



Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund

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
Τ: 210 328 82 22
F: 210 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr

EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND

(Απόφ. 29/634/08-02-2006 της Ε.Κ.ΦΕΚ 264/02-03-2006)

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	794,993.85	599,274.83	808,157.33
Καταθέσεις σε τράπεζες	59,019.62	32,212.89	91,786.29
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	12,267.99	9,344.53	4,651.29
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	866,281.46	640,832.25	904,594.91
Υποχρεώσεις	(1,101.46)	(843.84)	(4,841.16)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	865,180.00	639,988.41	899,753.75
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R)	90,221.978	38,671.965	99,435.930
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R)	3.5754	3.3634	3.5583
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I)	44,337.822	44,459.132	45,357.132
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I)	12.2378	11.4694	12.0364
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	464,385.72	378,182.71	528,228.32
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	330,604.46	221,088.45	279,925.34
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ουθιζόμενη ανοοά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περσιτώσεις (1) (2) και (3)	3.67	3.67	3.67
Σύνολο (1+2+3+4)	794,993.85	599,274.83	808,157.33

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	10,187.95	3,572.04	(5,148.32)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα, τόκοι, συναλλαγματικές διαφορές)	6,701.63	11,075.38	22,333.87
Έξοδα διαχείρισης	(3,646.57)	(3,438.34)	(6,125.34)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(560.36)	(516.03)	(1,047.30)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(420.17)	(544.43)	(4,711.73)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(266.68)	(273.60)	(1,528.28)
Καθαρό εισόδημα	11,995.80	9,875.02	3,772.90
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	205,000.00	43,000.00	335,400.00
Εξαγορές μεριδίων	(26,672.94)	(181,506.10)	(157,709.36)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	34,868.73	(181,129.90)	349,149.01
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.00	0.00	0.00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	225,195.79	(319,636.00)	526,839.65
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	225,195.79	(309,760.98)	530,612.55

(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 Ε. 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	23,664		1.490	35,259.36	4.08%	4.07%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A (ΚΟ)	34,500		0.850	29,325.00	3.39%	3.39%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	11,350		2.400	27,240.00	3.15%	3.14%
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε (ΚΟ)	13,577		1.078	14,636.01	1.69%	1.69%
VIOTALCO SA (Χ.Α.)	3,963		4.440	17,595.72	2.03%	2.03%
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΑ)	1,000		4.460	4,460.00	0.52%	0.51%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	3,440		4.100	14,104.00	1.63%	1.63%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ,ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	2,470		9.350	23,094.50	2.67%	2.67%
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	2,586		7.520	19,446.72	2.25%	2.24%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΘΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2,084		14.150	29,488.60	3.41%	3.40%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	2,261		6.140	13,882.54	1.60%	1.60%
MOTOR OIL Α.Ε.	931		14.300	13,313.30	1.54%	1.54%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	4,650		8.970	41,710.50	4.82%	4.81%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	1,678		11.900	19,968.20	2.31%	2.31%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3,000		2.605	7,815.00	0.90%	0.90%
TITAN INTERNATIONAL (ΑΤΗ)	940		16.360	15,378.40	1.78%	1.78%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2,546		15.340	39,055.64	4.51%	4.51%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	1,738		8.900	15,468.20	1.79%	1.79%
JUMBO ΑΕΕ (ΚΟ)	1,550		14.190	21,994.50	2.54%	2.54%
COCA COLA HBC AG	590		30.730	18,130.70	2.10%	2.09%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	690		19.740	13,620.60	1.57%	1.57%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	2,313		12.710	29,398.23	3.40%	3.39%
				464,385.72	53.68%	53.61%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				464,385.72	53.68%	53.61%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 3.75% 30 JAN 2028	170.00		122.110	20,758.70	2.40%	2.40%
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	61.00		133.201	8,125.26	0.94%	0.94%
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	81.00		142.328	11,528.57	1.33%	1.33%
GGB FXD 3.375% 15 FEB 202	180.00		112.578	20,264.04	2.34%	2.34%
GGB FXD 3.875% 12 MAR 202	50.00		124.906	6,245.30	0.72%	0.72%
GGB FXD 1.875% 23 JUL 202	120.00		109.063	13,087.56	1.51%	1.51%
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035	200.00		111.449	22,289.80	2.58%	2.57%
GGB FXD 2% 22 APR 2027 6Y	550.00		110.360	60,698.00	7.02%	7.01%
				162,997.23	18.84%	18.82%
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών						
FOYRKG FXD 5% 4 OCT 2021	132.00		101.100	13,345.20	1.54%	1.54%
GEKTERN FXD 3.95% 04 APR 2025	240.00		105.000	25,200.00	2.91%	2.91%
ΜΟΗΓΑ FXD 3% 11 MAY 2023 4Y	310.00		102.000	31,620.00	3.65%	3.65%
AEGNGA FXD 3.6% 12 MAR 2026 7Y	80.00		99.000	7,920.00	0.92%	0.91%
ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ 3.4% 26/07/24	290.00		98.416	28,540.84	3.30%	3.29%
TENERG 10/22/26	240.00		101.510	24,362.40	2.82%	2.81%
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4 21 JUL 2027	180.00		102.200	18,396.02	2.13%	2.12%
ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 27	80.00		102.190	8,175.27	0.94%	0.94%
ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 28	100.00		100.475	10,047.50	1.16%	1.16%
				167,607.23	19.37%	19.35%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				330,604.46	38.21%	38.16%
4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών Υπό Αναστολή						
FOLLI FOLLIE GROUP	3,665		0.001	3.67	0.00%	0.00%
				3.67	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ				3.67	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				794,993.85	91.89%	91.77%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				59,019.62	6.82%	6.81%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				59,019.62	6.82%	6.81%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες				9,407.57	1.09%	1.09%
Έσοδα περιόδου εισπρακτέα				2,860.42	0.33%	0.33%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				12,267.99	1.42%	1.42%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				866,281.46	100.13%	100.00%

