



**ΕΘΝΙΚΗ Asset Management**  
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ ΜΙΚΤΟ  
30.06.2020**

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



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	KA	70.000.000	1,57000000	109.900,00	1,073	1,070
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	KA	205.000.000	0,66200000	135.710,00	1,325	1,321
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	KA	100.000.000	1,24800000	124.800,00	1,218	1,215
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
EUROBANK ERGASIAS YΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	KA	270.000.000	0,40800000	110.160,00	1,075	1,072
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ				480.570,00	4,691	4,678
LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ (ΚΟ)	KA	21.843.000	5,97000000	130.402,71	1,273	1,269
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				130.402,71	1,273	1,269
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				2.611.897,71	25,494	25,423
ΣΥΝΟΛΟ I.4				2.611.897,71	25,494	25,423
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				5.799.303,58	56,605	56,447

**ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

<b>2. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ</b>							
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
0.00000 % HELLENIC T-BILL 04/05/2020-30/10/2020	BLOOMBERG	N/A	2.000.000	99,89000000	199.780,00	1,950	1,945
ΕΝΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΗΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
0.00000 % HELLENIC T-BILL 12/06/2020-11/06/2021	BLOOMBERG	N/A	1.000.000	99,81000000	99.810,00	0,974	0,971
ΕΝΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΗΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ZERO COUPON					299.590,00	2,924	2,916
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					299.590,00	2,924	2,916
ΣΥΝΟΛΟ I.2					299.590,00	2,924	2,916
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					299.590,00	2,924	2,916
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					6.098.893,58	59,529	59,363

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

<b>5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ)</b>							
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		16.619.860	29,23030000	485.803,49	4,742	4,729	
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ				485.803,49	4,742	4,729	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ				485.803,49	4,742	4,729	
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				485.803,49	4,742	4,729	
ΣΥΝΟΛΟ I.5				485.803,49	4,742	4,729	
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ)				485.803,49	4,742	4,729	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ				485.803,49	4,742	4,729	
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				7.079.096,52	69,096	68,904	

**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 ΚΙΝΗΤΗΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

<b>3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>							
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
2.50000 % MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019-01/12/2024	BLOOMBERG	BB-	1.000.000	99,59500000	99.595,00	0,972	0,969
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
0.62500 % DAIMLER INTL FINANCE BV 27/02/2019-27/02/2023	BLOOMBERG	BBB+	1.000.000	99,77000000	99.770,00	0,974	0,971
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
3.50000 % HELLENIC TELECOM 10/07/2014-09/07/2020	BLOOMBERG	Bs2u	1.000.000	100,00600000	100.006,00	0,976	0,973
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2.37500 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017-16/11/2024	BLOOMBERG	BB	1.000.000	100,16600000	100.166,00	0,978	0,975
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ							
3.50000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 17/06/2016-17/06/2021	BLOOMBERG	BB	2.000.000	100,98500000	201.970,00	1,971	1,966
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ							
2.37500 % OTE PLC 18/07/2018-18/07/2022	BLOOMBERG	BBB-	1.000.000	102,44900000	102.449,00	1,000	0,997
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
1.87500 % COCA COLA HBC FINANCE BV 10/03/2016-11/11/2024	BLOOMBERG	BBB+	1.000.000	106,44900000	106.449,00	1,039	1,036
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ							
2.00000 % HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/2019-04/10/2024	BLOOMBERG	N/A	2.000.000	98,25400000	196.508,00	1,918	1,913
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
3.25000 % MOTOR OIL FINANCE PLC 10/04/2017-01/04/2022	BLOOMBERG	N/A	2.000.000	99,78500000	199.570,00	1,948	1,942
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ							
1.37500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC 15/05/2017-15/05/2024	BLOOMBERG	A-	1.000.000	101,77400000	101.774,00	0,993	0,991
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					1.308.257,00	12,769	12,734
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					1.308.257,00	12,769	12,734
ΣΥΝΟΛΟ II.3					1.308.257,00	12,769	12,734

