

ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K.

**Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης
Αμοιβαίων Κεφαλαίων 2021**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: Τράπεζα Eurobank A.E.
Αρ. ΓΕΜΗ: 154558160000
ΟΘΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ

ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K.

Περικλέους 2 & Λεωφ. Κηφισίας, 15451 Ν. Ψυχικό

T: +30 210 671 1500 Φ: +30 210 671 4800

info@athosam.com

www.athosam.com

ΑΦΜ: 997010182

ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 142754460000

Εποπτεύουσα Αρχή: Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Αρ. Άδειας: 5/781/24.4.2017

Περιεχόμενα	σελ.
ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	3
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	10
INCOME GREEK BOND FUND	16
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	22
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών	29
GMM WORLD BALANCED FUND	36
THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	42
THETIS ΜΙΚΤΟ	48
THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	55

ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Απ. Ε.Κ. 5/781/24.04.2017

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ της 30ής ΙΟΥΝΙΟΥ 2021 (Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

						ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ
	ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)							
FXD-220427-07Y-2,00%	GR0118020685	BB	450	110,471	49.711,95		
FXD-020424-05Y-3,45%	GR0114031561	BB	650	110,270	71.675,50		
FXD-180630-10Y-1,50%	GR0124036709	BB	250	107,082	26.770,50		
FXD-120329-10Y-3,875%	GR0124035693	BB	300	125,009	37.502,70		
FXD-150225-07Y-3,375%	GR0118017657	BB	450	112,675	50.703,75		
FXD-300128-10Y-3,75%	GR0124034688	BB	100	122,212	12.221,20		
FXD-240224-12Y-4,30%	GR0128011682	BB	600	111,075	66.645,00		
FXD-230726-07Y-1,875%	GR0118019679	BB	600	109,195	65.517,00		
FXD-010822-05Y-4,375%	GR0114029540	BB	200	105,155	21.031,00		
FXD-300123-05Y-3,50%	GR0114030555	BB	400	106,123	42.449,20		
ΣΥΝΟΛΟ					444.227,80	26,19%	26,66%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
ΑΤΤΙΣΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Μη μετατρέψιμο), 26/07/24, 3,4%, FIXED	GRC1441197B3	-	1.140	98,417	112.195,04		
COSTAMARE PARTICIPATIONS PLC (Μη μετατρέψιμο) 25/5/2026 2.7 % FIXED	GRC5211214B5	-	450	102,220	45.999,09		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.Χ. (Μη μετατρέψιμο) 22/10/26, 2,6%, FIXED	GRC813119AD1	-	630	101,510	63.951,30		
CORAL Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 11/05/23, 3%, FIXED	GRC8161185B1	-	1.210	102,000	123.420,00		
HOUSEMARKET Α.Ε. (Μη Μετατρέψιμο) 04/10/21, 5%, FIXED	GRC8081169B2	-	798	101,100	80.687,91		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 04/04/25, 3,95%, FIXED	GRC1451184D4	-	630	105,000	66.150,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 21/7/27, 3,4%, FIXED	GRC2451207D1	-	1.050	102,200	107.310,11		
ΣΥΝΟΛΟ					599.713,45	35,36%	36,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
					1.043.941,25	61,56%	62,66%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΤΗΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ							
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΣ							
CAIRO MEZZ PLC (ΚΟ)	CY0109232112		50.000	0,120	5.990,00		
ΣΥΝΟΛΟ					5.990,00	0,35%	0,36%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ							
A) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ							
ALPHA BANK 13/2/2030 4,25% FIXED							
ELLAKTOR VALUE PLC 15/12/2024, 6,375%, FIXED	XS2092381107	B-	1.000	98,000	98.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.000	96,378	96.378,00	11,46%	11,67%
B) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
THYSSENKRUPP AG 22/2/2024, 2,875%, FIXED	DE000A2TEDB8	BB-	600	101,443	60.865,80		
ΣΥΝΟΛΟ					60.865,80	3,59%	3,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ							
					255.243,80	15,05%	15,32%
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (ETFs)							
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IE00B66F4759		1.000	103,320	103.320,00		
ΣΥΝΟΛΟ					103.320,00	6,09%	6,20%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
					364.553,80	21,50%	21,88%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ							
					1.408.495,05	83,05%	84,54%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ							
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
					183.556,61		
ΣΥΝΟΛΟ					90.248,55	16,14%	16,43%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
					273.805,16	16,14%	16,43%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ							
ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ							
					210,28		
ΣΥΝΟΛΟ					13.437,52	0,80%	0,82%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ							
					13.647,80	0,80%	0,82%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ							
					1.695.948,01	100,00%	101,79%
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ							
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ							
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ							
IV. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΝΜΕΤΟΧΗ							
					10.975,60		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					204,42	1,76%	1,79%
					1.216,69		
					17.500,00		
					29.896,71		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ							
					1.666.051,30	98,24%	100,00%

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class A)

ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class B)

ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class I)

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ

ΜΕΡΙΔΙΑ 30/6/2021

92.683,7878

50.000,2255

9.713,9534

ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ

ΜΕΡΙΔΙΟΥ

30/6/2021

10,9868

10,8155

11,0129

2. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α / 24.11.2014)

2.1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ής Ιουνίου 2021

ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR

30/6/2021

31/12/2020

31/12/2019

Μεταβιβάσιμοι τίτλοι

1.408.495,05

956.470,81

475.312,39

Καταθέσεις σε τράπεζες

273.805,16

149.717,83

230.761,76

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

13.647,80

38.659,52

6.558,65

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων

1.695.948,01

1.144.848,16

712.632,80

Υποχρεώσεις

(29.896,71)

(2.018,15)

(2.064,78)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων

1.666.051,30

1.142.830,01

710.568,02

Κατηγορίες μεριδίων (classes)

ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class A)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων

1.018.297,38

352.449,01

351.286,18

Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία

92.683,7878

32.694,0927

33.956,9630

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο

10,9868

10,7802

10,3450

ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class B)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων

540.775,37

685.549,31

159.031,07

Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία

50.000,2255

64.505,7324

15.514,6110

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο

10,8155

10,6277

10,2504

ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class I)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων

106.978,55

104.831,69

200.250,77

Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία

9.713,9534

9.713,9534

19.346,1020

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο

11,0129

10,7919

10,3510

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών

703.033,45

439.176,41

254.310,39

2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές

705.461,60

517.294,40

221.002,00

3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά

-

-

-

4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)

-

-

-

Σύνολο χαρτοφυλακίου

1.408.495,05

956.470,81

475.312,39

2.2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 30.06.2021

ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR

01.01.-30.06.2021

01.01.-30.06.2020

01.01.-30.06.2019

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι

23.548,45

13.103,38

1.597,23

Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων

2.256,53

3.352,66

1.846,84

Λοιπά έσοδα

95,84

-

-

Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης

(4.709,73)

(2.063,09)

(548,29)

Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα

(415,14)

(291,09)

(110,70)

Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων

(662,99)

(465,71)

(329,73)

Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών

(653,41)

(399,32)

(288,20)

Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων

(444,00)

(555,27)

(425,73)

Λοιπά έξοδα και φόροι

(2.284,38)

(576,88)

(1.310,64)

Καθαρό εισόδημα περιόδου

16.731,17

12.104,68

430,78

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων

768.797,56

2.283.496,12

90.997,44

Εξαγορές μεριδίων

(267.965,64)

(2.003.312,48)

(32.347,48)

Διαφορές Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων - Αξίας Κτήσεως απορροφηθέντος Α/Κ ΘΗΤΙΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

(7.659,65)

-

-

Αποτελέσματα (κέρδη) απορροφηθέντος Α/Κ ΘΗΤΙΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ από 01.01 έως 28.06.2021 που συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου

(4.463,33)

-

-

Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων

17.781,18

(2.068,07)

3.733,49

Σύνολο περιόδου

506.490,12

278.115,57

62.383,45

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

523.221,29

290.220,25

62.814,230

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ

30/06/2021

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ

31/12/2020

ΜΕΤΑΒΟΛΗ %

ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ

30/06/2021

ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ

31/12/2020

ΜΕΤΑΒΟΛΗ %

Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)

-

-

-

-

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)

444.227,80

367.151,40

20,99%

426.611,55

352.275,68

21,10%

Ομολογιακά δάνεια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών

599.713,45

385.736,01

55,47%

588.443,48

383.677,03

53,37%

Μετοχές εξωτερικού διαπραγματεύσιμες στην εναλλακτική αγορά του Χ.Α.

5.990,00

6.160,00

-2,76%

1.624,75

1.624,75

0,00%

Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές

255.243,80

143.983,00

77,27%

233.142,86

126.625,00

84,12%

Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)

103.320,00

53.440,40

93,34%

101.003,13

52.380,25

92,83%

Σύνολο Χαρτοφυλακίου

1.408.495,05

956.470,81

47,26%

1.350.825,77

916.582,71

47,38%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

I. Κατάσταση εισροών - εκρλώων μεριδίων ανά κατηγορία (Class)

ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class A)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020

32.694,0927

ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021

26.280,8506

ΠΛΕΟΝ: Διάθεση μεριδίων στους μεριδιούχους του απορροφηθέντος Α.Κ. ΘΗΤΙΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

33.827,7652

ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021

(118,9207)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021

92.683,7878

ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class B)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020

64.505,7324

ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021

10.399,5483

ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021

(24.905,0552)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021

50.000,2255

ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class I)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020

9.713,9534

ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021

-

ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021

-

Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021

9.713,9534

Σύνολο μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020

152.397,9667

II. Κεφάλαια Μεριδιούχων		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020		1.074.373,18
ΠΛΕΟΝ: Αξία διαθέσεων μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		396.989,12
ΠΛΕΟΝ: Αξία διάθεσης μεριδίων στους μεριδιούχους του απορροφηθέντος Α.Κ. THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		371.808,44
ΜΕΙΟΝ: Αξία εξαγορών μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		(267.965,64)
Κέρδη/Ζημιές προηγούμενης χρήσεως κεφαλαιοποιηθέντα		28.568,73
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021		1.603.773,83
III. Αποτελέσματα		
A. Πρόσοδοι		
Έσοδα χρεογράφων		1.617,51
Τόκοι		21.930,94
Σύνολο		23.548,45
B. Έσοδα κεφαλαίου		
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων		3.626,62
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων		(1.370,09)
Σύνολο		2.256,53
Γ. Έσοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων		
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων		95,84
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		(44,60)
Σύνολο		51,24
Σύνολο εσόδων (Α+Β+Γ)		25.856,22
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα		
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		4.709,73
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα		415,14
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων		662,99
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων		444,00
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών		653,41
Φόροι, τέλη		204,42
Λοιπά έξοδα		2.035,36
Σύνολο εξόδων		9.125,05
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου		16.731,17
IV. Ανατίμηση / Υποτίμηση επενδύσεων		
Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		444.227,80
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		426.611,55
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		17.616,25
Τρέχουσα αξία Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		599.713,45
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		588.443,48
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		11.269,97
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων στην εναλλακτική αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών		5.990,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών διαπραγματεύσιμων στην εναλλακτική αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών		1.624,75
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών διαπραγματεύσιμων στην εναλλακτική αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών		4.365,25
Τρέχουσα αξία Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένες αγορές		255.243,80
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένες αγορές		233.142,86
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένες αγορές		22.100,94
Τρέχουσα Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)		103.320,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)		101.003,13
Ανατίμηση επενδύσεων Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)		2.316,87
Διαφορές Καθαρών Περιουσιακών στοιχείων - Αξίας κτήσεως απορροφηθέντος Α.Κ. THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		(7.659,65)
Αποτελέσματα (κέρδη) απορροφηθέντος Α.Κ. THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ από 01.01 έως 28.06.2021 που συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου		(4.463,33)
Σύνολο ανατίμησης επενδύσεων		45.546,30
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων (II+III+IV)		1.666.051,30

6. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2020	2019	2018
ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class A)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	352.449,01	351.286,18	360.534,07
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,7802	10,3450	10,0721
ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class B)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	685.549,31	159.031,07	2.997,44
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,6277	10,2504	10,0295
ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class I)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	104.831,69	200.250,77	101.791,40
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,7919	10,3510	10,0773
7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class A)	0,0987%		
ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class B)	0,0987%		
ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Class I)	0,0988%		

Α. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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, όπως ισχύει. 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