Β. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	(852.67)	-0.10%
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	(186.43)	-0.02%
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	(62.36)	-0.01%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(1,101.46)	-0.13%
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	865,180.00	100.00%

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
GGB FXD 3.75% 30 JAN 2028 *	GR0124034688	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033 *	GR0128015725	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 4% 30 JAN 2037 *	GR0133011248	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 3.375% 15 FEB 2025 7Y	GR0118017657	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 3.875% 12 MAR 2029	GR0124035693	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 1.875% 23 JUL 2026	GR0118019679	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035 15Y	GR0128016731	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 2% 22 APR 2027 6Y	GR0118020685	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
FOYRKG FXD 5% 4 OCT 2021	GRC8081169B2	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
GEKTERN FXD 3.95% 04 APR	GRC1451184D4	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΜΟΗΓΑ FXD 3% 11 MAY 2023 4Y	GRC8161185B1	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΑΕΓΝΓΑ FXD 3.6% 12 MAR 2026 7Y	GRC4951193D4	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΑΤΤΙΣΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ 3.4% 26/07/24	GRC1441197B3	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
TENERG 10/22/26	GRC813119AD1	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4 21 JUL 2027	GRC2451207D1	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 27	GRC419120AD7	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 28	GRC4261213D5	XRHM/PIO ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A

* ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου που προέκυψε από την αποδοχή της πρότασης ανταλλαγής ομολόγων που ανακοίνωσε η Ελληνική Δημοκρατία το Νοέμβριο 2017

ΙV. 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		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2020	83,131.097	610,227.63
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R)	55,920.799	195,000.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R)	(4,370.786)	(15,240.18)
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I)	846.690	10,000.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I)	(968.000)	(11,432.76)
Μείον: Εξαγορές μεριδίων EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I)	(121.310)	(1,432.76)
Μεριδία σε κυκλοφορία την 30.06.2021	134,559.800	788,554.69

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**01.01. - 30.06.2021****ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	13,942.18	
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(3,754.23)	10,187.95
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
		10,187.95

ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)	3,154.78	
Τόκοι ομολόγων	3,535.31	
Τόκοι καταθέσεων	11.54	6,701.63

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης	(3,646.57)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(560.36)	
Λοιπά έξοδα	(158.84)	
Φόροι	(261.33)	
Κόστος συναλλαγών	(266.68)	(4,893.78)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.2021**11,995.80**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021	794,993.85	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2021	(730,364.34)	64,629.51

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		64,629.51

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2021	70,186.15	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2021	(70,186.15)	0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2021		0.00
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2021 (I+II+III+IV)		865,180.00
EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R) (Μεριδία 90,221.978*Καθαρή Τιμή 3.5754)		322,582.47
EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I) (Μεριδία 44,337.822*Καθαρή Τιμή 12.2378)		542,597.53

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	53.61%	59.01%	-5.40%	53.68%	59.09%	-5.41%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	38.16%	34.50%	3.66%	38.21%	34.55%	3.66%
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	11,995.80
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	11,995.80

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων.

