

ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ
ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ.Αδείας Επ.Κεφ.: 5/381/7.11.2002 / ΦΕΚ 1446/18-11-2002

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30^{ης} ΙΟΥΝΙΟΥ 2021
(Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

**ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ
ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ
ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ - ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Έδρα Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Δήμος Αθηναίων - Διεύθυνση: Αμερικής 9, Αθήνα
(Απόφ.Επ.Κεφ. 5/381/7.11.2002 Εκτελ.Επιτρ., ΦΕΚ 1446/Β/18.11.2002)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΗΣ 30/06/2021 (Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ Β250/20-12-2012)

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2021,
Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	967.473.079,36	927.431.524,71	989.227.449,64
Καταθέσεις σε τράπεζες	144.106.327,01	126.142.491,40	34.226.209,60
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	22.109.841,25	10.445.340,22	14.511.077,15
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.133.689.247,62	1.064.019.356,33	1.037.964.736,39
Υποχρεώσεις	1.730.213,05	491.948,45	2.508.903,01
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.131.959.034,57	1.063.527.407,88	1.035.455.833,38
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	142.038.299,475	142.038.299,475	142.038.299,475
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	7,9694	7,4876	7,2900
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	967.473.079,36	927.431.524,71	977.233.749,64
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	11.993.700,00
Σύνολο	967.473.079,36	927.431.524,71	989.227.449,64

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2021
Ν.4308/2014 (Παράρτ. Β. - Υπόδ. Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 30.06.2021	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	40.456.354,86	40.417.820,06	22.998.996,68
Λοιπά εισοδήματα	10.239.258,21	15.330.221,28	13.269.452,85
Έξοδα διαχείρισης	-841.875,06	-726.153,54	-653.570,01
Έξοδα θεματοφύλακα	-216.646,07	-185.764,96	-166.431,38
Λοιπά έξοδα και φόροι ⁽¹⁾	-564.468,13	-466.635,80	-1.226.168,30
Καθαρό εισόδημα	49.072.623,81	54.369.487,04	34.222.279,84
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Εξαγορές μεριδίων	0,00	0,00	-480.425,91
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	96.356.340,04	49.449.715,05	174.977.855,62
	96.356.340,04	49.449.715,05	174.497.429,71
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	145.428.963,85	103.819.202,09	208.719.709,55

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

3. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

3.1 ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2 και 5)

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
---------------------	---------	-------------------------------	-----------------------	-----------------------------	-------------------------------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

I. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

A. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

• ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΑΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.

ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΑΛΦΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	20.530.898	1,078	22.132.308,04	1,95%	1,96%
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	35.365.456	0,850	30.060.637,60	2,65%	2,66%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	10.570.842	1,490	15.750.554,58	1,39%	1,39%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	15.494.098	2,400	<u>37.185.835,20</u>	<u>3,28%</u>	<u>3,29%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			105.129.335,42	9,27%	9,29%

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	3.378.327	14,150	<u>47.803.327,05</u>	<u>4,22%</u>	<u>4,22%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			47.803.327,05	4,22%	4,22%

ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	2.641.232	6,140	16.217.164,48	1,43%	1,43%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	1.417.940	14,300	<u>20.276.542,00</u>	<u>1,79%</u>	<u>1,79%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			36.493.706,48	3,22%	3,22%

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	3.023.729	8,970	27.122.849,13	2,39%	2,40%
ΑΔΜΗΕ (ΚΟ)	3.171.385	2,605	8.261.457,93	0,73%	0,73%
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	1.128.945	8,270	9.336.375,15	0,82%	0,82%
ΕΥΑΘ ΑΕ (ΚΟ)	253.759	4,820	1.223.118,38	0,11%	0,11%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	1.372.033	11,900	<u>16.327.192,70</u>	<u>1,44%</u>	<u>1,44%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			62.270.993,29	5,49%	5,50%

ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ

ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	3.151.633	12,710	40.057.255,43	3,53%	3,54%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΑΕ	432.706	5,290	2.289.014,74	0,20%	0,20%
ΑΥΤΟHELLAS ΑΕ (ΚΟ)	262.464	7,050	<u>1.850.371,20</u>	<u>0,16%</u>	<u>0,16%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			44.196.641,37	3,90%	3,90%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΒΙΟΗΛΑΚΟ SA (ΚΟ)	1.539.679	4,440	6.836.174,76	0,60%	0,60%
CENERGY HOLDINGS (ΚΑ)	2.405.000	2,460	5.916.300,00	0,52%	0,52%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΕΕ (ΚΟ)	128.300	6,700	859.610,00	0,08%	0,08%
QEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	314.617	13,760	4.329.129,92	0,38%	0,38%
ENTERSOFT ΑΕ (ΚΟ)	171.132	3,600	616.075,20	0,05%	0,05%
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	200.000	6,580	1.316.000,00	0,12%	0,12%
ΟΛΘ ΑΕ (ΚΟ)	171.563	27,000	4.632.201,00	0,41%	0,41%
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ)	331.356	19,740	<u>6.540.967,44</u>	<u>0,58%</u>	<u>0,58%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			31.046.458,32	2,74%	2,74%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

ΕΡΣΙΛΟΝ ΝΕΤ Α.Ε.	287.000	8,400	<u>2.410.800,00</u>	<u>0,21%</u>	<u>0,21%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			2.410.800,00	0,21%	0,21%

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ)	1.732.698	1,510	2.616.373,98	0,23%	0,23%
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	387.068	0,909	351.844,81	0,03%	0,03%
ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	1.629.451	16,360	26.657.818,36	2,35%	2,36%
ΑΒΑΣ Α.Ε.	342.500	1,146	392.505,00	0,03%	0,03%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΟ)	2.479.752	9,350	<u>23.185.681,20</u>	<u>2,05%</u>	<u>2,05%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			53.204.223,35	4,69%	4,70%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ

FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	1.221.591	4,460	5.448.295,86	0,48%	0,48%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ)	877.422	8,900	7.809.055,80	0,69%	0,69%
JUMBO ΑΕ (ΚΟ)	1.880.715	14,190	<u>26.687.345,85</u>	<u>2,35%</u>	<u>2,36%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			39.944.697,51	3,52%	3,53%

ΕΙΔΗ ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS ΑΕΕ (ΚΟ)	60.000	4,040	<u>242.400,00</u>	<u>0,02%</u>	<u>0,02%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			242.400,00	0,02%	0,02%

ΕΜΠΟΡΙΟ

FOLLI FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε (ΚΟ)	385.338	0,000	38,53	0,00%	0,00%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕ (ΚΟ)	260.000	1,390	<u>361.400,00</u>	<u>0,03%</u>	<u>0,03%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			361.438,53	0,03%	0,03%

ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ

ΚΡΙ ΚΡΙ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	460.992	8,540	3.936.871,68	0,35%	0,35%
СОСА СОLА НВC АG (ΚΟ)	1.403.954	30,730	<u>43.143.506,42</u>	<u>3,81%</u>	<u>3,81%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			47.080.378,10	4,15%	4,16%

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

CAIRO MEZZ PLC	2.754.654	0,120	330.007,55	0,03%	0,03%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	2.602.804	4,100	<u>10.671.496,40</u>	<u>0,94%</u>	<u>0,94%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			11.001.503,95	0,97%	0,97%

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΑΕ (ΚΟ)	3.580.000	2,030	7.267.400,00	0,64%	0,64%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	3.261.579	15,340	<u>50.032.621,86</u>	<u>4,41%</u>	<u>4,42%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			57.300.021,86	5,05%	5,06%

ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΣΥΜΜ. ΑΝΑΠΤ. ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ

LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ	2.323.424	7,520	17.472.148,48	1,54%	1,54%
BRIQ PROPERTIES ΑΕΕΑΠ	290.000	1,980	<u>574.200,00</u>	<u>0,05%</u>	<u>0,05%</u>
ΣΥΝΟΛΟ			18.046.348,48	1,59%	1,59%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			556.532.273,71	49,09%	49,17%
---	--	--	-----------------------	---------------	---------------

• ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.23 5ΕΤΕΣ, 3,50%	5.006,89	106,046	<u>530.960,66</u> 530.960,66	0,05%	0,05%
ΟΕΔ 15.02.18 - 15.02.25 7ΕΤΕΣ, 3,375%	4.000,00	112,578	<u>450.312,00</u> 450.312,00	0,04%	0,04%
ΟΕΔ 23.07.19 - 23.07.26 7ΕΤΕΣ, 1,875%	67.000,00	109,063	<u>7.307.221,00</u> 7.307.221,00	0,64%	0,65%
ΟΕΔ 22.04.20 - 22.04.27 7ΕΤΕΣ, 2,00%	90.000,00	110,360	<u>9.932.400,00</u> 9.932.400,00	0,88%	0,88%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.28 10ΕΤΕΣ, 3,75% ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝΤΕΣ ΤΟΚΟΙ	270.548,07	122,110	33.036.624,83 <u>18.082,19</u> 33.054.707,02	2,92%	2,92%
ΟΕΔ 12.03.19 - 12.03.29 10ΕΤΕΣ, 3,875% ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝΤΕΣ ΤΟΚΟΙ	231.140,00	124,906	28.870.772,84 <u>33.750,00</u> 28.904.522,84	2,55%	2,55%
ΟΕΔ 18.06.20 - 18.06.30 10ΕΤΕΣ, 1,50%	357.500,00	106,971	<u>38.242.132,50</u> 38.242.132,50	3,37%	3,38%
ΟΕΔ 05.02.21 - 18.06.31 10ΕΤΕΣ, 0,75%	136.980,00	99,211	<u>13.589.922,78</u> 13.589.922,78	1,20%	1,20%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.33 15ΕΤΕΣ, 3,90%	957.964,98	133,201	<u>127.601.893,30</u> 127.601.893,30	11,26%	11,27%
ΟΕΔ 04.02.20 - 04.02.35 15ΕΤΕΣ, 1,875%	100.900,00	111,449	<u>11.245.204,10</u> 11.245.204,10	0,99%	0,99%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.37 19ΕΤΕΣ, 4,00%	599.178,13	142,328	<u>85.279.824,89</u> 85.279.824,89	7,52%	7,53%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.42 24ΕΤΕΣ, 4,20% ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝΤΕΣ ΤΟΚΟΙ	346.958,52	154,486	53.600.233,92 <u>3.878,97</u> 53.604.112,89	4,73%	4,74%
ΟΕΔ 12.05.21 - 12.02.26 5ΕΤΕΣ, 0,00%	9.100,00	99,755	<u>907.770,50</u> 907.770,50	0,08%	0,08%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ 410.650.984,48 36,22% 36,28%

• ΤΙΤΛΟΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΜΕ ΑΕΠ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ (GDP-Linked Securities)

ΤΙΤΛΟΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΜΕ ΑΕΠ ΕΛΛ. ΔΗΜ. ΛΗΞΗΣ 151042, 30ΕΤΕΣ, 0,00%	1.154.666,00	0,251	<u>289.821,17</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΑΕΠ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ			289.821,17	0,03%	0,03%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (α) 967.473.079,36 85,34% 85,47%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (α) 967.473.079,36 85,34% 85,47%

II. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ 0,00 0,00% 0,00%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (β) 0,00 0,00% 0,00%

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (α) + (β) 967.473.079,36 85,34% 85,47%

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			13.642.826,75		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			<u>4.410.456,85</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			18.053.283,60	1,59%	1,59%