Β. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Το Α.Κ. συστάθηκε την 17/10/2017 (απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 273/19.7.2017) με την ονομασία «ATHOS Income Plus Διαχείρισης Διαθεσίμων». Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 313/20.3.2019 το Α.Κ. μετονομάστηκε, την 21/03/2019, σε «ATHOS Income Plus Ομολογιακό» και ταυτόχρονα μετατράπηκε η επενδυτική πολιτική του από αμοιβαίο κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων σε Ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο. Το ενεργητικό του Α.Κ. διαιρείται σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε τρείς κατηγορίες (classes). Κατηγορία μεριδίων Α, η οποία διατίθεται σε όλους τους επενδυτές, κατηγορία μεριδίων Β, η οποία διατίθεται σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρεία μέσω φυσικών και νομικών προσώπων που ανήκουν στο εκάστοτε δίκτυο διάθεσής της και κατηγορία μεριδίων Ι η οποία διατίθεται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς το ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους και ως προς το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς που βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας μεριδίων κατά την αγορά και την εξαγορά τους.
2. Με την απόφαση 1/1745/25.5.2021 της, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε την συγχώνευση με απορρόφηση του Α.Κ. «THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» από το «ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» η οποία και πραγματοποιήθηκε την 28/06/2021. Οι επενδυτές οι οποίοι κατά την 28/06/2021 (Ημερομηνία Συγχώνευσης) κατείχαν μερίδια του Α.Κ. «THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» έλαβαν ίσης αξίας μερίδια της κατηγορίας Α (class A) του «ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» με σχέση ανταλλαγής ένα (1) μερίδιο THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ προς 0,7045 του μεριδίου κατηγορίας Α (class A) του ATHOS Income Plus Ομολογιακό Α.Κ. Η εν λόγω σχέση ανταλλαγής προέκυψε από το πηλίκο της διαίρεσης της καθαρής τιμής μεριδίου του THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ της 28/06/2021 προς την καθαρή τιμή μεριδίου κατηγορίας Α (class A) του ATHOS Income Plus Ομολογιακό της 28/06/2021. Κατά την ημερομηνία συγχώνευσης έναντι της αξίας των εισφερθέντων καθαρών περιουσιακών στοιχείων του απορροφηθέντος Α.Κ. ποσό Ευρώ 371.808,44 εκδόθηκαν 33.827,7652 μερίδια της κατηγορίας Α (class A) του «ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο».
3. Η απόδοση των μεριδίων για την περίοδο 01/01/2021 έως 30/06/2021 έχει ως εξής: α) ATHOS Income Plus Ομολογιακό (class A), 1,92% β) ATHOS Income Plus Ομολογιακό (class B) 1,77% και γ) ATHOS Income Plus Ομολογιακό (class Ι), 2,05%. Η απόδοση του μεριδίου του απορροφηθέντος Α.Κ. «THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» από 1/1/2021 έως 28/6/2021 ήταν 1,562%. Ο σύνθετος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. (60% Bloomberg Barclays Government 1-5 έτη, 40% Euribor 6 μηνών) για την ίδια χρονική περίοδο σημείωσε απόδοση 0,21%. Το Α.Κ. ήταν επενδυμένο κυρίως σε επιλεγμένα Ομολογιακά δάνεια (εταιρικά ομόλογα) εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α. και Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου μικρής διάρκειας ενώ διατηρούσε θέσεις σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων και σε προθεσμιακές καταθέσεις. Η τροποποιημένη διάρκεια (modified duration) του χαρτοφυλακίου ήταν στις 30/06/2021 στο 2,17. Αντίστοιχα το μέσο τοκομερίδιο προσέγγισε το 2,81%.
4. Το Α.Κ. καταβάλλει στην Εταιρεία Διαχείρισης ετήσια αμοιβή διαχείρισης, η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 31/01/2021, η αμοιβή υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω διαστήματος, με 0,25% για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Income Plus Ομολογιακό (class A), ενώ για την περίοδο 01/02/2021- 30/06/2021 η αμοιβή υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω διαστήματος με 0,50%. Για τις κατηγορίες μεριδίων ATHOS Income Plus Ομολογιακό (class B) και ATHOS Income Plus Ομολογιακό (class Ι) η αμοιβή διαχείρισης κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021 υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω διαστήματος με 0,75% και 0,20% αντίστοιχα. Αντίστοιχα για τα μερίδια του Α.Κ. «THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» αμοιβή διαχείρισης υπολογίστηκε κατά αναλογία του διαστήματος από 1/1/2021 έως 28/6/2021 με 0,50%.

Γ. ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Οι εισηγμένες στην εναλλακτική αγορά του χρηματιστηρίου Αθηνών μετοχές αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
2. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021, από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
3. Τα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών Ομολογιακά Δάνεια (εταιρικά ομόλογα) αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
4. Τα Ομολογιακά Δάνεια που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
5. Τα μερίδια των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων εξωτερικού (ETFs) αποτιμήθηκαν στην τιμή εξαγοράς του της 30/06/2021.
6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΑΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2021, σε Ευρώ 1.408.495,05. Δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
7. Οι δουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι των τραπεζικών καταθέσεων έως την 30/06/2021 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
8. Τα περιουσιακά στοιχεία του απορροφηθέντος Α.Κ. «THETIS ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» ενσωματώθηκαν σε αξίες κτήσεως τους κατά την 28/6/2021 (ποσό Ευρώ 364.148,79) ενώ το καθαρό εισόδημα της περιόδου (ποσό Ευρώ 4.463,33) συμπεριλαμβάνονται τα έσοδα και τα έξοδα της περιόδου.. Εξ' αιτίας της συγχώνευσης τα κονδύλια των συγκριτικών περιόδων δεν είναι συγκρίσιμα.
9. Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων λήφθηκε από το διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνών αναγνωρισμένων Οίκων Moody's ή Standard & Poor's.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου είναι τα εξής:

Χαρτοφυλάκιο αναφοράς (Χ.Α.)		6month Euribor - 40% Bloomberg/Barclays Greece Govt 1-5Yr Index - 60%				
Εσωτερικό όριο VaR (%)	Χαμηλότερη τιμή Relative VaR	Υψηλότερη τιμή Relative VaR	Μέση τιμή Relative VaR	Διάστημα εμπιστοσύνης (conf.level)	Περίοδος διακράτησης (holding per)	Περίοδος παρατηρήσεων (observation per)
200% του VaR του Χ.Α.	6%	49%	20%	99%	1 ημέρα	1 έτος (250 παρατηρήσεις)

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Κατά την περίοδο 01/01/2021– 30/06/2021, δεν έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κατά συνέπεια το επίπεδο μόχλευσης του Α.Κ. είναι μηδενικό.
2. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Α.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΛΙΑΚΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο».

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ής Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» 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 σας στην παράγραφο Α των Σημειώσεων 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.

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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Μιχαήλ Ιωαν. Τσιάβος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14971
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Απ. Ε.Κ. 5/781/24.04.2017

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ της 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2021 (Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)							
FXD-240232-20Y-4,30%	GR0133010232	BB	1.000	130,795	130.795,00		
FXD-300133-15Y-3,90%	GR0128015725	BB	1.500	133,425	200.137,50		
FXD-300137-19Y-4,00%	GR0133011248	BB	1.500	142,749	214.123,50		
FXD-240227-15Y-4,30%	GR0128014710	BB	500	121,060	60.530,00		
FXD-120329-10Y-3,875%	GR0124035693	BB	500	125,009	62.504,50		
FXD-180630-10Y-1,50%	GR0124036709	BB	500	107,082	53.541,00		
FXD-240235-23Y-4,30%	GR0138007738	BB	1.000	137,019	137.019,00		
FXD-300128-10Y-3,75%	GR0124034688	BB	1.400	122,212	171.096,80		
FXD-240241-29Y-4,30%	GR0138013793	BB	1.000	148,211	148.211,00		
ΣΥΝΟΛΟ					1.177.958,30	52,03%	52,17%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 21/7/27, 3,4%, FIXED	GRC2451207D1	-	500	102,200	51.100,05		
ΣΥΝΟΛΟ					51.100,05	2,26%	2,26%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					1.229.058,35	54,29%	54,43%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ							
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ							
ALPHA BANK 13/2/2030, 4,25%, FIXED	XS2111230285	CCC	2.000	98,000	196.000,00		
MYTILINEOS SA 30/10/2026, 2,25%, FIXED	XS2337604479	BB-	1.000	101,931	101.931,00		
PUBLIC POWER CORP 30/3/2026, 3,875%, FIXED	XS2314265237	B+	1.000	104,635	104.635,00		
PIRAEUS BANK 19/2/2030, 5,5%, FIXED	XS2121408996	CCC-	1.000	96,296	96.296,00		
ELLAKTOR VALUE PLC 15/12/2024, 6,375%, FIXED	XS2092381107	B-	2.000	96,378	192.756,00		
HELLENIC PETROLEUM 4/10/24, 2%, FIXED	XS2060691719	-	1.000	100,036	100.036,00		
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2024, 2,375%, FIXED	XS1716212243	BB	1.000	103,505	103.505,00		
ΣΥΝΟΛΟ					895.159,00	39,54%	39,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ					895.159,00	39,54%	39,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					895.159,00	39,54%	39,65%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ					2.124.217,35	93,83%	94,08%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ					118.519,06		
ΣΥΝΟΛΟ					118.519,06	5,24%	5,25%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					118.519,06	5,24%	5,25%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ					21.127,18		
ΣΥΝΟΛΟ					21.127,18	0,93%	0,94%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					21.127,18		
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					2.263.863,59	100,00%	100,26%
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					4.078,88		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ					279,39		
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					1.603,20		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					5.961,47	0,26%	0,26%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					2.257.902,12	99,74%	100,00%

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 30/06/2021	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30/06/2021
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class A)	109.828,9344	16,7596
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class B)	12.353,1880	16,3850
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class I)	12.659,9104	16,9674

2.1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ής Ιουνίου 2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/6/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	2.124.217,35	2.164.577,30	2.200.579,20
Καταθέσεις σε τράπεζες	118.519,06	43.842,85	105.035,62
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	21.127,18	46.164,52	58.561,36
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2.263.863,59	2.254.584,67	2.364.176,18
Υποχρεώσεις	(5.961,47)	(5.356,96)	(33.458,46)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.257.902,12	2.249.227,71	2.330.717,72

Κατηγορίες μεριδίων (classes)ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class A)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.840.689,71	1.829.572,69	1.936.117,47
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	109.828,9344	125.006,8280	125.006,8280
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	16,7596	14,6358	15,4881

ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class B)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	202.407,06	206.705,57	197.517,11
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	12.353,1880	12.907,4750	12.907,4750
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	16,3850	16,0144	15,3025

ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class I)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	214.805,35	212.949,45	197.083,14
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	12.659,9104	12.659,9100	12.659,9100
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	16,9674	16,8208	15,5675

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	51.100,05	49.900,00	-
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	2.073.117,30	2.114.677,30	2.200.579,20
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	-	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	-	-	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου	2.124.217,35	2.164.577,30	2.200.579,20

2.2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 30.06.2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	34.787,07	31.449,05	42.920,81
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	168.621,47	114.066,80	46.787,12
Λοιπά έσοδα	96,44	-	-
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	(14.480,13)	(13.990,73)	(13.822,30)
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	(566,55)	(547,98)	(597,76)
Αμοιβές Υπεραπόδοσης	(1.439,68)	-	(9.148,29)
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(911,53)	(876,61)	(1.796,42)
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	(901,80)	(1.190,35)	(1.639,61)
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	(107,08)	-	-
Λοιπά έξοδα και φόροι	(2.918,72)	(1.514,36)	(5.624,85)
Καθαρό εισόδημα περιόδου	182.179,49	127.395,82	57.078,70
B. Κατάσταση λουτών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	30.000,00	221.035,64	15.658,32
Εξαγορές μεριδίων	(36.186,28)	(347.168,43)	(608.456,00)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(167.318,80)	(73.123,00)	413.098,68
Σύνολο περιόδου	(173.505,08)	(199.255,79)	(179.699,00)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου	8.674,41	(71.859,97)	(122.620,30)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
	30/06/2021	31/12/2020		30/06/2021	31/12/2020	
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	1.177.958,30	1.633.591,30	-27,89%	774.386,31	1.038.927,46	-25,46%
Ομολογιακά δάνεια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών	51.100,05	49.900,00	2,40%	160.650,00	49.875,50	222,10%
Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές	895.159,00	481.086,00	86,07%	708.625,50	427.900,00	65,61%
Σύνολο Χαρτοφυλακίου	2.124.217,35	2.164.577,30	-1,86%	1.643.661,81	1.516.702,96	8,37%

