



Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Θεσμικών Επενδυτών Μετοχικό Εσωτερικού (I)

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης
30.06.2021

Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 6314201000

Λ. Βασ. Σοφίας 94 & Κερασούντος 1, 115 28 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

www.piraeusaedak.gr

piraeusaedak@piraeusbank.gr

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)

(Απόφ 690/18-12-2006 της Ε.Κ.ΦΕΚ 1888/29-12-2006)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2021

Περίοδος 01.01 - 30.06.2021

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2021			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	570,901.80	503,202.40	596,378.21
Καταθέσεις σε τράπεζες	18,230.66	36,588.58	27,650.28
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	16,007.40	6,689.43	17.83
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	605,139.86	546,480.41	624,046.32
Υποχρεώσεις	(610.77)	(10,227.82)	(2,482.56)
	(610.77)	(10,227.82)	(2,482.56)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	604,529.09	536,252.59	621,563.76
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ. (Ι)	130,127.372	131,093.276	143,383.943
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ. (Ι)	4.6457	4.0906	4.3350
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	570,900.90	503,201.50	596,377.31
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες ανορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη ανορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	0.90	0.90	0.90
Σύνολο (1+2+3+4)	570,901.80	503,202.40	596,378.21

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ, Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	01.01. - 30.06.2021	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(7,730.67)	4,734.39	6,536.95
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα, τόκοι, συναλλαγματικές διαφορές)	4,309.08	10,357.86	7,262.43
Έξοδα διαχείρισης	(1,125.54)	(942.39)	(1,060.54)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(562.78)	(471.18)	(530.27)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(382.03)	(481.54)	(2,357.90)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(135.12)	(370.06)	(694.52)
Καθαρό εισόδημα	(5,627.06)	12,827.08	9,156.15
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	0.00	0.00	0.00
Εξαγορές μεριδίων	(3,958.00)	(44,431.36)	(35,353.09)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	77,861.56	(164,007.84)	172,482.04
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.00	0.00	0.00
	73,903.56	(208,439.20)	137,128.95
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	68,276.50	(195,612.12)	146,285.10

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

III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ της 30ης Ιουνίου 2021

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 2)

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ						
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	15,327		1.490	22,837.23	3.78%	3.77%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A (ΚΟ)	30,000		0.850	25,500.00	4.22%	4.21%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	17,000		2.400	40,800.00	6.75%	6.74%
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε (ΚΟ)	20,500		1.078	22,099.00	3.66%	3.65%
CAIRO MEZZ PLC	3,250		0.119	389.35	0.06%	0.06%
VIOTALCO SA (Χ.Α.)	5,000		4.440	22,200.00	3.67%	3.67%
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΑ)	3,000		4.460	13,380.00	2.21%	2.21%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	3,500		1.510	5,285.00	0.87%	0.87%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	4,000		4.100	16,400.00	2.71%	2.71%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ,ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	2,300		9.350	21,505.00	3.56%	3.55%
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	2,216		7.520	16,664.32	2.76%	2.75%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,800		14.150	25,470.00	4.21%	4.21%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	3,000		6.140	18,420.00	3.05%	3.04%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε.	1,500		14.300	21,450.00	3.55%	3.54%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	2,400		8.970	21,528.00	3.56%	3.56%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	1,400		11.900	16,660.00	2.76%	2.75%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	8,000		2.605	20,840.00	3.45%	3.44%
ΕΥΔΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	2,500		8.270	20,675.00	3.42%	3.42%
ΤΙΤΑΝ INTERNATIONAL (ΑΤΗ)	1,100		16.360	17,996.00	2.98%	2.97%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2,500		15.340	38,350.00	6.34%	6.34%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	1,900		8.900	16,910.00	2.80%	2.79%
JUMBO ΑΕΕ (ΚΟ)	1,500		14.190	21,285.00	3.52%	3.52%
COCA COLA HBC AG	1,500		30.730	46,095.00	7.62%	7.62%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝ ΕΜΠΟΡ ΕΤ	4,000		6.700	26,800.00	4.43%	4.43%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	1,300		5.290	6,877.00	1.14%	1.14%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	3,500		12.710	44,485.00	7.36%	7.35%
				570,900.90	94.44%	94.34%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				570,900.90	94.44%	94.34%
4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών Υπό Αναστολή						
FOLLI FOLLIE GROUP	900		0.001	0.90	0.00%	0.00%
				0.90	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ				0.90	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				570,901.80	94.44%	94.34%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				18,230.66	3.02%	3.01%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				18,230.66	3.02%	3.01%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες				16,007.40	2.65%	2.65%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				16,007.40	2.65%	2.65%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				605,139.86	100.10%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(310.62)	-0.05%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(280.55)	-0.05%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(19.60)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(610.77)	-0.10%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				604,529.09	100.00%	

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 3,4,6)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2020	131,093.276	510,308.37
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.(I)	0.000	0.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.(I)	(965.904)	(3,958.00)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.06.2021	130,127.372	506,350.37

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		01.01. - 30.06.2021	
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	10,151.17		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(17,881.84)	(7,730.67)	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.	0.00		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.	0.00	0.00	(7,730.67)
ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)		4,298.61	
Τόκοι καταθέσεων		10.47	4,309.08
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή διαχείρισης		(1,125.54)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(562.78)	
Λοιπά έξοδα		(25.22)	
Φόροι		(356.81)	
Κόστος συναλλαγών		(135.12)	(2,205.47)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2021			(5,627.06)
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021		570,901.80	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2021		(467,096.02)	103,805.78
Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021		0.00	
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 30.06.2021		0.00	0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			103,805.78
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021		33,627.29	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2021		(33,627.29)	0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2021			0.00
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2021 (I+II+III+IV)			604,529.09
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.(I) (Μεριδία 130,127.372*Καθαρή Τιμή 4.6457)			604,529.09

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ**V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021**

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 5)

	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ
	30.06.2021	31.12.2020		30.06.2021	31.12.2020	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	94.34%	92.08%	2.26%	94.44%	93.84%	0.60%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 30.06.2021

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(5,627.06)
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	(5,627.06)
<i>Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων.</i>	

V.3. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

	ΧΡΗΣΗ 2020	ΧΡΗΣΗ 2019	ΧΡΗΣΗ 2018
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.(I) στις 31.12	536,252.59	621,563.76	477,397.11
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.(I) στις 31.12	131,093.276	143,383.943	159,454.684
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.(I) στις 31.12	4.0906	4.3350	2.9939

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3.02%	3.78%	6.80%
ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0.00%	6.32%	6.32%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	0.00%	3.56%	3.56%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	0.00%	2.76%	2.76%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης	1.10%
-----------------------------------	-------

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και της Κατάστασης Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

2. Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.06.2021.

3. Σε συνέχεια της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να αναστείλει από 25/5/2018 την διαπραγμάτευση των μετοχών "Folli Follie A.E.", η Διαχειρίστρια Εταιρεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προέβη σε αποτίμηση της εύλογης αξίας της εν λόγω μετοχής δυνάμει μοντέλου αποτίμησης, λαμβάνοντας υπόψη της και όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες. Η εύλογη αξία της μετοχής κατά την 30.06.2021 εκτιμήθηκε σε 0,001 ευρώ.

4. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2021 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα III, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ στην εύλογη αξία, με τα ειδικότερα οριζόμενα ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών πραγματοποιείται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

7. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

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

8. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται από την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Ε. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνης ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.