,56 | 42,047 |
| (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες | 13.602.662,56 | 42,047 |
| ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΙΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε. | 9.145.187,66 | 28,268 |
| (α). ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΙΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ. μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες | 9.145.187,66 | 28,268 |

Θ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

| | Αξία EUR | | Μεταβολή % |
|--|----------------------|----------------------|-----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 5.627.089,28 | 3.710.278,88 | 51,662 |
| (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες | 5.627.089,28 | 3.710.278,88 | 51,662 |
| ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,00 | 400.200,00 | -100,000 |
| (α). ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες | 0,00 | 400.200,00 | -100,000 |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε. | 13.602.662,56 | 15.725.164,78 | -13,497 |
| (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες | 13.602.662,56 | 15.725.164,78 | -13,497 |
| ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΙΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε. | 9.145.187,66 | 9.763.606,13 | -6,334 |
| (α). ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΙΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ. μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες | 9.145.187,66 | 9.763.606,13 | -6,334 |

Ι. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ.7 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012)

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού | 35.177.018,20 | 35.820.628,68 | 32.351.203,65 |
| Καθαρή τιμή μεριδίου | 11,4699 | 11,4258 | 11,3255 |

Κ. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2021 - 31/12/2021

| | |
|------------------|--------|
| Τυπική Απόκλιση: | 0,04 % |
|------------------|--------|

ΚΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2021 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

| Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2021 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με: | Αξία EUR | Ποσοστό % |
|--|----------------------|----------------|
| Δημοσιευμένες Τιμές | 28.374.939,50 | 100,000 |
| Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 31/12/2021 | 28.374.939,50 | 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 2021 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- v. Αναφορικά με το νέο κορωνοϊό COVID-19 ισχύουν τα εξής :

Η πανδημία του COVID–19 που ξεκίνησε κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους 2020, συνεχίζει να προκαλεί αβεβαιότητα στις αγορές.

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 συνεχίζει να λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα σχετικά με την υγεία και την ασφάλεια των υπαλλήλων λαμβάνοντας υπόψη και την ασφάλεια των συστημάτων του κυβερνοχώρου και της προστασίας των δεδομένων ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη 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.

- vi. Τέλος Φεβρουαρίου 2022 ξεκίνησε η πολεμική σύγκρουση μεταξύ των χωρών Ρωσίας και Ουκρανίας η οποία μάλιστα έφτασε και σήμερα.
Αυτή η κατάσταση επηρεάζει αρνητικά την Ευρωπαϊκή αλλά και την παγκόσμια οικονομία. Ειδικότερα οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν μέχρι σήμερα αναμένεται να επηρεάσουν τον τομέα της ενέργειας, ενώ η παρατεταμένη αύξηση των γεωστρατηγικών κινδύνων θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντική πίεση στις επιδόσεις άλλων τομέων οικονομικής δραστηριότητας, συμπεριλαμβανομένου του τουρισμού. Οι πρώτες εκτιμήσεις αναφέρουν ότι τα γεγονότα αυτά θα επηρεάσουν αρνητικά την πορεία και του Ευρωπαϊκού ΑΕΠ με πιθανό αποτέλεσμα τη μείωση των 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.
Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας.
Η δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συνεχίζεται με συνέπεια, σταθερότητα και απρόσκοπτο τρόπο.
- vii. 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 (ΚΙΙΔ), 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.

- viii. Επενδυτικός σκοπός του είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης, κυρίως από εισόδημα σε μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, μέσω της υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει.
Για την πραγματοποίηση του παραπάνω σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, που αποτελείται από μετοχές ή μερίδια ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. του στοιχείου (ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.
- ix. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

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. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

- i. Η αποτίμηση της ομολογίας HELLENIC REPUBLIC λήξης 22/04/2027, επιτοκίου 2.00000% έγινε στην εύλογη αξία της βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/21/2021.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών: NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 08/10/2026, επιτοκίου 2.75000%, EUROBANK SA λήξης 05/05/2027 επιτοκίου 2.00000%, ALPHA BANK SA λήξης 23/03/2028 επιτοκίου 2.50000% και PIRAEUS BANK SA λήξης 03/11/2027 επιτοκίου 3.87500% έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2021.
- iii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών: LAMDA DEVELOPMENT λήξης 21/07/2027, επιτοκίου 3.40000% και ELVALHALKOR HELLENIC COP λήξης 16/11/2028, επιτοκίου 2.45000%, έγινε στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2021.
- iv. Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2021.