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
I. Κατάσταση εισροών - εκροών μεριδίων ανά κατηγορία (Class)	
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class A)	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	109.894,3151
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	1.802,6354
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	(1.868,0161)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	109.828,9344
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class B)	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	12.660,0740
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	-
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	(306,8860)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	12.353,1880
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class I)	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	12.659,9104
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	-
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	-
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	12.659,9104
Σύνολο μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021	134.842,0328
II. Κεφάλαια Μεριδιούχων	
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	1.403.507,98
ΠΛΕΟΝ: Αξία διαθέσεων μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	30.000,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία εξαγορών μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	(36.186,28)
Κέρδη/Ζημιές προηγούμενης χρήσεως κεφαλαιοποιηθέντα	197.845,39
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021	1.595.167,09
III. Αποτελέσματα	
A. Πρόσοδοι	
Τόκοι	34.787,07
Σύνολο	34.787,07
B. Έσοδα κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	169.121,47
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(500,00)
Σύνολο	168.621,47
Γ. Έσοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων	
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	96,44
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(19,70)
Σύνολο	76,74
Σύνολο εσόδων (A+B+Γ)	203.485,28
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα	
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	14.480,13
Αμοιβές Υπεραπόδοσης	1.439,68
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	566,55
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	911,53
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	107,08
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	901,80
Φόροι, τέλη	279,39
Λοιπά έξοδα	2.619,63
Σύνολο εξόδων	21.305,79
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου	182.179,49
IV. Ανατίμηση / Υποτίμηση επενδύσεων	
Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	1.177.958,30
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	774.386,31
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	403.571,99
Τρέχουσα Αξία Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	51.100,05
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	160.650,00
Υποτίμηση επενδύσεων επί Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	(109.549,95)
Τρέχουσα αξία Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές	895.159,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένες αγορές	708.625,50
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένες αγορές	186.533,50
Σύνολο ανατίμησης επενδύσεων	480.555,54
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων (II+III+IV)	2.257.902,12

5. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2020	2019	2018
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class A)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.829.572,69	1.936.117,47	1.476.223,17
Καθαρή τιμή μεριδίου	16,6485	15,4881	11,5384
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class B)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	206.705,57	197.517,11	136.338,72
Καθαρή τιμή μεριδίου	16,3274	15,3025	11,4625
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class I)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	212.949,45	197.083,14	1.018.604,68
Καθαρή τιμή μεριδίου	16,8208	15,5675	11,5739

6. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class A)	0,2253%
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class B)	0,2257%
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (Class I)	0,2242%

A. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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, όπως ισχύει. 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Το Α.Κ. ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό συστάθηκε την 29/09/2017. Το ενεργητικό του Α.Κ. διαίρεται σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε κατηγορίες (classes). Κατηγορία μεριδίων Α (class A), η οποία διατίθεται σε όλους τους επενδυτές, Κατηγορία μεριδίων Β (class B) η οποία διατίθεται σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρεία μέσω φυσικών και νομικών προσώπων που ανήκουν στο εκάστοτε δίκτυο διάθεσής της και Κατηγορία μεριδίων Ι (class I) η οποία διατίθεται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς το ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους και ως προς το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς που βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας μεριδίων κατά την αγορά και την εξαγορά τους.
2. Η απόδοση των μεριδίων για το διάστημα 01/01/2021 – 30/06/2021 έχει ως εξής: α) ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (class A), 0,67% β) ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (class B), 0,35% και γ) ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (class I), 0,87%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. (BofA Merrill Lynch Greece Government) κατά το ίδιο διάστημα σημείωσε απόδοση 0,41%. Κατά το Α' Εξάμηνο 2021, το Α.Κ. διατήρησε υψηλό ποσοστό επένδυσης σε μακροπρόθεσμα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου με τροποποιημένη διάρκεια (modified duration) 6,4 την 30/06/2021. Αντίστοιχα το μέσο τοκομερίδιο προσέγγισε το 3,75%.
3. Το Α.Κ. καταβάλλει στην Εταιρεία Διαχείρισης ετήσια αμοιβή διαχείρισης, η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021 η αμοιβή υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω διαστήματος, με 1,25% για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (class A), με 2,00% για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (class B), και με 0,75% για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό (class I).
4. Το Α.Κ. καταβάλλει στην Εταιρεία Διαχείρισης μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (αμοιβή υπέρ-απόδοσης - performance fee) για όλες τις κατηγορίες μεριδίων (classes) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ. και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος Δείκτη Αναφοράς. Στην περίοδο που καλύπτει η παρούσα έκθεση Δείκτης Αναφοράς έχει οριστεί ο δείκτης BofA Merrill Lynch Greece Government.

Γ. ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία με βάση δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021, από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
2. Τα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών Ομολογιακά Δάνεια (εταιρικά ομόλογα) αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
3. Τα Ομολογιακά Δάνεια που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
4. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν με βάση τις δημοσιευμένες τιμές, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2021 σε Ευρώ 2.124.217,35. Δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
5. Οι δουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι των τραπεζικών καταθέσεων έως την 30/06/2021 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
6. Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων λήφθηκε από το διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Moodys ή Standard & Poor's.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου είναι τα εξής:

Χαρτοφυλάκιο αναφοράς (Χ.Α.)		BofA Merrill Lynch Greece Government				
Εσωτερικό όριο VaR (%)	Χαμηλότερη τιμή Relative VaR	Υψηλότερη τιμή Relative VaR	Μέση τιμή Relative VaR	Διάστημα εμπιστοσύνης (conf.level)	Περίοδος διακράτησης (holding per)	Περίοδος παρατηρήσεων (observation per)
200% του VaR του Χ.Α.	20%	56%	40%	99%	1 ημέρα	1 έτος (250 παρατηρήσεις)

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, δεν έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κατά συνέπεια το επίπεδο μόχλευσης του Α.Κ. είναι μηδενικό.
2. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Α.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΛΙΑΚΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο».

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ής Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» 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 σας στην παράγραφο Α των Σημειώσεων 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.

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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Μιχαήλ Ιωαν. Τσιάβος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
A.M. ΣΟΕΛ 14971
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
A.M. ΣΟΕΛ 125

INCOME GREEK BOND FUND

ΑΠ. Ε.Κ. 5/781/24.04.2017

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ της 30ής ΙΟΥΝΙΟΥ 2021 (Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)
(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)							
FXD-120329-10Y-3,875%	GR0124035693	BB	200	125,009	25.001,80		
FXD-150225-07Y-3,375%	GR0118017657	BB	200	112,675	22.535,00		
FXD-230726-07Y-1,875%	GR0118019679	BB	150	109,195	16.379,25		
FXD-010822-05Y-4,375%	GR0114029540	BB	100	105,155	10.515,50		
FXD-300123-05Y-3,50%	GR0114030555	BB	50	106,123	5.306,15		
FXD-300128-10Y-3,75%	GR0124034688	BB	300	122,212	36.663,60		
FXD-180630-10Y-1,50%	GR0124036709	BB	200	107,082	21.416,40		
FXD-220427-07Y-2,00%	GR0118020685	BB	250	110,471	27.617,75		
ΣΥΝΟΛΟ					165.435,45	20,72%	21,17%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
CORAL Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 11/05/23, 3%, FIXED	GRC8161185B1	-	620	102,000	63.240,00		
TERNA ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.Χ. (Μη μετατρέψιμο) 22/10/26, 2,6%, FIXED	GRC813119AD1	-	360	101,510	36.543,60		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 04/04/25, 3,95%, FIXED	GRC1451184D4	-	320	105,000	33.600,00		
ΑΤΤΙΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Μη μετατρέψιμο), 26/07/24, 3,4%, FIXED	GRC1441197B3	-	700	98,417	68.891,69		
Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (Μη Μετατρέψιμο) 27/10/27, 2,1% FIXED	GRC419120AD7	-	300	102,191	30.657,27		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 21/7/27, 3,4%, FIXED	GRC2451207D1	-	600	102,200	61.320,06		
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 12/3/2026 3.6 % FIXED	GRC4951193D4	-	300	99,000	29.700,00		
COSTAMARE PARTICIPATIONS PLC (Μη μετατρέψιμο) 25/5/2026 2.7 % FIXED	GRC5211214B5	-	350	102,220	35.777,07	4,48%	4,58%
HOUSEMARKET Α.Ε. (Μη Μετατρέψιμο) 04/10/21, 5%, FIXED	GRC8081169B2	-	200	101,100	20.220,00		
ΣΥΝΟΛΟ					379.949,69		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					545.385,14	68,32%	69,79%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ							
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
THYSSENKRUPP AG 22/2/2024, 2,875%, FIXED	DE000A2TEDB8	BB-	400	101,443	40.577,20		
ΣΥΝΟΛΟ					40.577,20	5,08%	5,19%
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (ETFs)							
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IE00B66F4759		650	103,320	67.158,00		
ΣΥΝΟΛΟ					67.158,00	8,41%	8,59%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					107.735,20	13,50%	13,79%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ					653.120,34	81,82%	83,58%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					119.197,00		
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					20.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ					139.197,00	17,44%	17,81%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					139.197,00	17,44%	17,81%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					210,28		
ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ					5.721,98		
ΣΥΝΟΛΟ					5.932,26	0,74%	0,76%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					798.249,60	100,00%	102,15%
ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					2.813,45		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ					88,91		
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΘΗΤΙΚΟΥ					415,06		
IV. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ					13.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					16.817,42	2,11%	2,15%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					781.432,18	97,89%	100,00%
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)							
				ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ			
				ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ			
				ΜΕΡΙΔΙΑ 30/6/2021			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)				ΜΕΡΙΔΙΟΥ			
INCOME GREEK BOND FUND (class GMM)				30/6/2021			
				17.748,9307		10,8449	
INCOME GREEK BOND FUND (class ATHOS)				54.149,1730		10,8764	

2.1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ής Ιουνίου 2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/6/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	653.120,34	559.815,06	322.840,39
Καταθέσεις σε τράπεζες	139.197,00	85.777,23	76.907,47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	5.932,26	7.930,21	4.706,52
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	798.249,60	653.522,50	404.454,38
Υποχρεώσεις	(16.817,42)	(2.130,76)	(1.320,55)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	781.432,18	651.391,74	403.133,83

Κατηγορίες μεριδίων (classes)**INCOME GREEK BOND FUND (class GMM)**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	192.485,72	171.870,21	204.422,07
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	17.748,9307	19.328,0360	19.328,0360
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,8449	8,8923	10,5765

INCOME GREEK BOND FUND (class ATHOS)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	588.946,46	479.521,53	198.711,76
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	54.149,1730	18.788,19800	18.788,19800
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,8764	25,5225	10,5764

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	447.107,69	197.348,19	-
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	206.012,65	125.492,20	322.840,39
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	-	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	-	-	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου	653.120,34	125.492,20	322.840,39

2.2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 30.06.2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	9.417,15	13.103,38	1.597,23
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	2.884,72	3.352,66	1.846,84
Λοιπά έσοδα	6,54	-	-
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	(3.470,56)	(2.063,09)	(548,29)
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	(180,33)	(291,09)	(110,70)
Αμοιβές Υπεραπόδοσης	(1.989,11)		
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(288,65)	(465,71)	(329,73)
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	(271,80)	(399,32)	(288,20)
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	(310,39)	(555,27)	(425,73)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(869,82)	(576,88)	(1.310,64)
Καθαρό εισόδημα περιόδου	4.927,75	12.104,68	430,78
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	127.927,64	2.283.496,12	90.997,44
Εξαγορές μεριδίων	(6.088,22)	(2.003.312,48)	(32.347,48)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.273,27	(2.068,07)	3.733,49
Σύνολο περιόδου	125.112,69	278.115,57	62.383,45
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου	130.040,44	290.220,250	62.814,230

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
	30/06/2021	31/12/2020		30/06/2021	31/12/2020	
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	165.435,45	206.640,75	-19,94%	154.734,07	191.659,32	-19,27%
Ομολογιακά δάνεια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών	379.949,69	293.136,41	29,62%	372.979,09	293.441,21	27,11%
Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές	40.577,20	30.234,60	34,21%	39.199,00	28.989,00	35,22%
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)	67.158,00	29.803,30	125,34%	65.413,32	28.203,94	131,93%
Σύνολα Χαρτοφυλακίου	653.120,34	559.815,06	16,67%	632.325,48	542.293,47	16,60%