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 EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R) στις 31.12	130,069.23	353,818.64	177,558.49
Μεριδία σε κυκλοφορία EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R) στις 31.12	38,671.965	99,435.930	67,587.287
Καθαρή τιμή μεριδίου EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R) στις 31.12	3.3634	3.5583	2.6271
Καθαρή αξία Ενεργητικού EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I) στις 31.12	509,919.18	545,935.11	1,067,561.56
Μεριδία σε κυκλοφορία EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I) στις 31.12	44,459.132	45,357.132	121,066.798
Καθαρή τιμή μεριδίου EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I) στις 31.12	11.4694	12.0364	8.8180

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	6.82%	4.08%	10.90%
ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0.00%	10.75%	10.75%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ,ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	0.00%	2.67%	2.67%
ΓΕΚΤΕΡΝ FXD 3.95% 04 APR 2025	0.00%	2.91%	2.91%
ΤΟΚΟΙ ΓΕΚΤΕΡΝ FXD 3.95% 04 APR 2025	0.00%	0.03%	0.03%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	0.00%	2.31%	2.31%
ΤΕΡΝΑ ENERGY 10/22/26	0.00%	2.82%	2.82%
ΤΟΚΟΙ ΤΕΡΝΑ ENERGY 10/22/26	0.00%	0.01%	0.01%

ΟΜΙΛΟΣ MOTOR OIL	0.00%	6.37%	6.37%
MOTOR OIL A.E.	0.00%	1.54%	1.54%
ΜΟΗΓΑ FXD 3% 11 MAY 2023 4Y	0.00%	3.65%	3.65%
ΤΟΚΟΙ ΜΟΗΓΑ FXD 3% 11 MAY 2023 4Y	0.00%	0.02%	0.02%
ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 28	0.00%	1.16%	1.16%
ΤΟΚΟΙ ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 28	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΦΟΥΡΛΗΣ	0.00%	2.08%	2.08%
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΑ)	0.00%	0.52%	0.52%
ΦΟΥΡΚΓ FXD 5% 4 OCT 2021	0.00%	1.54%	1.54%
ΤΟΚΟΙ ΦΟΥΡΚΓ FXD 5% 4 OCT 2021	0.00%	0.02%	0.02%
ΟΜΙΛΟΣ ΟΠΑΠ	0.00%	4.34%	4.34%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	0.00%	3.40%	3.40%
ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 27	0.00%	0.94%	0.94%
ΤΟΚΟΙ ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 27	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT	0.00%	4.41%	4.41%
LAMDA DEVELOPMENT	0.00%	2.25%	2.25%
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4 21 JUL 2027	0.00%	2.13%	2.13%
ΤΟΚΟΙ LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4 21 JUL 2027	0.00%	0.03%	0.03%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.75%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.75%

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. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.06.2021. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2021-30.06.2021.

5. Τα Ομόλογα Ελληνικών Εταιρειών αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές κλεισίματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 30.06.2021. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2021-30.06.2021.

6. 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.

7. 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 ενιαίοι οργανισμοί. 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 χρηματοαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.

8. 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.

9. 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.

10. Τα μερίδια του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND διακρίνονται σε δύο κατηγορίες μεριδίων: Κατηγορία μεριδίων R και κατηγορία μεριδίων I, με τα εξής χαρακτηριστικά:

α) Κατηγορία μεριδίων R: διατίθεται στο σύνολο των επενδυτών που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής της εταιρίας "Euroxx Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ", η οποία ασκεί, δυνάμει σχετικής σύμβασης, καθήκοντα Υπο – Διαμεσολαβήτριας (subdistributor) στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και β) Κατηγορία μεριδίων I: διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές και ii) πελάτες, οι οποίοι αποκτούν τα μερίδια στο πλαίσιο συμβάσεων επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή παροχής επενδυτικών συμβουλών που έχουν συνάψει με εταιρίες που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες.

Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς:

(α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων,

(β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

11. 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 “EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως

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

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.