III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΣΕ EURO			144.106.327,01		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ EURO			<u>0,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			144.106.327,01	12,71%	12,73%

IV. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΔΟΥΛΕΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			<u>4.056.557,65</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			4.056.557,65	0,36%	0,36%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV) 1.133.689.247,62 100,00% 100,15%

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			1.442.293,96		0,13%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			271.096,42		0,02%
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>16.822,67</u>		<u>0,00%</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			1.730.213,05		0,15%

IV. ΚΕΦΑΛΑΙΟ

i) Κεφάλαια Μεριδούχων	716.174.891,89				
ii) Κέρδη περιόδου 1.1-30.06.21 σε αύξηση κεφαλαίου	<u>49.072.623,81</u>		765.247.515,70		
V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			<u>366.711.518,86</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ			1.131.959.034,56		100,00%

ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.133.689.247,62	100,15%
-------------------------	-------------------------	----------------

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 30/06/2020	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 31/12/2020	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	556.532.273,71	493.819.760,83	12,70%
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	410.650.984,48	433.261.900,08	-5,22%
Τίτλοι ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας	289.821,17	349.863,80	-17,16%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	967.473.079,36	927.431.524,71	4,32%
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚ. ΔΙΑΠΡΑΓΜ. ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	967.473.079,36	927.431.524,71	4,32%

3.2 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/2020-30/06/2021)
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2, 3, 4, 6)

	Μερίδια	Ευρώ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	142.038.299,48	603.355.641,08
Πλέον: Διάθεση μεριδίων 01/01-30/06/2021	0,00	0,00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01-30/06/2021	0,00	0,00
Συν: Κέρδη Προηγ. Χρήσης Κεφαλοποίησηθέντα	0,000	112.819.250,81
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2020	142.038.299,48	716.174.891,89
II. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		30/6/2021
Αξία Κτήσεως Μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.		408.929.333,41
Τρέχουσα Αξία Μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.		556.532.273,71
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Μετοχών		147.602.940,30
Αξία Κτήσεως Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		191.467.712,36
Τρέχουσα Αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		410.650.984,48
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		219.183.272,12
Αξία Κτήσεως Τίτλων συνδεδεμένων με ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας		364.514,73
Τρέχουσα Αξία Τίτλων συνδεδεμένων με ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας		289.821,17
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Τίτλων συνδεδεμένων με ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας		-74.693,56
Αξία Κτήσεως Ε.Γ.Ε.Δ.		0,00
Τρέχουσα Αξία Ε.Γ.Ε.Δ.		0,00
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Ε.Γ.Ε.Δ.		0,00
Σύνολο Ανατίμησης / (Υποτίμησης) Επενδύσεων		366.711.518,86
III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		01/01/2021 - 30/06/2021
Εισόδημα από επενδύσεις		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	49.828.142,06	
Μείον: Ζημιές από πώληση χρεογράφων	-9.371.787,20	40.456.354,86
Λοιπά εισοδήματα		
Τόκοι ομολόγων Ελληνικού δημοσίου και ΕΓΕΔ	5.530.278,30	
Μερίσματα μετοχών	4.703.661,29	
Τόκοι καταθέσεων τραπεζών (όψεως κ προθεσμιακών)	5.318,62	10.239.258,21
Σύνολο εισοδήματος		50.695.613,07
Δαπάνες διαχείρισης		
Αμοιβή διαχείρισης ΑΕΔΑΚ	-812.422,74	
Σταθερή αμοιβή διαχείρισης εξωτερικών διαχειριστών	-29.452,32	-841.875,06
Αμοιβή θεματοφυλακής		-216.646,07
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου		-169.459,13
Λοιπές αμοιβές και φόροι		-395.009,00
Σύνολο δαπανών		-1.622.989,26
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου (Κέρδη)		49.072.623,81
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.131.959.034,56
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ 30.06.2021		142.038.299,48
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30.06.2021		7,9694