		<u>ΑΡΙΘΜΟΣ</u> <u>ΜΕΡΙΔΙΩΝ</u>	
I. Κατάσταση εισρρών - εκρρών μεριδίων ανά κατηγορία (Class)			
INCOME GREEK BOND FUND (class GMM)			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020		16.029,1573	
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		1.719,7734	
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		-	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021		17.748,9307	
INCOME GREEK BOND FUND (class ATHOS)			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020		44.591,627	
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		10.121,141	
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		(563,595)	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021		54.149,1730	
Σύνολο μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021		71.898,1037	
II. Κεφάλαια Μεριδιούχων		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020		622.190,28	
ΠΛΕΟΝ: Αξία διαθέσεων μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		127.927,64	
ΜΕΙΟΝ: Αξία εξαγορών μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		(6.088,22)	
Κέρδη/Ζημιές προηγούμενης χρήσεως κεφαλαιοποιηθέντα		11.679,87	
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021		755.709,57	
III. Αποτελέσματα		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	
A. Πρόσοδοι			
Έσοδα χρεογράφων		1.099,90	
Τόκοι		8.317,25	
Σύνολο		9.417,15	
B. Έσοδα κεφαλαίου			
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων		2.939,66	
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων		(54,94)	
Σύνολο		2.884,72	
Γ. Έσοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων			
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		6,54	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		(42,56)	
Σύνολο		(36,02)	
Σύνολο εσόδων (A+B+Γ)		12.265,85	
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα			
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		3.470,56	
Αμοιβές Υπεραπόδοσης		1.989,11	
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα		180,33	
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων		288,65	
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων		310,39	
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών		271,80	
Φόροι, τέλη		88,91	
Λοιπά έξοδα		738,35	
Σύνολο εξόδων		7.338,10	
Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) περιόδου		4.927,75	
IV. Ανατίμηση / Υποτίμηση επενδύσεων			
Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		165.435,45	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		154.734,07	
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		10.701,38	
Τρέχουσα αξία Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		379.949,69	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		372.979,09	
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		6.970,60	
Τρέχουσα αξία Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένες αγορές		40.577,20	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένες αγορές		39.199,00	
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένες αγορές		1.378,20	
Τρέχουσα αξία Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)		67.158,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)		65.413,32	
Ανατίμηση επενδύσεων Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)		1.744,68	
Σύνολο ανατίμησης επενδύσεων		20.794,86	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων (II+III+IV)		781.432,18	

5. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

KATHΓOPIA (CLASS)	2020	2019	2018
INCOME GREEK BOND FUND (class GMM)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	171.870,21	204.422,07	-
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,7223	10,5765	-
INCOME GREEK BOND FUND (class ATHOS)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	479.521,53	198.711,76	-
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,7536	10,5764	-

6. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
INCOME GREEK BOND FUND (class GMM)	0,0953%
INCOME GREEK BOND FUND (class ATHOS)	0,0905%

Α. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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, όπως ισχύει. 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

Β. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Το Α.Κ. συστάθηκε στην 04/03/2019 (απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 273/19.7.2017) με την ονομασία «ATHOS Navigator Ελληνικό Μικτό». Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 328/26.06.2019 το Α.Κ. μετονομάστηκε, την 28/06/2019, σε «INCOME GREEK BOND FUND» και ταυτόχρονα μετατράπηκε η επενδυτική πολιτική του από Μικτό αμοιβαίο κεφάλαιο σε Ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο. Το ενεργητικό του Α.Κ. διαιρείται σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε κατηγορίες (classes). Κατηγορία μεριδίων GMM (class GMM), η οποία διατίθεται σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρεία μετά από σύσταση συγκεκριμένων φυσικών και νομικών προσώπων και κατηγορία μεριδίων ATHOS (class ATHOS), η οποία διατίθεται σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρεία είτε απευθείας είτε μέσω προσώπων που ανήκουν στο εκάστοτε δίκτυο διάθεσής της. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς το ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους και ως προς το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς που βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας μεριδίων κατά την αγορά και την εξαγορά τους.
2. Η απόδοση των μεριδίων για το διάστημα 01/01/2021 – 30/06/2021 έχει ως εξής: α) INCOME GREEK BOND FUND (class GMM), 1,14% και β) INCOME GREEK BOND FUND (class ATHOS), 1,14%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. (Euribor 12 μηνών πλέον 50 μονάδων βάσης) για το ίδιο διάστημα σημείωσε απόδοση -0,002%. Η επενδυτική πολιτική του Α.Κ. επικεντρώθηκε σε επιλεγμένα Ομολογιακά δάνεια (εταιρικά ομόλογα) ελληνικών, εισηγμένων στο Χ.Α., εταιρειών και Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που αθροιστικά ξεπερνούν το 75% του ενεργητικού του. Η τροποποιημένη διάρκεια (modified duration) του ομολογιακού χαρτοφυλακίου ανέρχεται την 30/06/2021 στα 3,09 έτη. Αντίστοιχα το μέσο τοκομερίδιο προσέγγισε το 1,44%.
3. Το Α.Κ. καταβάλει στην Εταιρεία Διαχείρισης ετήσια αμοιβή διαχείρισης, η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 31/01/2021 η αμοιβή υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρου διαστήματος, με 0,75% για την κατηγορία μεριδίων INCOME GREEK BOND FUND (class GMM) και με 0,75% για την κατηγορία μεριδίων INCOME GREEK BOND FUND (class ATHOS). Κατά την περίοδο 01/02/2021 – 30/06/2021 η αμοιβή υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρου διαστήματος, με 1,00% για την κατηγορία μεριδίων INCOME GREEK BOND FUND (class GMM) και με 1,00% για την κατηγορία μεριδίων INCOME GREEK BOND FUND (class ATHOS).
4. Το Α.Κ. καταβάλει στην Εταιρεία Διαχείρισης μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (αμοιβή υπέρ-απόδοσης - performance fee) για όλες τις κατηγορίες μεριδίων (classes) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ. και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος Δείκτη Αναφοράς. Στην περίοδο που καλύπτει η παρούσα έκθεση Δείκτης Αναφοράς έχει οριστεί ο δείκτης Euribor 12 μηνών πλέον 50 μονάδων βάσης.

Γ. ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
2. Τα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών Ομολογιακά Δάνεια (εταιρικά ομόλογα) αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
3. Τα Ομολογιακά Δάνεια που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 31/12/2020 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
4. Τα μερίδια των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Εξωτερικού (ETFs) αποτιμήθηκαν στην τιμή εξαγοράς του της 30/06/2021.
5. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2021 σε Ευρώ 652.120,34. Δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισροών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
6. Οι δουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι των τραπεζικών καταθέσεων έως την 30/06/2021 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
7. Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων λήφθηκε από το διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Moodys ή Standard & Poor's.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου είναι τα εξής:

Χαρτοφυλάκιο αναφοράς (Χ.Α.)		6month Euribor - 40% Bloomberg/Barclays Greece Govt 1-5Yr Index - 60%				
Εσωτερικό όριο VaR (%)	Χαμηλότερη τιμή Relative VaR	Υψηλότερη τιμή Relative VaR	Μέση τιμή Relative VaR	Διάστημα εμπιστοσύνης (conf.level)	Περίοδος διακράτησης (holding per)	Περίοδος παρατηρήσεων (observation per)
200% του VaR του Χ.Α.	7%	46%	20%	99%	1 ημέρα	1 έτος (250 παρατηρήσεις)

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, δεν έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κατά συνέπεια το επίπεδο μόχλευσης του Α.Κ. είναι μηδενικό.
2. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Α.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΛΙΑΚΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INCOME GREEK BOND FUND**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INCOME GREEK BOND FUND»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ής Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» 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 σας στην παράγραφο Α των Σημειώσεων 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.

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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Μιχαήλ Ιωαν. Τσιάβος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
A.M. ΣΟΕΛ 14971
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
A.M. ΣΟΕΛ 125

ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Απ. Ε.Κ. 5/781/24.04.2017

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ της 30ής ΙΟΥΝΙΟΥ 2021 (Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ISIN	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΑΙΡΗΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS015003007	160.000	1,078	172.480,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS003003035	100.000	2,400	240.000,00		
EUROBANK ERGASIAS YΠHPECΙΩN & CΥMMETOXΩN A.E. (KO)	GRS323003012	330.000	0,850	280.500,00		
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E. (ΚΟ)	GRS014003032	100.000	1,490	149.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				841.980,00	15,46%	15,68%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ						
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	GRS277023008	4.000	5,040	20.160,00		
ΣΥΝΟΛΟ				20.160,00	0,37%	0,38%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS260333000	27.000	14,150	382.050,00		
INTRACOM A.E. CΥMMETOXΩN (KO)	GRS087003000	10.000	1,568	15.680,00		
ΣΥΝΟΛΟ				397.730,00	7,30%	7,41%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. CΥΜ/ΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	GRS145003000	19.000	9,350	177.650,00		
ΣΥΝΟΛΟ				177.650,00	3,26%	3,31%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	GRS245213004	13.000	7,520	97.760,00		
BRIQ PROPERTIES A.E.E.A.Π. (ΚΟ)	GRS517003000	28.000	1,980	55.440,00		
ΣΥΝΟΛΟ				153.200,00	2,81%	2,85%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS281003004	35.000	2,030	71.050,00		
ΣΥΝΟΛΟ				71.050,00	1,30%	1,32%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	GRS419003009	35.000	8,715	305.040,00		
ΣΥΝΟΛΟ				305.040,00	5,60%	5,68%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	GRS426003000	15.000	14,300	214.500,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS298343005	17.500	6,140	107.450,00		
ΣΥΝΟΛΟ				321.950,00	5,91%	6,00%
ΕΜΠΟΡΙΟ						
FOURLIS A.E.CΥMMETOXΩN (KO)	GRS096003009	11.000	4,460	49.060,00		
ΠΛΑΪΣΙΟ COMPUTERS A.E.B.E. (ΚΟ)	GRS320313000	10.000	4,040	40.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ				89.460,00	1,64%	1,67%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	GRS282183003	12.000	14,190	170.280,00		
AUTOHELLAS A.T.E.E. (ΚΟ)	GRS337003008	7.000	7,050	49.350,00		
ΣΥΝΟΛΟ				219.630,00	4,03%	4,09%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS470003013	2.000	19,740	39.480,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS393503008	28.000	15,340	429.520,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ CΥMMETOXΩN A.E.E. (KO)	GRS239003007	14.000	6,700	93.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ				562.800,00	10,33%	10,48%
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS469003024	8.441	8,540	72.086,14		
ΣΥΝΟΛΟ				72.086,14	1,32%	1,34%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
QUEST CΥMMETOXΩN A.E. (KO)	GRS310003009	7.000	13,760	96.320,00		
PROFILE A.E.B.E. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	GRS472003011	7.000	4,960	34.720,00		
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS503003014	23.000	3,600	82.800,00		
EPSILON NET A.E. (ΚΟ)	GRS498003003	9.100	8,400	76.440,00		
ΣΥΝΟΛΟ				290.280,00	5,33%	5,41%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ						
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS204003008	8.000	8,900	71.200,00		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ (ΚΟ)	GRS065003014	12.000	2,110	25.320,00		
ΕΛΓΕΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS329503007	29.765	0,377	11.221,41		
ΣΥΝΟΛΟ				107.741,41	1,98%	2,01%

					ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
		ISIN	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)		GRS496003005	11.000	11,900	130.900,00	
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)		GRS434003000	23.000	8,970	206.310,00	
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)		GRS518003009	28.000	2,605	72.940,00	
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)		GRS359353000	15.000	8,270	124.050,00	
ΣΥΝΟΛΟ					534.200,00	9,81%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					4.164.957,55	76,46%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΤΗΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΦΟΥΝΤΑΙΝΚ Α.Ε.Β.Ε. ΤΡΟΦ., ΑΝΤΙΠΡ. & ΔΙΑΝΟΜΩΝ (ΚΟ)		GRS510003015	35.000	0,720	25.200,00	
ΣΥΝΟΛΟ					25.200,00	0,46%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΗΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ					25.200,00	0,46%
ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Ο.Σ.Ε.Κ.Α. (ΔΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ) ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΑΤΗΟΣ Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (Class I)		GRF000325008	7.614,3087	14,798	112.674,26	
ΣΥΝΟΛΟ					112.674,26	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					112.674,26	2,07%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					4.302.831,81	76,46%
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)		CH0198251305	13.000	30,730	399.490,00	
ΣΥΝΟΛΟ					399.490,00	7,33%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)		BE0974271034	15.000	4,440	66.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ					66.600,00	1,22%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)		BE0974303357	3.187	2,460	7.840,02	
ΣΥΝΟΛΟ					7.840,02	0,14%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)		BE0974338700	10.000	16,360	163.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ					163.600,00	3,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					637.530,02	11,70%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΛΛΑΝΔΙΑ - ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV		NL0000009538	1.000	41,790	41.790,00	
ΣΥΝΟΛΟ					41.790,00	0,77%
Η.Π.Α - ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ, NASDAQ (USD)						
QUALCOMM INC		US7475251036	400	120,271	48.108,38	
ΣΥΝΟΛΟ					48.108,38	0,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					89.898,38	1,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					727.428,40	13,35%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ					5.030.260,21	92,34%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε EUR		
EUR			246.494,73	1,0000	246.494,73	
USD			16.060,37	0,8415	13.514,28	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					260.009,01	4,77%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					125.509,13	
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ					31.324,07	
ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ					378,33	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					157.211,53	2,89%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					5.447.480,75	100%
ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					73.421,19	
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ					2.311,95	
III.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					2.116,75	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					77.849,89	1,43%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					5.369.630,86	98,57%

