



ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ USDBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
30.06.2020**

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

ΔΗΛΟΣ USDBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
 Αποφ. 48/25.01.2005 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύσταση) 42/24.01.1995
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2020
 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)

ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ					113.184,75	2,314	2,311
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					113.184,75	2,314	2,311
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ				297.904,55	266.033,71	5,439	5,431
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ USD				297.904,55	266.033,71	5,439	5,431
ΣΥΝΟΛΟ I.1					379.218,46	7,752	7,742
ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ							
ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ)							
5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ)							
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		1.674,1860	12,63200000	21.148,32	18.885,80	0,386	0,386
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ				21.148,32	18.885,80	0,386	0,386
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ				21.148,32	18.885,80	0,386	0,386
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD					18.885,80	0,386	0,386
ΣΥΝΟΛΟ I.5					18.885,80	0,386	0,386
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ)							
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					18.885,80	0,386	0,386
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)					398.104,26	8,138	8,127

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ							
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ							
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
6.25000 % ABN AMRO BANK NV 27/04/2011-27/04/2022	BLOOMBERG	BBB	140.0000	108,20800000	15.149,12	13.528,42	0,277
LOW TIER 2							
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ							
3.00000 % US TREASURY 31/10/2018-31/10/2025	BLOOMBERG	AAA	5.000.0000	114,07031250	570.351,56	509.333,42	10,412
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
3.30000 % BANK OF AMERICA CORP 11/01/2013-11/01/2023	BLOOMBERG	A	1.000.0000	106,34200000	106.342,00	94.965,17	1,941
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
TRACE /Η.Π.Α.							
2.12500 % US TREASURY 28/02/2017-29/02/2024	BLOOMBERG	AAA	1.000.0000	106,96875000	106.968,75	95.524,87	1,953
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
4.12500 % AT&T INC 09/02/2016-17/02/2026	BLOOMBERG	BBB	1.000.0000	113,71800000	113.718,00	101.552,06	2,076
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
TRACE /Η.Π.Α.							
2.00000 % US TREASURY 30/04/2017-30/04/2024	BLOOMBERG	AAA	2.000.0000	106,77343750	213.546,88	190.700,91	3,898
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
3.12500 % US TREASURY 15/11/2018-15/11/2028	BLOOMBERG	AAA	2.000.0000	120,84375000	241.687,50	215.830,95	4,412
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
1.62500 % US TREASURY 15/05/2016-15/05/2026	BLOOMBERG	AAA	3.000.0000	107,11718750	321.351,56	286.972,28	5,867
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
2.12500 % US TREASURY 30/11/2017-30/11/2024	BLOOMBERG	AAA	3.000.0000	108,18750000	324.562,50	289.839,70	5,925
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
2.62500 % US TREASURY 31/03/2018-31/03/2025	BLOOMBERG	AAA	3.000.0000	111,03125000	333.093,75	297.458,25	6,081
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
2.62500 % US TREASURY 31/01/2019-31/01/2026	BLOOMBERG	AAA	3.000.0000	112,50000000	337.500,00	301.393,11	6,161
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
2.87500 % US TREASURY 31/07/2018-31/07/2025	BLOOMBERG	AAA	3.000.0000	112,92187500	338.765,63	302.523,33	6,184
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
1.62500 % US TREASURY 15/02/2016-15/02/2026	BLOOMBERG	AAA	4.000.0000	106,95312500	427.812,50	382.043,67	7,810
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
BERLIN STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
2.25000 % US TREASURY 15/02/2017-15/02/2027	BLOOMBERG	AAA	4.000.0000	111,65625000	446.625,00	398.843,54	8,154
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
1.87500 % US TREASURY 31/08/2017-31/08/2024	BLOOMBERG	AAA	5.000.0000	106,76562500	533.828,13	476.717,38	9,746
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
3.25000 % JPMORGAN CHASE & CO 24/09/2012-23/09/2022	BLOOMBERG	A	1.000.0000	105,56400000	105.564,00	94.270,41	1,927
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
TRACE /Η.Π.Α.							
0,00000 % EUROPEAN INVESTMENT BANK 06/11/1996-06/11/2026	BLOOMBERG	AAA	5.000.0000	94,92500000	474.625,00	423.848,01	8,665
ZERO COUPON							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE //ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
ZERO COUPON							
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD					474.625,00	423.848,01	8,665
ΣΥΝΟΛΟ II.3					5.011.491,88	4.475.345,48	91,489
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					4.475.345,48	91,489	91,366
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					4.475.345,48	91,489	91,366
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					4.475.345,48	91,489	91,366
ΣΥΝΟΛΟ					4.873.449,74	99,628	99,493
(γ) Μεταβιβασιμότητα ενεργητικού					24.821,98	0,507	0,507
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					4.898.271,72	100,135	100,000
(α) Πιστωτικές διφορούς					-4.282,28	-0,088	-0,088
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη					-592,87	-0,012	-0,012
(γ) Μεταβιβασιμότητα παθητικού					-1.745,77	-0,036	-0,036
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					-6.620,92	-0,135	-0,135
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					4.891.650,80	100,000	100,000

ΑΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 [Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012]

	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	4.475.345,48	4.167.781,20	4.197.793,49
Μη Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	18.885,80	18.227,67	17.270,29
Καταθέσεις σε τράπεζες	379.218,46	262.638,04	594.307,57
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	24.821,98	27.942,94	32.816,77
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.898.271,72	4.476.589,85	4.842.188,12
Υποχρεώσεις	-6.620,92	-13.523,73	-13.862,46
Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων	4.891.650,80	4.463.066,12	4.828.325,66
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	603.617,5200	589.416,9310	682.340,8730
Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	8,1039	7,5720	7,0761
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	4.475.345,48	4.167.781,20	4.197.793,49
3. Μη Μεταβιβάσιμα τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	18.885,80	18.227,67	17.270,29
Σύνολο	4.494.231,28	4.186.008,87	4.215.063,78

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 [Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.12 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012]

Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06

	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2018
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι εισόδημα	46.819,88	50.607,03	30.177,72
Λοιπά Εισοδήματα	40.401,32	49.624,54	32.504,22
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πρξέων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	111.111,91	15.147,80	56.771,41
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πρξέων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	0,00	-3.885,92	-243.186,62
Έξοδα αγοράπωλησίας χρεογράφων και πρξέων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	0,00	0,00	0,00
Έξοδα Διαχείρισης	-24.043,65	-23.498,10	-15.634,29
Έξοδα Θεματορύλακα	-2.380,56	-2.326,54	-1.547,86
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	-32.988,95	-56.012,30	-62.502,03
Καθαρό εισόδημα περίοδο 01.01-30.06	138.919,95	29.856,51	-193.417,54

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06

Εκδοχή νέων μεριδίων	614.760,89	41.623,27	5.256,05
Εξαγορές μεριδίων	-489.498,86	-413.935,52	-2.184.212,27
Διαφορές επιμετρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	164.402,70	199.060,00	130.345,33
Σύνολο περιόδου 01.01 - 30.06	289.664,73	-173.252,25	-2.048.610,89
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) περιόδου 01.01 - 30.06	428.584,68	-143.395,74	-2.242.028,43

Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07 - 31.12

	-221.863,80	2.098.039,67	
--	-------------	--------------	--

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12

	-365.259,54	-143.988,76	
--	--------------------	--------------------	--

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

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2019	589.416,9310	4.068.751,47
Πλύν. Πωλησιες Μεριδιων στο 01/01/2020 έως 30/06/2020	76.615,1270	614.760,89
Μείων: Εξαγορές στο 01/01/2020 έως 30/06/2020	62.414,5380	489.498,86
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	0,0000	138.919,95
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	603.617,5200	4.332.933,45

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

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	3.935.813,16
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	4.494.231,28
Υπερξέρια - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	558.418,12
Υπερξέρια - [Σύνολο]	558.418,12

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

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 30/06/2020	4.891.650,80
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	603.617,520
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2020	8,1039

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

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε Ξ.Ν	299,23	0,006

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

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	18.885,80	0,386
(α) ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	18.885,80	0,386
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	437.376,43	8,941
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	437.376,43	8,941
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	4.037.969,05	82,548
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.037.969,05	82,548

Η. ΜΕΤΑΒΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	30/06/2020	Αξία EUR 31/12/2019	Μεταβολή %
ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	18.885,80	18.227,67	3,611
(α) ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	18.885,80	18.227,67	3,611
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	437.376,43	624.780,26	-29,995
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	437.376,43	624.780,26	-29,995
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	4.037.969,05	3.543.000,94	13,970
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.037.969,05	3.543.000,94	13,970

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

	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	4.972.314,42	4.828.325,66	4.463.066,12
Καθαρή τιμή μεριδίου	6,7872	7,0761	7,5720

Ι. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Τυπική Απόκλιση:	0,53 %
------------------	--------

ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΗΣ 30/06/2020 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2020 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	4.494.231,28	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2020	4.494.231,28	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 περιόδου 01/01/2020-30/06/2020 βρίσκονται προς μεταφορά στον λογαριασμό «Κεφάλαιο».
- v. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσομακροπρόθεσμη βάση.
Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους, οι οποίοι έχουν σα νόμισμα βάσης το Δολάριο Η.Π.Α. (USD).
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.
- vi. Αναφορικά με το νέο κορωνοϊό COVID-19 ισχύουν τα εξής :
Το πρώτο τρίμηνο του 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κήρυξε την έξαρση του COVID-19 ως πανδημία. Η πανδημία του COVID-19 προκάλεσε σημαντική παγκόσμια οικονομική ύφεση, η οποία έχει επηρεάσει αρνητικά, και αναμένεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η πανδημία COVID-19, κυρίως κατά το διάστημα της έξαρσης, οδήγησε σε πτώση των αγορών με αποτέλεσμα τη μείωση κεφαλαίων υπό διαχείριση.
Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, αλλά θα πρέπει να αναφέρουμε ότι σε ακραίες συνθήκες της αγοράς, όπως η τρέχουσα κατά τη σύνταξη της έκθεσης διαχείρισης για τη χρήση που έληξε την 30/06/2020, κανένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό προϊόν δεν είναι απρόσβλητο από τον κίνδυνο ρευστότητας. Η πανδημία COVID-19 είχε σαν αποτέλεσμα οι αρχές να εφαρμόσουν πολυάριθμα μέτρα σε μια προσπάθεια περιορισμού της εξάπλωσης και του αντίκτυπου του COVID-19, τα οποία όμως περιορίσαν σημαντικά την οικονομική δραστηριότητα και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά την ελληνική ή/και την παγκόσμια οικονομία για παρατεταμένο χρονικό διάστημα. Η Εταιρία έλαβε όλα τα κατάλληλα μέτρα σχετικά με την υγεία και την ασφάλεια των υπαλλήλων της και τη συνέχεια των εργασιών μέσω της απομακρυσμένης εργασίας. Οι μελλοντικές επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19 στην ελληνική ή/και στην παγκόσμια οικονομία καθώς και στις δραστηριότητες, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων και στην χρηματοοικονομική κατάσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παραμένουν αβέβαιες.

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 ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/06/2020.

Οι τυχόν καταβληθέντες τόκοι κατά την αγορά των ομολογιών καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι αυτών από την απόκτησή τους ή την προηγούμενη επέτειό τους έως 30/06/2020 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο του 2020, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

Η εταιρία SIV Portfolio Plc (πρώην Cheyne Finance Plc) έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης βάσει της οποίας αδυνατεί να πληρώσει τους ομολογιούχους μειωμένης εξασφάλισης της ομολογίας 0% CHEYNE-FINANCE Plc 31/10/2006-20/12/2021 / FRN. Για το λόγο αυτόν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμφανίζει απαίτηση ίση με την αξία κτήσης του ομολόγου σε 2.454.000,00 USD / 1.900.452,48 Ευρώ (τρέχουσα αξία 2.191.462,76 Ευρώ), με ταυτόχρονη δημιουργία ισόποσης επισφαλούς πρόβλεψης.

2. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Η αποτίμηση των μεριδίων A/K «ΔΗΛΟΣ ΔΟΜΜΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της Καθαρής τιμής αυτών της 30/06/2020.

3. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Η κατάθεση προθεσμίας που περιλαμβάνεται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 30/06/2020 αποτιμήθηκε στην λογιστική της αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας της, ενώ οι δουλευμένοι τόκοι από την έναρξη της κατάθεσης έως 30/06/2020 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δουλευμένοι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο 2020 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

4. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων, των χρηματικών διαθεσίμων, των απαιτήσεων – υποχρεώσεων και των μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης, έγινε με βάση τις τιμές (fixing) του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2020 ως εξής :
Ευρώ 1,11980 USD.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

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

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 30/06/2020:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 7,75%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	7,75%
------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROPEAN INVESTMENT BANK : 8,67%

Ομολογίες εκδοτών ομίλου	8,67%
--------------------------	-------

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2020

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Κ. ΣΠΥΡΙΔΑΚΗ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ
Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ USDBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (iii) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr

Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444

Philippos Business Center, Αγίας Αναστασίας & Λαέρτου 16, 55535 Πυλαία Θεσσαλονίκη, T: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487

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 απαλλαγμένη από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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



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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081