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 31/12/2021 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2021 – 31/12/2021, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

2. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

- i. Η αποτίμηση των μεριδίων των Α/Κ εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των καθαρών τιμών αυτών της 31/12/2021 με εξαίρεση την αποτίμηση των μεριδίων του Α/Κ PICTET FUNDS (LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS, που έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών της 30/12/2021.
- ii. Η αποτίμηση των μεριδίων των διαπραγματεύσιμων Α/Κ εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2021, με εξαίρεση την αποτίμηση των μεριδίων των Α/Κ εξωτερικού ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3, ISHARES III PLC E.C.B.E-F. 1-5Y UCITS ETF, ISHARES EUR CORP BOND 1-5YR UCITS ETF, AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE ETF, PIMCO EURO LOW DURATION CORPORATE BOND UCITS ETF, UBS ETF-BLOOMBERG BARCLAYS EURO AREA LOQUID CORPORATES 1-5 YEAR USITS ETF και ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR ESG UCITS ETF, η οποία έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών της 30/12/2021.

3. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Η κατάθεση προθεσμίας που περιλαμβάνεται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 31/12/2021 αποτιμήθηκε στην λογιστική της αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας της, ενώ οι δεδουλευμένοι τόκοι από την έναρξη των καταθέσεων έως 31/12/2021 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δεδουλευμένοι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2021 – 31/12/2021 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

4. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν νομίσματα εκτός Ευρώ στις 31/12/2021.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Στο πλαίσιο της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη 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, σύμφωνα με τις αντίστοιχες κανονιστικές διατάξεις.

ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΟΣΕΚΑ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς αυτούς και οι προμήθειες διαθέσεως και εξαγοράς των μεριδίων τους παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.
Αναλυτικά :

| Α/Κ ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ | ΑΝΩΤΑΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ | ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ | |
|---|-----------------------------------|-------------------------|----------|
| | | ΔΙΑΘΕΣΗΣ | ΕΞΑΓΟΡΑΣ |
| AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE ETF | 0,14% | 0,00% | 0,00% |
| AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 UCITS ETF | 0,20% | 0,00% | 0,00% |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO SHORT DURATION BOND FUND | 0,54% | 0,00% | 0,00% |
| ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR ESG UCITS ETF | 0,15% | 0,00% | 0,00% |
| ISHARES EUR CORP BOND 1-5YR UCITS ETF | 0,20% | 0,00% | 0,00% |
| ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3 | 0,20% | 0,00% | 0,00% |
| ISHARES III PLC E.C.B.E-F. 1-5Y.UCITS ETF | 0,20% | 0,00% | 0,00% |
| LYXOR EUROMTS 1-3Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF | 0,17% | 0,00% | 0,00% |
| M&G (LUX) EURO CORPORATE BOND FUND | 0,68% | 0,00% | 0,00% |
| PICTET FUNDS(LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS | 0,31% | 0,00% | 0,00% |
| PIMCO EURO LOW DURATION CORPORATE BOND UCITS ETF | 0,49% | 0,00% | 0,00% |
| SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO SHORT TERM BOND | 0,34% | 0,00% | 0,00% |
| UBS ETF-BLOOMBERG BARCLAYS EURO AREA LOQUID CORPORATES 1-5 YEAR USITS ETF | 0,18% | 0,00% | 0,00% |

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 :

$$\Delta.Ε.Χ. = ((\text{Σύνολο 1} - \text{Σύνολο 2}) / M) * 100$$

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 εξαγοράστηκαν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο
- Μ είναι ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο Δ.Ε.Χ. για τη χρήση 2021 (01/01/2021 – 31/12/2021) ανήλθε σε 24,20%.

Τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την χρήση 2021 ανήλθαν στα 17.656,34 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 31/12/2021:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 15,26%

| | |
|---------------------------|--------|
| Ομολογίες εταιριών ομίλου | 3,09% |
| Διαθέσιμα-Καταθέσεις | 12,17% |

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK A.E. : 5,88%

| | |
|--------------------------|-------|
| Ομολογίες εκδοτών ομίλου | 5,88% |
|--------------------------|-------|

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.

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

A. 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, η εφαρμογή των Αρχών για τις Υπεύθυνες Επενδύσεις (Responsible Investments) που καλύπτουν τους τρεις πυλώνες Περιβάλλον-Κοινωνία-Εταιρική Διακυβέρνηση (ESG) και η εφαρμογή της επενδυτικής πολιτικής και στρατηγικής ESG, καθώς και η συμμόρφωση με τις σχετικές κανονιστικές απαιτήσεις σε σχέση με τις υπεύθυνες επενδύσεις.

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.