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
--	--	--

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 30/06/2021	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30/06/2021
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class A)	206.680,5414	13,8633
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class B)	81.713,1156	13,8049
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class I)	97.731,2911	14,0828

2.1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ής Ιουνίου 2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/6/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	4.917.585,95	3.605.335,70	2.195.277,44
Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	112.674,26	73.630,61	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	260.009,01	253.928,39	115.064,98
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	157.211,53	115,97	36,98
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	5.447.480,75	3.933.010,67	2.310.379,40
Υποχρεώσεις	(77.849,89)	(48.359,02)	(12.409,39)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.369.630,86	3.884.651,65	2.297.970,01

Κατηγορίες μεριδίων (classes)

ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class A)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.865.265,85	2.242.784,25	1.621.047,58
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	206.680,5414	206.680,5410	124.578,3110
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	13,8633	10,8515	13,0123

ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class B)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.128.037,72	734.504,10	254.665,22
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	81.713,1156	74.215,711	32.282,1990
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	13,8049	9,8969	7,8887

ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class I)

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.376.327,29	907.363,30	422.257,21
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	97.731,2911	74.215,7108	32.282,199
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	14,0828	12,2260	13,0802

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	4.892.385,95	2.195.277,44	290.187,10
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	25.200,00	-	-
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	-	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	112.674,26	-	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου	5.030.260,21	2.195.277,44	290.187,10

2.2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 30.06.2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	46.600,74	42.976,67	6.541,20
Κέρδη/(Ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	257.315,82	(493.912,31)	21.818,93
Έσοδα/(Εξόδα) από συναλλαγματικές διαφορές	138,45	-	-
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	(41.556,86)	(23.247,08)	(4.449,22)
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	(2.678,78)	(1.471,71)	(245,72)
Αμοιβές Υπεραπόδοσης	(53.621,36)	(24.610,10)	(315,99)
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(1.785,98)	(981,12)	(280,90)
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	(1.546,27)	(1.591,76)	(196,89)
Έσοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	(10.840,11)	(12.495,19)	(1.966,71)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(10.817,98)	(7.351,42)	(2.255,88)
Καθαρό εισόδημα περιόδου	181.207,67	(522.684,02)	18.648,82

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	1.280.113,38	2.064.053,76	316.548,11
Εξαγορές μεριδίων	(377.993,56)	(1.039.747,12)	(19.697,44)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	401.651,72	(356.031,83)	129.483,09
Σύνολο περιόδου	1.303.771,54	668.274,81	426.333,76

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

1.484.979,21	145.590,79	444.982,58
---------------------	-------------------	-------------------

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
	30/06/2021	31/12/2020		30/06/2021	31/12/2020	
Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	4.164.957,55	3.045.559,95	36,76%	3.319.414,21	2.502.254,16	32,66%
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	637.530,02	523.086,00	21,88%	528.495,51	496.166,24	6,52%
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	89.898,38	36.689,75	145,02%	88.942,58	36.721,67	142,21%
Μετοχές εσωτερικού διαπραγματευσιμες στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστήριο Αθηνών	25.200,00	-	-	23.137,27	-	-
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. (Αμοιβαία Κεφάλαια) εσωτερικού	112.674,26	73.630,61	53,03%	90.000,00	65.000,00	38,46%
Σύνολο Χαρτοφυλακίου	5.030.260,21	3.678.966,31	36,73%	4.049.989,57	3.100.142,07	30,64%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

I. Κατάσταση εισροών - εκροών μεριδίων ανά κατηγορία (Class)

ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class A)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	185.490,7469
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	49.498,7249
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	(28.308,9304)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	206.680,5414

ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class B)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	60.901,2978
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	22.472,0785
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	(1.660,2607)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	81.713,1156

ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class I)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	74.215,7108
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	23.515,5803
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	-
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	97.731,2911

Σύνολο μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021

386.124,9481

II. Κεφάλαια Μεριδιούχων		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020		3.782.293,07
ΠΛΕΟΝ: Αξία διαθέσεων μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		1.280.113,38
ΜΕΙΟΝ: Αξία εξαγορών μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		(377.993,56)
Κέρδη/Ζημιές προηγούμενης χρήσεως κεφαλαιοποιηθέντα		(476.410,29)
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021		4.208.002,60
III. Αποτελέσματα		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. Πρόσοδοι		
Έσοδα χρεογράφων		46.164,83
Τόκοι		435,91
Σύνολο		46.600,74
B. Έσοδα κεφαλαίου		
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων		286.530,80
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων		(29.214,98)
Σύνολο		257.315,82
Γ. Αποτελέσματα απο συναλλαγματικές διαφορές		
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές		1.875,32
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές		(1.736,87)
Σύνολο		138,45
Δ. Έσοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων		
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων		-
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		(500,02)
Σύνολο		(500,02)
Σύνολο εσόδων (A+B+Γ+Δ)		303.554,99
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα		
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		41.556,86
Αμοιβές Υπεραπόδοσης		53.621,36
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα		2.678,78
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων		1.785,98
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων		10.840,11
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών		1.546,27
Φόροι, τέλη		6.211,57
Λοιπά έξοδα		4.106,39
Σύνολο εξόδων		122.347,32
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου		181.207,67
IV. Ανατίμηση / Υποτίμηση επενδύσεων		
Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		4.164.957,55
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		3.319.414,21
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		845.543,34
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		637.530,02
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		528.495,51
Ανατίμηση επενδύσεων επί εισηγμένων μετοχών εξωτερικού στο Χρηματιστήριο Αθηνών		109.034,51
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού		89.898,38
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού		88.942,58
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού		955,80
Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού διαπραγματεύσιμων στην Εναλλακτική αγορά του Χρημ. Αθηνών		25.200,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού διαπραγματεύσιμων στην Εναλλακτική αγορά του Χρημ. Αθηνών		23.137,27
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εσωτερικού διαπραγματεύσιμων στην Εναλλακτική αγορά του Χρημ. Αθηνών		2.062,73
Τρέχουσα αξία Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α εσωτερικού		112.674,26
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α εσωτερικού		90.000,00
Ανατίμηση επενδύσεων επί Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α εσωτερικού		22.674,26
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων		13.514,28
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων		13.364,33
Ανατίμηση επενδύσεων επι ξένων νομισμάτων		149,95
Σύνολο ανατίμησης επενδύσεων		980.420,59
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων (II+III+IV)		5.369.630,86

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2020	2019	2018
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class A)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.242.784,25	1.621.047,58	183.593,22
Καθαρή τιμή μεριδίου	12,0911	13,0123	8,6545
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class B)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	734.504,10	254.665,22	125.584,33
Καθαρή τιμή μεριδίου	12,0606	13,0444	8,7137
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class I)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	907.363,30	422.257,21	-
Καθαρή τιμή μεριδίου	12,2260	13,0802	-
6. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class A)	0,9681%		
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class B)	0,9677%		
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class I)	0,9683%		

A. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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, όπως ισχύει. 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Το Α.Κ. ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό συστάθηκε την 03/08/2017. Το ενεργητικό του Α.Κ. διαφείτα σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε τρεις κατηγορίες (classes). Κατηγορία μεριδίων Α (class A), η οποία διατίθεται σε όλους τους επενδυτές, κατηγορία μεριδίων Β (class B) η οποία διατίθεται σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρεία μέσω φυσικών και νομικών προσώπων που ανήκουν στο εκάστοτε δίκτυο διάθεσής της και κατηγορία μεριδίων Ι (class I) η οποία διατίθεται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς το ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους και ως προς το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς που βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας μεριδίων κατά την αγορά και την εξαγορά τους.
2. Η απόδοση των μεριδίων για το διάστημα 01/01/2021 – 30/06/2021 έχει ως εξής: α) ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (class A), 14,66% β) ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (class B), 14,46% και γ) ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (class I), 15,19%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. (Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α.) κατά το ίδιο διάστημα σημείωσε απόδοση 9,38%. Το Α.Κ. παρέμεινε επενδυμένο σε υψηλά ποσοστά μεγαλύτερα του 90% σε επιλεγμένες μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. και σε άλλα διεθνή χρηματιστήρια με έμφαση σε εταιρείες του χρηματοοικονομικού κλάδου, του κλάδου των κυκλικών αγαθών, της βιομηχανίας, της ενέργειας, των τροφίμων.
3. Το Α.Κ. καταβάλλει στην Εταιρεία Διαχείρισης ετήσια αμοιβή διαχείρισης, η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021 η αμοιβή υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω διαστήματος για την κατηγορία μεριδίων ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (class A) με 2,00%, για την κατηγορία μεριδίων ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (class B) με 2,50%, και για την κατηγορία μεριδίων ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (class I) με 1,00%.
4. Το Α.Κ. καταβάλλει στην Εταιρεία Διαχείρισης μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (αμοιβή υπέρ-απόδοσης - performance fee) για όλες τις κατηγορίες μεριδίων (classes) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ. και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος Δείκτη Αναφοράς. Στην περίοδο που καλύπτει η παρούσα έκθεση Δείκτης Αναφοράς έχει οριστεί ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

Γ. ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Οι εισηγμένες σε χρηματιστήρια μετοχές αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
2. Τα μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων αποτιμήθηκαν στην τιμή εξαγοράς τους της 30/06/2021.
3. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2021, σε Ευρώ 5.030.260,21. Δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
4. Οι δουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων σε τράπεζες έως 30/06/2021 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
5. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε ΕΥΡΩ έγινε με βάση τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2021.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία της Σχετικής Δυναμικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυναμικής Ζημιάς κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου είναι τα εξής:

Χαρτοφυλάκιο αναφοράς (Χ.Α.)		Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών				
Εσωτερικό όριο VaR (%)	Χαμηλότερη τιμή Relative VaR	Υψηλότερη τιμή Relative VaR	Μέση τιμή Relative VaR	Διάστημα εμπιστοσύνης (conf.level)	Περίοδος διακράτησης (holding per)	Περίοδος παρατηρήσεων (observation per)
200% του VaR του Χ.Α.	91%	111%	97%	99%	1 ημέρα	1 έτος (250 παρατηρήσεις)

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, δεν έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κατά συνέπεια το επίπεδο μόχλευσης του Α.Κ. είναι μηδενικό.
2. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Α.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
3. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 26δ και 32 του Ν.4706/2020. Στην περίοδο 01/01/2021– 30/06/2021, η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ στις οποίες είχε αξιολογή συμμετοχή και άσκηση τα δικαιώματα ψήφου.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΛΙΑΚΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ής Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» 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 σας στην παράγραφο Α των Σημειώσεων 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.