3.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΕΠΑΝΑΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)

Καθαρά Κέρδη προς διάθεση	49.072.623,81
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο μεριδιούχων	-
Υπόλοιπο προς διάθεση	49.072.623,81

3.4 ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

	Καθαρό Ενεργητικό	Μερίδια σε κυκλοφορία	Καθαρή τιμή μεριδίου
31/12/2018	754.603.508,97	142.119.602,20	5,3096
31/12/2019	1.035.455.833,38	142.038.299,48	7,2900
31/12/2020	1.063.527.407,88	142.038.299,48	7,4876

ΟΜΙΛΟΣ "ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ"	4,81%
- Μετοχές της εταιρίας "ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ"	3,29%
- Διαθέσιμα - καταθέσεις	1,53%
ΟΜΙΛΟΣ "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ"	2,43%
- Μετοχές της εταιρίας "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ"	1,39%
- Διαθέσιμα - καταθέσεις	1,04%
ΟΜΙΛΟΣ "EUROBANK HOLDINGS"	3,01%
- Μετοχές της εταιρίας "EUROBANK HOLDINGS"	2,66%
- Διαθέσιμα - καταθέσεις	0,36%
ΟΜΙΛΟΣ "ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ"	3,49%
- Μετοχές της εταιρίας "ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ"	2,05%
- Μετοχές της εταιρίας "ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ"	1,44%
ΟΜΙΛΟΣ "VIOHALCO ΑΕ"	1,77%
- Μετοχές της εταιρίας "VIOHALCO ΑΕ"	0,60%
- Μετοχές της εταιρίας "ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΑΕ"	0,64%
- Μετοχές της εταιρίας "CENERGY ΑΕ"	0,52%

3.6 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Πλαίσιο Κατάρτισης Εκθέσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση 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. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν.4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοικήτριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

2. Αρχές Αποτίμησης

- 2.1 Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρημασπίριο Αξιών Αθηνών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30.06.2021, πλην της Folli Follie (KO) η οποία αποτιμήθηκε βάσει συγκεκριμένης μεθοδολογίας αποτίμησης. Το μοντέλο αποτίμησης της Folli Follie (KO) βασίστηκε σε παραδοχές σχετικά με τα ποσοστά ανακτησιμότητας (recovery rate) των αποθεμάτων, των απαιτήσεων, του ταμείου και του κυκλοφορούντος ενεργητικού. Υπήρξε επικαιροποιημένη μεθοδολογία σχετικής αποτίμησης με αφορμή το πρωτόλειο σχέδιο αναδιάρθρωσης το οποίο περιλάμβανε την διάσπαση της εταιρείας σε παλαιά και νέα, καθώς και την μετατροπή των ομολογιακών δανείων σε μετοχές, με αποτέλεσμα την σημαντική απίσχναση (dilution) των υφιστάμενων μετόχων. Κατόπιν τούτου, ενσωματώνοντας τις ως άνω εξελίξεις, το μοντέλο μηδενίζει την τιμή της μετοχής λόγω του ότι αυξάνεται το discount στην καθαρή θέση από 75% σε 100%, και αποτιμάται πλέον στην τιμή 0,0001.
- 2.2 α) Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Τίτλων ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας (GDP Linked Securities) έγινε με βάση τις τιμές αγοράς (bid) της 30.06.2021 όπως αυτές δημοσιεύονται στην ηλεκτρονική σελίδα του παρόχου πληροφόρησης Bloomberg (BGN/Bid Price).
β) Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) έγινε με βάση τις τιμές του δελτίου τιμών του συστήματος Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2021.
γ) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ΟΕΔ από την απόκτησή τους ή την επέτειό τους, μέχρι την 30.06.2021, εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του ενεργητικού.
- 2.3 Οι καταθέσεις προθεσμίας φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους έως 30.06.2021, οι οποίοι εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του ενεργητικού.
- 2.4 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καταχωρεί καθημερινά τις αμοιβές, προμήθειες και τα λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριούχους βάσει του άρθρου 10 του κανονισμού του και της αρχής του δεδουλευμένου.