**4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

UNIPER SE		137.000	28,70000000	3.931,90	0,038	0,038
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG AKT		150.000	56,82000000	8.523,00	0,083	0,083
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
FRESENIUS SE & CO KGAA		250.000	44,12000000	11.030,00	0,108	0,107
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
DAIMLER AG NAMEN-AKT.		320.000	36,14500000	11.566,40	0,113	0,113
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
DEUTSCHE POST AG		390.000	32,55000000	12.694,50	0,124	0,124
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
MUENCHENER RUECKVER AG		55.000	231,40000000	12.727,00	0,124	0,124
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
SAP SE AKT.		620.000	124,32000000	77.078,40	0,752	0,750
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
DEUTSCHE TELECOM AG NAMEN-AKT.		1.130.000	14,94500000	16.887,85	0,165	0,164
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
ADIDAS AG		75.000	233,60000000	17.520,00	0,171	0,171
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
BAYER AG REG-SHS		330.000	65,79000000	21.710,70	0,212	0,211
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
BASF AG AKT.		500.000	49,88000000	24.940,00	0,243	0,243
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
ALLIANZ SE NAMEN-AKT / VINKULIERT		150.000	181,76000000	27.264,00	0,266	0,265
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
SIEMENS AG NAMEN-AKT.		400.000	104,76000000	41.904,00	0,409	0,408
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
VOLKSWAGEN AG		120.000	134,94000000	16.192,80	0,158	0,158
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ						
ΓΕΡΜΑΝΙΑ (ΕΚΔΟΤΗΣ) ΕΙΣΗΓΜ. ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ. ΣΕ ΕΥΡΩ				303.970,55	2,967	2,959
INTESA SANPAOLO SPA AZ.		4.800.000	1,70360000	8.177,28	0,080	0,080
MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ						
ENEL ENTE NATIONALE PER L'ENERGIA ELETTR		3.800.000	7,67800000	29.176,40	0,285	0,284
MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ						
ENI - IFL		1.000.000	8,49000000	8.490,00	0,083	0,083
MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ						
ΙΤΑΛΙΑ (ΕΚΔΟΤΗΣ) ΕΙΣΗΓΜ. ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ. ΣΕ ΕΥΡΩ				45.843,68	0,447	0,446
COCA-COLA HBC AG	KA	13.000.000	22,40000000	291.200,00	2,842	2,834
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΛΒΕΤΙΑ (ΕΚΔΟΤΗΣ) ΕΙΣΗΓΜ. ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ. ΣΕ EURO				291.200,00	2,842	2,834
ANHEUSER-BUSCH INBEV SAINV		330.000	43,86500000	14.475,45	0,141	0,141
EURONEXT-BRUSSELS /ΒΕΛΓΙΟ						



**Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12**

Έκδοση νέων μεριδίων	106.787,47	80.499,45	80.640,57
Εξαγορές μεριδίων	43.507,58	462.174,25	-80.163,87
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	-1.531.520,49	1.552.474,21	-215.224,01
<b>Σύνολο περιόδου 01.01 - 30.06</b>	<b>-1.468.240,60</b>	<b>1.580.799,41</b>	<b>-224.747,31</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) περιόδου 01.01 - 30.06</b>	<b>-1.220.307,94</b>	<b>1.820.326,25</b>	<b>-144.969,98</b>
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07 - 31.12		639.822,13	-797.582,47
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12</b>		<b>2.460.148,38</b>	<b>-942.552,45</b>

**Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΔΠΟ 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	2.900.170,1580	9.304.482,77
Πλέον Πωληθέν Μερίδιων από 01/01/2020 έως 30/06/2020	29.854,2340	106.787,47
Μείον Εξαγορές από 01/01/2020 έως 30/06/2020	18.972,6690	63.507,58
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	0,0000	267.932,66
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020</b>	<b>2.911.051,7230</b>	<b>9.615.695,32</b>

**Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΤΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΤΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (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/Μίσια Χρηματοαγορά/ΟΣΕΚΑ]	9.058.466,84
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 - [Κινητές Αξίες/Μίσια Χρηματοαγορά/ΟΣΕΚΑ]	9.688.021,41
<b>Υπεραξία - [Κινητές Αξίες/Μίσια Χρηματοαγορά/ΟΣΕΚΑ]</b>	<b>629.554,57</b>
<b>Υπεραξία - [Σύνολο]</b>	<b>629.554,57</b>

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

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 30/06/2020	10.245.249,89
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	2.911.051,723
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2020	3,5194