B. 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 2021, η Εταιρία Διαχείρισης κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές συνολικού ύψους € 1.850.838,88 στο σύνολο του προσωπικού της. Ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ήταν 43. Η ανάλυση των αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών προσωπικού όπως αναφέρονται στο άρθρο 14^ο 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 | | |
|--|---|---------------------|
| 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 | 214.547,78 |
| III | Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους, για λογαριασμό της Εταιρίας και ειδικότερα πρόσωπα που μέσω των πράξεών 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 | 554.073,91 |
| IV | Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου και είναι ανώτερα στελέχη αρμόδια για την Κανονιστική Συμμόρφωση, τη Διαχείριση Κινδύνων και τον Εσωτερικό Έλεγχο | 125.059,19 |
| 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 | 672.210,43 |
| 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 : 39 / Σύνολο αποδοχών (α) | | 1.767.141,08 |

| | | |
|--|--|---------------------|
| VII | Πρόσωπα που δεν εμπίπτουν σε καμία από τις παραπάνω κατηγορίες | 64.267,91 |
| Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 3 / Σύνολο αποδοχών (β) | | 64.267,91 |
| | Πρόσωπα που αποχώρησαν από την Εταιρεία | 19.429,89 |
| Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 1 / Σύνολο αποδοχών (γ) | | 19.429,89 |
| Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 43/ Γενικό σύνολο αποδοχών (α) + (β) + (γ) | | 1.850.838,88 |

Παρατηρήσεις :

- ✓ Το σύνολο των αποδοχών επιβάρυναν την Εταιρία και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- ✓ Ο αριθμός καθώς και οι αποδοχές των προσώπων έχουν προσδιοριστεί με έτος αναφοράς 2021.
- ✓ Ο συνολικός αριθμός των προσώπων, που εμπίπτουν στις 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 31/12/2021 είναι 40 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 39 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 τον λόγο αυτό στην κατηγορία (VI) δεν έχουν συμπληρωθεί ποσά αποδοχών.
- ✓ Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας επικαιροποιήθηκε/τροποποιήθηκε τον Φεβρουάριο 2021, με επικαιροποιήσεις/τροποποιήσεις που αφορούσαν κυρίως στη συμμόρφωση και εναρμόνιση της Πολιτικής 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), και έκτοτε έχει περαιτέρω επικαιροποιηθεί/τροποποιηθεί. Κατά το έτος 2021, σε συμμόρφωση με τα σχετικά οριζόμενα στο ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, πραγματοποιήθηκε εσωτερικός έλεγχος προκειμένου, μεταξύ άλλων, να διαπιστωθεί ο βαθμός εναρμόνισης της Εταιρίας με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και να αξιολογηθεί η εφαρμογή της εν λόγω Πολιτικής, από τον οποίο δεν προέκυψαν ευρήματα / παρατυπίες και δε διαπιστώθηκαν αδυναμίες και ελλείψεις στην τήρηση των διαδικασιών εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών. Σε συνέχεια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας για το έτος 2021 από τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας έχει περαιτέρω επικαιροποιηθεί/τροποποιηθεί στο πλαίσιο εναρμόνισής της με την αναθεωρημένη πολιτική αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου Ε.Τ.Ε., ώστε, ιδίως, να καθορίζει τις βασικές αρχές, στις οποίες ο Όμιλος βασίζεται για τη διαμόρφωση των αποδοχών που καταβάλει στο προσωπικό, να καταλαμβάνει το σύνολο του προσωπικού της Εταιρίας στον βαθμό που δεν αφορά σε ειδικές προβλέψεις οι οποίες εφαρμόζονται σε συγκεκριμένες κατηγορίες του προσωπικού, να περιλαμβάνει προβλέψεις για κίνδυνο συμπεριφοράς (conduct risk), ρυθμίσεις malus - επιστροφής αποδοχών, διευκρινίσεις ως προς τις χορηγούμενες παροχές και να καθορίζει την εγκριτική διαδικασία για τον προσδιορισμό σταθερών και μεταβλητών αποδοχών, συνεκτιμώντας σε κάθε περίπτωση, μεταξύ άλλων, το μέγεθος της Εταιρίας καθώς και τις απαιτήσεις του ειδικού νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει την Εταιρία.
- ✓ Η Εταιρία κατά τη χρήση του 2021 κατέβαλλε μόνο σταθερές αποδοχές και δεν προέβη σε χορήγηση μεταβλητών αποδοχών.
- ✓ 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 ισχύουσα 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 2022

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Κ. ΣΠΥΡΙΔΑΚΗ Ε. ΠΑΠΑΕΜΜΑΝΟΥΗΛ

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 SYNTHESIS BEST BLUE FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης».

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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (iii) της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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.


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

Αθήνα, 29 Απριλίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081