3. Λοιπές γνωστοποιήσεις

- 3.1 Η Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων εταιρειών του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε το δικαίωμα ψήφου.
- 3.2 Οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των Ομολόγων Εσωτερικού και των Τίτλων ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας λήφθηκαν από τους οίκους αξιολόγησης S&P, Moody's και Fitch, όπως αυτές δημοσιεύονται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg.
- 3.3 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01 - 30.06.2020 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 (Απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012 άρθρο 4, παρ. 8).
- 3.4 Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού κατηγοριοποιούνται ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	556.532.273,71	-	-	556.532.273,71
Ομόλογα	410.650.984,48	-	-	410.650.984,48
Τίτλοι ΑΕΠ	289.821,17	-	-	289.821,17
Χρηματικά Διαθέσιμα	144.106.327,01	-	-	144.106.327,01
Απαιτήσεις	22.109.841,25	-	-	22.109.841,25
Σύνολο	1.133.689.247,62	-	-	1.133.689.247,62

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

- 3.5 Η πανδημία του νέου κορονοϊού COVID-19, η οποία ξεκίνησε στα τέλη του έτους 2019 από την Κίνα και εξαπλώθηκε κατά τους πρώτους μήνες του 2020 σε όλο τον πλανήτη, επέφερε ανησυχία για τις επιπτώσεις στην οικονομία, ενώ επηρέασε και τις χρηματοοικονομικές αγορές με αντίκτυπο στην απόδοση και στην μεταβλητότητα του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη στιγμή της σύνταξης της έκθεσης διαχείρισης για την περίοδο που έληξε την 30/06/2021, δεν υπάρχει καμία ασφαλής εκτίμηση για το εάν και πότε οι χρηματοοικονομικές αγορές θα είναι λιγότερο ασταθείς, ή εάν υπάρχει κίνδυνος η μεταβλητότητα να παραμείνει υψηλή ή ακόμη και να αυξηθεί περαιτέρω. Το υπό διαχείριση αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, τα οποία δεν είναι απρόσβλητα από τον κίνδυνο ρευστότητας υπό ακραίες συνθήκες της αγοράς, όπως είναι αυτές της τρέχουσας περιόδου. Η ίδια αβεβαιότητα επικρατεί σχετικά και με το χρονοδιάγραμμα λήξης της κρίσης.

Σε αυτές τις πρωτόγνωρες συνθήκες για τις αγορές, η Εταιρία συνεχίζει απρόσκοπτα τις εργασίες της και παρακολουθεί τις εξελίξεις που απορρέουν από την εμφάνιση του COVID-19 και εφαρμόζει προληπτικά μέτρα για την αντιμετώπιση και αμβλύνση ενδεχόμενων δυσμενών επιπτώσεων στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Επίσης, η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις υποδείξεις και τα προτεινόμενα μέτρα ασφαλείας από τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας και τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας με γνώμονα την ασφάλεια των εργαζομένων, των στελεχών αλλά και όλων των συναλλασσόμενων με την Εταιρεία.

Αθήνα, 23 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ Κ. ΣΠΥΡΙΔΑΚΗ

Θ. ΧΑΝΤΖΑΡΙΔΗΣ Π. ΔΟΥΦΕΞΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ» για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ – ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ – ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ – ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία), η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (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). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση 3.5 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων, οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 είχαν ελεγχθεί από άλλους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, οι οποίοι εξέφρασαν γνώμη χωρίς επιφύλαξη την 27η Απριλίου 2021 και τύπο Έκθεσης «Γνώμη χωρίς Επιφύλαξη-Θέματα Έμφασης».

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής

Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες 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 θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

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

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