**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. %
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>5.799.303,58</b>	<b>56,605</b>
(α). Κινητές Αξίες, εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	5.799.303,58	56,605
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>299.590,00</b>	<b>2,924</b>
(α). ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	299.590,00	2,924
<b>ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΙΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>485.803,49</b>	<b>4,742</b>
(α). ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΙΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	485.803,49	4,742
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>2.710.350,34</b>	<b>26,455</b>
(α). Κινητές Αξίες, εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	2.710.350,34	26,455
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>392.974,00</b>	<b>3,836</b>
(α). Κινητές Αξίες, εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	392.974,00	3,836

**Η. ΜΕΤΑΒΟΛΩΣΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ 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 %
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>5.799.303,58</b>	<b>7.071.255,77</b>	<b>-17,988</b>
(α). Κινητές Αξίες, εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	5.799.303,58	7.071.255,77	-17,988
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>299.590,00</b>	<b>399.910,00</b>	<b>-25,086</b>
(α). ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	299.590,00	399.910,00	-25,086
<b>ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΙΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>485.803,49</b>	<b>474.864,30</b>	<b>2,304</b>
(α). ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΙΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	485.803,49	474.864,30	2,304
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>2.710.350,34</b>	<b>2.649.503,87</b>	<b>2,297</b>
(α). Κινητές Αξίες, εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	2.710.350,34	2.649.503,87	2,297
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>392.974,00</b>	<b>375.048,00</b>	<b>4,780</b>
(α). Κινητές Αξίες, εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	392.974,00	375.048,00	4,780

**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	9.947.961,90	9.005.409,45	11.465.557,83
Καθαρή τιμή μεριδίου	3,4881	3,1467	3,9534

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

Τυπική Απόκλιση:	1,57 %
------------------	--------

**ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΙΣ 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	9.688.021,41	100,000
<b>Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2020</b>	<b>9.688.021,41</b>	<b>100,000</b>

**ΠΑΡΟΡΟΦΟΡΕΣ 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 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.  
Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, μέσω των χρηματαγοράς, καταθέσεων, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.  
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 περιόρισαν 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. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)**

- i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020.
- iii. Η αποτίμηση του δικαιώματος της μετοχής TELEFONICA SA SHS έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020 ενώ η αποτίμηση του δικαιώματος της μετοχής VINCI ACT έγινε με την καθαρή τιμή του αποκοπέντος μερίσματος προς είσπραξη.

## **2. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στις 30/06/2020 της Η.Δ.Α.Τ. (Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων).

## **3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

- i. Η αποτίμηση των Ο.Ε.Δ. έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/06/2020.
- ii. Η αποτίμηση των ομολογιών HELLENIC REPUBLIC λήξης 01/08/2022, επιτοκίου 4.37500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/02/2025, επιτοκίου 3.37500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 02/04/2024, επιτοκίου 3.45000%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 12/03/2029, επιτοκίου 3.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 23/07/2026, επιτοκίου 1.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 04/02/2035, επιτοκίου 1.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 18/06/2030, επιτοκίου 1.50000% και HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/10/2042, επιτοκίου 0.00000% έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/06/2020.
- iii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών: NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 18/07/2029, επιτοκίου 8.25000% και ALPHA BANK SA λήξης 05/02/2023 επιτοκίου 2.50000%, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/06/2020.
- iv. Η αποτίμηση της εισηγμένης ομολογίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών TERNA ENERGY FINANCE λήξης 22/10/2026 επιτοκίου 2,60000% έγινε στην εύλογη αξία της με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020.
- v. Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/06/2020 εκτός της MOTOR OIL FINANCE PLC. λήξης 01/04/2022, επιτοκίου 3.25000%, που έγινε στην εύλογη αξία της βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (CBBT) 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 2020, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

#### 4. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

- i. Η αποτίμηση των μεριδίων Α/Κ «ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» έγινε στην εύλογη αξία του βάσει της Καθαρής τιμής αυτών της 30/06/2020.
- ii. Η αποτίμηση των μεριδίων του διαπραγματεύσιμου Α/Κ εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της τιμής κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020.

#### 5. 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.

#### 6. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 30/06/2020.

#### **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 ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. : 7,05%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	1,22%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	1,01%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	4,82%

#### **ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELECOM AG (ΟΤΕ Α.Ε.) : 6,13%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	4,15%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	1,98%

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 ΠΕΤ ΟΤΕ ΜΙΚΤΟ».

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

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ ΜΙΚΤΟ» (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](http://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.



ΠράιςγουοτερχαουςΚούπερς  
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