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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Μιχαήλ Ιωαν. Τσιάβος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
A.M. ΣΟΕΛ 14971
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
A.M. ΣΟΕΛ 125

ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών

Απ. Ε.Κ. 340/4.10.2019

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ της 30ής ΙΟΥΝΙΟΥ 2021 (Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΓΕΡΜΑΝΙΑ - ΦΡΑΓΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)							
SAP SE	DE0007164600		450	118,840	53.478,00		
DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG	DE000A1TNUT7		400	34,100	13.640,00		
ALLIANZ SE	DE0008404005		220	210,300	46.266,00		
SIEMENS AG	DE0007236101		350	133,620	46.767,00		
SIEMENS ENERGY AG	DE000ENER6Y0		1.000	25,420	25.420,00		
DEUTSCHE BOERSE AG	DE0005810055		150	147,200	22.080,00		
FRESENIUS SE & CO	DE0005785604		600	43,995	26.397,00		
BASF SE	DE000BASF111		200	66,440	13.288,00		
LINDE AG	IE00BZ12WP82		130	243,350	31.635,50		
BAYER AG	DE000BAY0017		800	51,210	40.968,00		
VANTAGE TOWERS AG	DE000A3H3LL2		500	27,160	13.580,00		
DEUTSCHE TELEKOM AG	DE0005557508		3.500	17,812	62.342,00		
DAIMLER AG	DE0007100000		400	75,300	30.120,00		
VOLKSWAGEN AG	DE0007664039		150	211,100	31.665,00		
BMW AG	DE0005190003		150	89,310	13.396,50		
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	DE000PAH0038		300	90,360	27.108,00		
KION GROUP AG	DE000KGX8881		120	89,880	10.785,60		
DEUTSCHE POST AG	DE0005552004		700	57,360	40.152,00		
INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	DE000A2NBX80		300	25,400	7.620,00		
ΣΥΝΟΛΟ					556.708,60	15,69%	15,96%
ΓΑΛΛΙΑ - ΠΑΡΙΣΙ (EUR)							
BNP PARIBAS SA	FR0000131104		1.000	52,870	52.870,00		
CREDIT AGRICOLE SA	FR0000045072		3.000	11,814	35.442,00		
AXA SA	FR0000120628		1.600	21,385	34.216,00		
VERALLIA SA	FR0013447729		300	31,260	9.378,00		
AMUNDI SA	FR0004125920		350	74,350	26.022,50		
ENGIE SA	FR0010208488		4.000	11,554	46.216,00		
AIR LIQUIDE SA	FR0000120073		350	147,660	51.681,00		
KORIAN SA	FR0010386334		500	31,140	15.570,00		
VIVENDI SA	FR0000127771		500	28,330	14.165,00		
TELEPERFORMANCE SE	FR0000051807		50	342,300	17.115,00		
THALES SA	FR0000121329		400	86,040	34.416,00		
PERNOD RICARD SA	FR0000120693		80	187,200	14.976,00		
LVMH MOET HENNESSY SE	FR0000121014		65	661,300	42.984,50		
VINCI SA	FR0000125486		250	89,990	22.497,50		
MICHELIN SCA	FR0000121261		100	134,500	13.450,00		
TOTAL SA	FR0000120271		1.500	38,155	57.232,50		
L'OREAL SA	FR0000120321		60	375,800	22.548,00		
LAFARGEHOLCIM LTD	CH0012214059		500	50,500	25.250,00		
SANOFI SA	FR0000120578		500	88,360	44.180,00		
STMICROELECTRONICS NV	NL0000226223		800	30,605	24.484,00		
AIRBUS SE	NL0000235190		300	108,440	32.532,00		
ΣΥΝΟΛΟ					637.226,00	17,96%	18,27%
ΟΛΛΑΝΔΙΑ - ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)							
PROSUS NV	NL0013654783		500	82,470	41.235,00		
KONINKLIJKE ABHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037		800	25,070	20.056,00		
ABN AMRO BANK NV	NL0011540547		2.000	10,192	20.384,00		
EURONEXT NV	NL0006294274		150	91,700	13.755,00		
ING GROEP NV	NL0011821202		3.000	11,140	33.420,00		
NN GROUP NV	NL0010773842		400	39,780	15.912,00		
ROYAL DUTCH SHELL PLC	GB00B03MLX29		3.000	17,004	51.012,00		
AKZO NOBEL NV	NL0013267909		100	104,200	10.420,00		
ARCELORMITTAL SA	LU1598757687		1.000	25,850	25.850,00		
UNILEVER PLC	GB00B10RZP78		500	49,365	24.682,50		
KONINKLIJKE PHILIPS NV	NL0000009538		700	41,790	29.253,00		
ASML HOLDING NV	NL0010273215		70	579,400	40.558,00		
APERAM SA	LU0569974404		300	43,210	12.963,00		
ΣΥΝΟΛΟ					339.500,50	9,57%	9,74%
ΒΕΛΓΙΟ - ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ (EUR)							
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	BE0974293251		800	60,810	48.648,00		
ΣΥΝΟΛΟ					48.648,00	1,37%	1,40%
ΙΤΑΛΙΑ - ΜΙΛΑΝΟ (EUR)							
LUXOTTICA GROUP SPA	FR0000121667		115	155,640	17.898,60		
ENEL SPA	IT0003128367		6.000	7,832	46.992,00		
INTESA SAN PAOLO SPA	IT0000072618		5.000	2,330	11.647,50		
UNICREDIIT SPA	IT0005239360		1.500	10,258	15.387,00		
ΣΥΝΟΛΟ					91.925,10	2,59%	2,64%

					ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
		ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
H.Π.Α - NEA YOPKH, NASDAQ (USD)						
GOLDMAN SACHS GROUP INC		US38141G1040		50	319,362	15.968,11
MICROSOFT CORP		US5949181045		350	227,954	79.783,74
TWILIO INC		US90138F1021		30	331,673	9.950,19
WASTE MANAGEMENT INC		US94106L1098		100	117,898	11.789,80
PFIZER INC		US7170811035		1.000	32,952	32.951,87
WALMART INC		US9311421039		400	118,664	47.465,50
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		US1101221083		800	56,227	44.981,49
ABBOTT LABORATORIES		US0028241000		400	97,551	39.020,53
PAYPAL HOLDINGS INC		US70450Y1038		100	245,271	24.527,10
NVIDIA CORP		US67066G1040		70	673,258	47.128,07
FACEBOOK INC		US30303M1027		140	292,587	40.962,13
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		LU1778762911		40	231,900	9.276,00
ENERGY TRANSFER LP		US29273V1008		2.000	8,945	17.889,60
NEXTERA ENERGY INC		US65339F1012		350	61,663	21.581,96
FREEPORT-MCMORAN INC		US35671D8570		600	31,227	18.736,12
BERKSHIRE HATHAWAY INC		US0846707026		130	233,861	30.401,88
QUALCOMM INC		US7475251036		300	120,271	36.081,29
APPLIED MATERIALS INC		US0382221051		450	119,825	53.921,24
NORTHROP GRUMMAN CORP		US6680711029		60	305,815	18.348,87
ROKU INC		US77543R1023		30	386,444	11.593,32
HOME DEPOT INC		US4370761029		100	268,336	26.833,56
ALPHABET INC		US02079K3059		40	2.054,687	82.187,48
NETFLIX INC		US64110L1061		30	444,472	13.334,15
THE WALT DISNEY COMPANY		US2546871060		150	147,905	22.185,71
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP		US75513E1010		150	71,786	10.767,84
AIRBNB INC		US0090661010		100	128,862	12.886,23
ELECTRONIC ARTS INC		US2855121099		100	121,028	12.102,83
APPLE INC		US0378331005		850	115,247	97.960,28
SALESFORCE.COM INC		US79466L3024		90	205,545	18.499,07
IBM INTL BUSINESS MACHINES CORP		US4592001014		150	123,351	18.502,61
ADOBE INC		US00724F1012		50	492,797	24.639,85
THE COCA COLA CO		US1912161007		300	45,532	13.659,54
PROCTER & GAMBLE CO		US7427181091		490	113,539	55.634,21
PEPSICO INC		US7134481081		200	124,680	24.936,05
VISA INC		US92826C8394		135	196,752	26.561,51
JP MORGAN CHASE & CO		US46625H1005		400	130,882	52.352,74
LAS VEGAS SANDS CORP		US5178341070		300	44,337	13.301,08
DOCUSIGN INC		US2561631068		60	235,249	14.114,94
CVS HEALTH CORP		US1266501006		300	70,212	21.063,61
JOHNSON & JOHNSON		US4781601046		250	138,623	34.655,84
TELANOC HEALTH INC		US87918A1051		170	139,928	23.787,70
MEDTRONIC PLC		IE00BTN1Y115		300	104,451	31.335,41
3M COMPANY		US88579Y1010		100	167,141	16.714,07
BARRICK GOLD CORP		CA0679011084		2.700	17,402	46.984,18
AMAZON COM INC		US0231351067		40	2.894,783	115.791,32
NIKE INC		US6541061031		150	129,998	19.499,75
NXP SEMICONDUCTORS		NL0009538784		50	173,107	8.655,33
ΣΥΝΟΛΟ						1.471.305,70
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						3.145.313,90
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (ETFs)						
STATE STREET SPDR S&P 500 ETF TRUST		US78462F1030		180	360,199	64.835,75
STATE STREET SPDR S&P BIOTECH ETF		US78464A8707		150	113,935	17.090,21
ΣΥΝΟΛΟ						81.925,96
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
NN GROUP NV		-		400	1,470	588,00
LUXOTTICA GROUP SPA		-		100	1,080	108,00
ΣΥΝΟΛΟ						696,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						3.227.935,86
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ						3.227.935,86
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε EUR	
EUR				300.836,77	1,0000	300.836,77
USD				10.296,18	1,1884	8.663,90
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						309.500,67
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ						335,79
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						10.913,03
ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ						225,65
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						11.474,47
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						3.548.911,00
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				σε Ξ.Ν.	μονάδας σε EUR	
EUR				43.044,58	1,0000	43.044,58
USD				19.092,60	0,8414	16.065,35
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ						1.734,49
III.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						1.001,30
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ						61.845,72
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						3.487.065,28
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)						
				ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
				ΜΕΡΙΔΙΑ 30/6/2021	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30/6/2021	ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ USD 30/6/2021
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)						
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class A)				72.186,9650	14,7537	-
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class B)				64.867,7880	14,5731	-
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class I)				36.678,6170	14,7977	-
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class E-USD)				63.951,9710	-	17,3554

2.1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ής Ιουνίου 2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/6/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3.227.935,86	1.638.974,51	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	309.500,67	140.159,58	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	11.474,47	9.011,84	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.548.911,00	1.788.145,93	-
Υποχρεώσεις	(61.845,72)	(8.047,14)	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.487.065,28	1.780.098,79	-
Κατηγορίες μεριδίων (classes)			
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class A)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.065.022,02	509.984,98	-
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	72.186,965	39.597,231	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	14,7537	12,733	-
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class B)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	945.327,35	901.024,95	-
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	64.867,788	70.762,873	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	14,5731	12,733	-
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class I)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	542.759,24	73.630,55	-
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	36.678,6170	5.722,705	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	14,7977	12,8664	-
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class E-USD)			
	USD	EUR	EUR
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.109.914,10	933.956,67	295.458,31
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	63.951,9710	63.951,9710	23.182,313
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	17,3554	14,6040	12,7450
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	3.227.935,86	1.638.974,51	-
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	-	-	-
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	-	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	-	-	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου	3.227.935,86	1.638.974,51	-

2.2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	38.053,73	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	63.853,48	-	-
Έσοδα/(Έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	2.279,83	-	-
Λοιπά έσοδα	1.505,39	-	-
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	(26.378,73)	-	-
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	(1.653,71)	-	-
Αμοιβές Υπεραπόδοσης	(2.297,36)	-	-
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(1.102,40)	-	-
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	(894,61)	-	-
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	(14.031,27)	-	-
Λοιπά έξοδα και φόροι	(7.712,01)	-	-
Καθαρό εισόδημα περιόδου	51.622,34	-	-
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.493.003,27	-	-
Εξαγορές μεριδίων	(141.873,74)	-	-
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	304.214,62	-	-
Σύνολο περιόδου	1.655.344,15	-	-
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου	1.706.966,49	-	-

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 30/06/2021	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2021	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	3.145.313,90	1.584.131,06	98,55%	2.668.110,33	1.399.744,94	90,61%
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εξωτερικού (ETFs)	81.925,96	54.843,45	49,38%	63.759,19	47.308,69	34,77%
Δικαιώματα μετοχών εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού	696,00	-	-	-	-	-
Σύνολα Χαρτοφυλακίου	3.227.935,86	1.638.974,51	96,95%	2.731.869,52	1.447.053,63	88,79%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
I. Κατάσταση εισροών - εκροών μεριδίων ανά κατηγορία (Class)	
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class A)	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	39.597,2307
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01-30/06/2021	32.878,4316
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01-30/06/2021	(288,6972)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	72.186,9651
ATHOS DISCOVERY ΜΕΤΟΧΙΚΟ CLASS B	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	70.762,8728
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01-30/06/2021	3.824,1397
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01-30/06/2021	(9.719,2245)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	64.867,7880
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό class I	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	5.722,7052
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01-30/06/2021	30.955,9119
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01-30/06/2021	-
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	36.678,6171
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό class E - USD	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	23.182,3134
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01-30/06/2021	40.769,6580
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01-30/06/2021	-
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	63.951,9714
Σύνολο μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021	237.685,3416

II. Κεφάλαια Μεριδιούχων	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	1.542.322,560
ΠΛΕΟΝ: Αξία διαθέσιμων μεριδίων 01/01-30/06/2021	1.493.003,27
ΜΕΙΟΝ: Αξία εξαγορών μεριδίων 01/01-30/06/2021	(141.873,740)
Κέρδη/Ζημιές προηγούμενης χρήσεως κεφαλαιοποιηθέντα	45.878,840
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/6/2021	2.939.330,93
III. Αποτελέσματα	
A. Πρόσοδοι	
Έσοδα χρεογράφων	37.809,97
Τόκοι	243,76
Σύνολο	38.053,73
B. Έσοδα κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	103.117,80
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(39.264,32)
Σύνολο	63.853,48
Γ. Αποτελέσματα από συναλλαγματικές διαφορές	
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	10.154,81
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	(7.874,98)
Σύνολο	2.279,83
Δ. Έσοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων	
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	1.505,39
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	(415,28)
Σύνολο	1.090,11
Σύνολο εσόδων (Α+Β+Γ+Δ)	105.277,15
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα	
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	26.378,73
Αμοιβές Υπεραπόδοσης	2.297,36
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	1.653,71
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.102,40
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	14.031,27
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	894,61
Φόροι, τέλη	5.018,01
Λοιπά έξοδα	2.278,72
Σύνολο εξόδων	53.654,81
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου	51.622,34
IV. Ανατίμηση / Υποτίμηση επενδύσεων	
Τρέχουσα αξία Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού	3.145.313,90
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού	2.668.110,33
Ανατίμηση επενδύσεων επί Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού	477.203,57
Τρέχουσα αξία Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εξωτερικού	81.925,96
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εξωτερικού	63.759,19
Ανατίμηση επενδύσεων επί Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εξωτερικού	18.166,77
Τρέχουσα αξία δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού	696,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού	-
Ανατίμηση επενδύσεων επί δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού	696,00
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	(7.065,66)
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	(7.111,33)
Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	45,67
Σύνολο ανατίμησης/(υποτίμησης) επενδύσεων	496.112,01
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων (II+III+IV)	3.487.065,28

5. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

KATHΓΟΡΙΑ (CLASS)	2020	2019	2018
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class A)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	509.984,98	-	-
Καθαρή τιμή μεριδίου	12,7330	-	-
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class B)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	901.024,95	-	-
Καθαρή τιμή μεριδίου	12,7330	-	-
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class I)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	73.630,55	-	-
Καθαρή τιμή μεριδίου	12,8664	-	-
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class E-USD)	USD	EUR	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	362.556,89	295.458,31	-
Καθαρή τιμή μεριδίου	15,6394	12,7450	-

6. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 ΕΩΣ 30.06.2021

KATHΓΟΡΙΑ (CLASS)	
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class A)	0,6955%
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class B)	0,6982%
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class I)	0,6916%
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών (class E-USD)	0,6791%

A. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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, όπως ισχύει. 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Το Α.Κ. ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών συστάθηκε την 10/03/2020. Το ενεργητικό του Α.Κ. διαιρείται σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε τέσσερις κατηγορίες (classes). Κατηγορία μεριδίων Α (class A), η οποία διατίθεται σε όλους τους επενδυτές, κατηγορία μεριδίων Β (class B) η οποία διατίθεται σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρεία μέσω φυσικών και νομικών προσώπων που ανήκουν στο εκάστοτε δίκτυο διάθεσής της, κατηγορία μεριδίων Ι (class I) η οποία διατίθεται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και κατηγορία μεριδίων E-USD (class E-USD) η οποία διατίθεται σε όλους τους επενδυτές και τα μερίδια της οποίας αποτιμώνται και εκφράζονται σε νόμισμα Δολάριο Η.Π.Α. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς το ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους και ως προς το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς που βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας μεριδίων κατά την αγορά και την εξαγορά τους. Η κατηγορία μεριδίων Α δημιουργήθηκε την 10/03/2020, η κατηγορία μεριδίων E-USD δημιουργήθηκε την 15/04/2020, η κατηγορία μεριδίων Ι δημιουργήθηκε την 24/04/2020 ενώ η κατηγορία μεριδίων Β την 11/05/2020.
2. Η απόδοση των μεριδίων για το διάστημα 01/01/2021 – 30/06/2021 έχει ως εξής: α) ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class A), 14,55%, β) ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class B), 14,45%, γ) ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class E-USD), 10,97%, δ) ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class I), 15,01%. Η απόδοση του Δείκτη Αναφοράς του Α.Κ. (συνθετικός δείκτης 50% S&P 500 Euro Hedged, 50% Eurostoxx 50) κατά το ίδιο χρονικό διάστημα ήταν 14,20%. Κατά το Α' Εξάμηνο 2021 η επενδυτική πολιτική επικεντρώθηκε σε ένα διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου σε επιλεγμένες διεθνείς μετοχές εισηγμένες στις κυριότερες χρηματιστηριακές αγορές με έμφαση σε αυτές της Ευρωζώνης (56%) και των Η.Π.Α. και του Καναδά (44%). Οι επενδύσεις ανά νόμισμα κατανέμονται κατά 55% σε Ευρώ και 45% σε Δολάριο Η.Π.Α.
3. Το Α.Κ. καταβάλει στην Εταιρεία Διαχείρισης ετήσια αμοιβή διαχείρισης, η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 31/01/2021 η αμοιβή διαχείρισης υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω χρονικού διαστήματος για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class A) με 1,50%, για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class B) με 2,00%, για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class E-USD) με 2,00% και για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class I) με 0,60%. Κατά την περίοδο 01/02/2021 – 30/06/2021 η αμοιβή διαχείρισης υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω χρονικού διαστήματος για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class A) με 2,00%, για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class B) με 2,25%, για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class E-USD) με 2,00% και για την κατηγορία μεριδίων ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Α.ν. Αγορών (class I) με 0,75%.
4. Το Α.Κ. καταβάλει στην Εταιρεία Διαχείρισης μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (αμοιβή υπέρ-απόδοσης - performance fee) για όλες τις κατηγορίες μεριδίων (classes) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ. και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος Δείκτη Αναφοράς. Στην περίοδο που καλύπτει η παρούσα έκθεση Δείκτης Αναφοράς έχει οριστεί ο συνθετικός δείκτης 50% S&P 500 Euro Hedged, 50% Eurostoxx 50.

Γ. ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Οι εισηγμένες σε χρηματιστήρια μετοχές και δικαιώματα μετοχών αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
2. Τα μερίδια των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων εξωτερικού (ETFs) αποτιμήθηκαν στην τιμή εξαγοράς του της 30/06/2021.
3. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2021, σε Ευρώ 3.227.935,86. Δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
4. Οι δουλευμένοι τόκοι των τραπεζικών καταθέσεων έως την 30/06/2021 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
5. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε ΕΥΡΩ έγινε με βάση τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2021.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία της Σχετικής Δυναμικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυναμικής Ζημιάς κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου είναι τα εξής:

Χαρτοφυλάκιο αναφοράς (Χ.Α.)		S&P 500 Euro - 50% EUROStoxx50 - 50%				
Εσωτερικό όριο VaR (%)	Χαμηλότερη τιμή Relative VaR	Υψηλότερη τιμή Relative VaR	Μέση τιμή Relative VaR	Διάστημα εμπιστοσύνης (conf.level)	Περίοδος διακράτησης (holding per)	Περίοδος παρατηρήσεων (observation per)
200% του VaR του Χ.Α.	79%	150%	104%	99%	1 ημέρα	1 έτος (250 παρατηρήσεις)

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, δεν έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κατά συνέπεια το επίπεδο μόχλευσης του Α.Κ. είναι μηδενικό.
2. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Α.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ATHOS ASSET MANAGEMENT ANONYMH EΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΛΙΑΚΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

Προς τη Διοίκηση της «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών».

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ής Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» 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 σας στην παράγραφο Α των Σημειώσεων 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.

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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Μιχαήλ Ιωαν. Τσιάβος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
A.M. ΣΟΕΛ 14971
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
A.M. ΣΟΕΛ 125

GMM WORLD BALANCED FUND

Απ. Ε.Κ. 27/06.11.1994 (ΦΕΚ Β/958/22.12.1994)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ της 30ής ΙΟΥΝΙΟΥ 2021 (Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
CNL CAPITAL Ε.Κ.Ε.Σ- Δ.Ο.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS520003005		6.606	8,650	57.141,90		
ΣΥΝΟΛΟ					57.141,90	1,95%	1,98%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ							
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	GRS419003009		5.000	12,710	63.550,00		
ΣΥΝΟΛΟ					63.550,00	2,17%	2,21%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					120.691,90	4,12%	4,19%
ΟΜΟΛΟΓΑ							
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 21/7/27, 3,4%, FIXED	GRC2451207D1		200	102,200	20.440,02		
ΑΤΤΙΣΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Μη μετατρέψιμο), 26/07/24, 3,4%, FIXED	GRC1441197B3		650	98,417	63.970,86		
ΣΥΝΟΛΟ					84.410,88	2,88%	2,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					205.102,78	7,00%	7,12%
ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ							
Ο.Σ.Ε.Κ.Α. (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ) ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class I)	GRF000177003		8.405	14,083	118.363,59		
ΣΥΝΟΛΟ					118.363,59	4,04%	4,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					323.466,37	11,04%	11,23%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ							
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	CH0198251305		1.450	30,730	44.558,50		
ΣΥΝΟΛΟ					44.558,50	1,52%	1,55%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΓΕΡΜΑΝΙΑ - ΦΡΑΓΚΟΦΟΥΡΤΗ (EUR)							
DEUTSCHE POST AG	DE0005552004		600	57,360	34.416,00		
SIEMENS ENERGY AG	DE000ENER6Y0		1.000	25,420	25.420,00		
ΣΥΝΟΛΟ					59.836,00	2,04%	2,08%
ΓΑΛΛΙΑ - ΠΑΡΙΣΙ (EUR)							
ENGIE SA	FR0010208488		3.000	11,554	34.662,00		
AXA SA	FR0000120628		1.000	21,385	21.385,00		
CREDIT AGRICOLE SA	FR0000045072		3.000	11,814	35.442,00		
TOTAL SA	FR0000120271		1.000	38,155	38.155,00		
BNP PARIBAS SA	FR0000131104		600	52,870	31.722,00		
THALES SA	FR0000121329		400	86,040	34.416,00		
ΣΥΝΟΛΟ					195.782,00	6,68%	6,80%
ΟΛΛΑΝΔΙΑ - ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)							
PROSUS NV	NL0013654783		350	82,470	28.864,50		
ΣΥΝΟΛΟ					28.864,50	0,98%	1,00%
ΙΤΑΛΙΑ - ΜΙΛΑΝΟ (EUR)							
ENEL SPA	IT0003128367		2.500	7,832	19.580,00		
ΣΥΝΟΛΟ					19.580,00	0,67%	0,68%
Η.Π.Α - ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ, NASDAQ (USD)							
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027		200	190,828	38.165,60		
ELECTRONIC ARTS INC	US2855121099		100	121,028	12.102,83		
AIRBNB INC	US0090661010		100	128,862	12.886,23		
APPLIED MATERIALS INC	US0382221051		300	119,825	35.947,49		
MICROSOFT CORP	US5949181045		200	227,954	45.590,71		
AMAZON COM INC	US0231351067		10	2.894,783	28.947,83		
QUALCOMM INC	US7475251036		200	120,271	24.054,19		
ROKU INC	US77543R1023		80	386,444	30.915,52		
BAIDU INC	US0567521085		220	171,575	37.746,55		
WALMART INC	US9311421039		650	118,664	77.131,44		
MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115		200	104,451	20.890,27		
BARRICK GOLD CORP	CA0679011084		2.000	17,402	34.803,10		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	US1101221083		400	56,227	22.490,74		
ΣΥΝΟΛΟ					421.672,50	14,39%	14,64%
ΒΕΛΓΙΟ - ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ (EUR)							
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	BE0974293251		400	60,810	24.324,00		
ΣΥΝΟΛΟ					24.324,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					750.059,00	25,59%	26,04%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							
A) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ							
ALPHA BANK 13/2/2030, 4,25% FIXED	XS2111230285	CCC	1.000	98,000	98.000,00		
NATIONAL BANK GREECE SA 18/7/2029, 8,25%, VARIABLE	XS2028846363	CCC	1.000	112,438	112.438,00		
FRIGOGLOSS FINANCE BV 12/2/2025, 6,875%, FIXED	XS2114234714	CCC+	1.000	89,219	89.219,00		
ELLAKTOR VALUE PLC 15/12/2024, 6,375%, FIXED	XS2092381107	B-	2.000	96,378	192.756,00		
PIRAEUS BANK SA 26/6/2029, 9,75%, VARIABLE	XS2018638648	CCC-	1.000	108,500	108.500,00		
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2024, 2,375%, FIXED	XS1716212243	BB	1.000	103,505	103.505,00		
ΣΥΝΟΛΟ					704.418,00	24,04%	24,45%

					ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
	ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	
B) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
TRAFIGURA FUNDING SA 2/2/2026, 3,875%, FIXED	XS2293733825	-	1.000	102,983	102.983,00	
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 23/10/2031, 6 ,625%, VARIABLE	XS2333239692	CCC	1.000	102,805	102.805,00	
PIAGGIO & C SPA 30/4/2025, 3,625%, FIXED	XS1808984501	B+	1.000	101,763	101.763,00	
DELHI INTERNATIONAL AIRP 3/2/2022, 6,125%, FIXED	XS1165980274	B	2.000	84,498	168.996,97	
DELTA AIR 1/5/2025, 7%, FIXED	USU24740AM10	BBB-	1.000	98,187	98.187,48	
ΣΥΝΟΛΟ					574.735,45	19,61%
Γ) ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
US TREASURY N/B 31/10/2024, 1,5%, FIXED	US912828YM69	Aaa	1.000	86,836	86.835,50	
US TREASURY N/B 15/11/2029, 1,75%, FIXED	US912828YS30	Aaa	1.000	86,868	86.868,37	
ΣΥΝΟΛΟ					173.703,87	5,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ					1.452.857,32	49,57%
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (ETFs)						
XTRACKERS II HARVEST CSI CHINA SOV BD UCITS ETF	LU1094612022		5.000	19,470	97.350,00	
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF	IE00B52VJ196		1.000	58,660	58.660,00	
STATE STREET SPDR S&P BIOTECH ETF	US78464A8707		300	113,935	34.180,41	
ΣΥΝΟΛΟ					190.190,41	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					2.437.665,23	83,18%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ					2.761.131,60	94,21%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε EUR	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΨΕΩΣ						
EUR				79.638,41	1,0000	79.638,41
GBP				0,16	0,8581	0,19
SEK				0,02	10,1110	0,00
USD				51.376,36	1,1884	43.231,54
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						122.870,14
					4,19%	4,26%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					22.903,30	
ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ					23.826,50	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					46.729,80	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					2.930.731,54	100,00%
IV. ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					44.779,43	
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ					1.128,49	
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					2.387,07	
IV. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ					1.500,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					49.794,99	1,70%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					2.880.936,55	98,30%
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ						

2.1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 30ής ΙΟΥΝΙΟΥ 2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/6/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	2.642.768,01	2.594.876,75	2.663.660,10
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	118.363,59	102.757,49	109.936,90
Καταθέσεις σε τράπεζες	122.870,14	110.333,16	320.389,57
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	46.729,80	37.409,23	40.183,15
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2.930.731,54	2.845.376,63	3.134.169,72
Υποχρεώσεις	(49.794,99)	(11.991,85)	(54.080,64)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.880.936,55	2.833.384,78	3.080.089,08
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	421.665,6201	434.955,2627	471.501,3164
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	6,8323	6,5142	6,5325

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.189.910,69	955.081,16	699.544,54
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	1.452.857,32	1.639.795,59	1.964.115,56
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	-	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	118.363,59	102.757,49	109.936,90
Σύνολο χαρτοφυλακίου	2.761.131,60	2.697.634,24	2.773.597,00

2.2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 30.06.2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	50.044,88	51.155,95	47.401,40
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	58.114,25	(21.623,61)	3.719,72
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	(3.236,57)	7.920,85	19.964,92
Λοιπά έσοδα	301,58	-	-
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	(43.057,10)	(41.766,08)	(44.988,83)
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	(1.285,02)	(1.253,00)	(1.349,53)
Αμοιβές υπεραπόδοσης	(25.330,96)	1.359,99	(21.945,32)
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(1.142,27)	(1.113,80)	(2.211,59)
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	(1.126,80)	(968,44)	(1.918,88)
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	(6.755,49)	(4.392,61)	(4.278,95)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(7.987,30)	(4.987,14)	(10.921,95)
Καθαρό εισόδημα περιόδου	18.539,20	(15.667,89)	(16.529,01)
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	25.500,00	-	-
Εξαγορές μεριδίων	(112.953,55)	(161.855,68)	(298.115,53)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	116.466,12	(171.215,08)	144.444,74
Σύνολο περιόδου	29.012,57	(333.070,76)	(153.670,79)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου	47.551,77	(348.738,65)	(170.199,80)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ		ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ		ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ		ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ		ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	
Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	120.691,90	152.227,50	-20,72%	112.411,71	137.410,04	-18,19%			
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	44.558,50	39.630,00	12,44%	36.114,55	32.941,18	9,63%			
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε Χρηματιστήριο Εξωτερικού	750.059,00	665.943,58	12,63%	632.320,58	578.311,36	9,34%			
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)	190.190,41	150.418,70	26,44%	170.556,60	142.072,45	20,05%			
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. (Αμοιβαία Κεφάλαια) εσωτερικού	118.363,59	102.757,49	15,19%	100.000,00	100.000,00	0,00%			
Ομολογιακά δάνεια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών	84.410,88	97.280,08	-13,23%	71.323,67	87.115,57	-18,13%			
Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	1.452.857,32	1.489.376,89	-2,45%	1.402.569,79	1.499.920,64	-6,49%			
Σύνολο Χαρτοφυλακίου	2.761.131,60	2.697.634,24	2,35%	2.525.296,90	2.577.771,24	-2,04%			

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

		ΑΡΙΘΜΟΣ
		ΜΕΡΙΔΙΩΝ
I. Κατάσταση εισροών - εκροών μεριδίων		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	434.955,2627	
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	3.794,078	
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	(17.083,7208)	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	421.665,6201	
		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
II. Κεφάλαια Μεριδιούχων		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	2.686.726,66	
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	25.500,00	
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	(112.953,55)	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021	26.905,59	
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021	2.626.178,70	
III. Αποτελέσματα		
A. Πρόσοδοι		
Έσοδα χρεογράφων	10.534,98	
Τόκοι	39.509,90	
Σύνολο	50.044,88	
B. Έσοδα κεφαλαίου		
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	87.155,32	
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(29.041,07)	
Σύνολο	58.114,25	
Γ. Αποτελέσματα από συναλλαγματικές διαφορές		
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	7.189,68	
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	(10.426,25)	
Σύνολο	(3.236,57)	
Δ. Έσοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων		
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων	301,58	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(349,50)	
Σύνολο	(47,92)	
Σύνολο εσόδων (Α+Β+Γ+Δ)	104.874,64	
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα		
Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	43.057,10	
Αμοιβές υπεραπόδοσης	25.330,96	
Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	1.285,02	
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.142,27	
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	6.755,49	
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	1.126,80	
Φόροι - τέλη	3.737,24	
Λοιπά έξοδα	3.900,56	
Σύνολο εξόδων	86.335,44	
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου	18.539,20	
IV. Ανατίμηση / Υποτίμηση επενδύσεων		
Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	120.691,90	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	112.411,71	
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	8.280,19	
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού	750.059,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού	632.320,58	
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού	117.738,42	
Τρέχουσα αξία Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α εσωτερικού	118.363,59	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α εσωτερικού	100.000,00	
Ανατίμηση επενδύσεων επί Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α εσωτερικού	18.363,59	
Τρέχουσα αξία Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)	190.190,41	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)	170.556,60	
Ανατίμηση επενδύσεων επί Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α Εξωτερικού (ETFs)	19.633,81	
Τρέχουσα αξία Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	84.410,88	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	71.323,67	
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	13.087,21	
Τρέχουσα αξία Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.452.857,32	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.402.569,79	
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	50.287,53	
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	44.558,50	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	36.114,55	
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εξωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	8.443,95	
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	43.231,73	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	42.847,78	
Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	383,95	
Σύνολο ανατίμησης επενδύσεων	236.218,65	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων (II+III+IV)	2.880.936,55	

5. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2020	2019	2018
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.833.384,78	3.080.089,08	3.216.285,13
Καθαρή τιμή μεριδίου	6,5142	6,5325	6,0924

6. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

GMM WORLD BALANCED 0,2438%

Α. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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, όπως ισχύει. 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

Β. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «ΒΕΤΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» συστάθηκε την 06.11.1994 (απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 27/06.11.1994 {ΦΕΚ Β/958/22.12.1994}). Με την 455/19.07.2007 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το Α.Κ. άλλαξε ονομασία σε ΒΕΤΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ και στη συνέχεια με την απόφαση με αριθμό 487/08.08.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς άλλαξε εκ νέου η ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από «ΒΕΤΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε «ΒΕΤΑ GLOBAL ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ». Με την απόφαση με αριθμό 197/24.02.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε εκ νέου η ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «GMM WORLD BALANCED FUND». Με την υπ' αριθμό 5/832/30.11.2018 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GMM WORLD BALANCED FUND» ανέλαβε από την 14/12/2018 η ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Το ενεργητικό του Α.Κ. διαιρείται σε μερίδια. Τα μερίδια είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.
2. Η απόδοση των μεριδίων του Α.Κ. για την περίοδο 01/01/2021-30/06/2021 ήταν 4,88%. Κατά το ίδιο χρονικό διάστημα η απόδοση του συνθετικού Δείκτη Αναφοράς του Α.Κ. (50% Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Unhedged EUR, 50% Dow Jones Global Titans) έφθασε το 5,02%. Το Α.Κ. διατήρησε κατά το Α' Εξάμηνο 2021 υψηλές θέσεις σε επιλεγμένα Ομολογιακά Δάνεια (εταιρικά ομόλογα) κυρίως εταιρειών εισηγμένων σε αγορές του εξωτερικού, σε κρατικά ομόλογα και σε εισηγμένες μετοχές εξωτερικού. Η γεωγραφική κατανομή των επενδύσεων επικεντρώθηκε κυρίως στην Ευρώπη (μ.ο. 64%), στις αγορές της Βόρειας Αμερικής (μ.ο. 24%) και σε αναδυόμενες αγορές (μ.ο. 12%) με επενδύσεις κυρίως σε Ευρώ και δευτερευόντως σε Δολάριο Η.Π.Α.
3. Το Α.Κ. καταβάλει στην Εταιρεία Διαχείρισης ετήσια αμοιβή διαχείρισης, η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 31/01/2021 η αμοιβή διαχείρισης υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω χρονικού διαστήματος με 3,00%.
4. Το Α.Κ. καταβάλει στην Εταιρεία Διαχείρισης μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (αμοιβή υπέρ-απόδοσης - performance fee) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ. και του επιτοκίου Euribor δωδεκαμήνου πλέον τριών (3) ποσοστιαίων μονάδων (12m Euribor + 3%).

Γ. ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Οι εισηγμένες σε χρηματιστήρια μετοχές αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
2. Τα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών Ομολογιακά Δάνεια αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
3. Τα Ομολογιακά Δάνεια που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
4. Τα μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (Αμοιβαία Κεφάλαια εσωτερικού και εξωτερικού ETFs) αποτιμήθηκαν στην τιμή εξαγοράς τους της 30/06/2021.
5. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε ΕΥΡΩ έγινε με βάση τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2021.
6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν με βάση δημοσιευμένες τιμές, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2021 σε Ευρώ 2.761.131,60. Δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
7. Οι δουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι των τραπεζικών καταθέσεων έως την 30/06/2021 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
8. Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Moody's ή Standard & Poor's.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία της Σχετικής Δυννητικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυννητικής Ζημιάς κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου είναι τα εξής:

Χαρτοφυλάκιο αναφοράς (Χ.Α.)		DJ Global Titans 50 - 50% Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Index - 50%				
Εσωτερικό όριο VaR (%)	Χαμηλότερη τιμή Relative VaR	Υψηλότερη τιμή Relative VaR	Μέση τιμή Relative VaR	Διάστημα εμπιστοσύνης (conf.level)	Περίοδος διακράτησης (holding per)	Περίοδος παρατηρήσεων (observation per)
200% του VaR του Χ.Α.	52%	122%	83%	99%	1 ημέρα	1 έτος (250 παρατηρήσεις)

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, δεν έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κατά συνέπεια το επίπεδο μόχλευσης του Α.Κ. είναι μηδενικό.
2. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Α.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
3. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 26δ και 32 του Ν.4706/2020. Στην περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ στις οποίες είχε αξιόλογη συμμετοχή και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΛΙΑΚΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**GMM WORLD BALANCED FUND**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GMM WORLD BALANCED FUND».

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ής Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» 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 σας στην παράγραφο Α των Σημειώσεων 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.

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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Μιχαήλ Ιωαν. Τσιάβος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14971
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΤΗΤΙΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

Απ. Ε.Κ. 125/10-11-1992, ΦΕΚ 710/Β/1.12.1992

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ της 30ής ΙΟΥΝΙΟΥ 2021 (Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)							
FXD-120329-10Y-3,875%	GR0124035693	BB	1.000,00	125,009	125.009,00		
FXD-300128-10Y-3,75%	GR0124034688	BB	500,00	122,212	61.106,00		
FXD-150225-07Y-3,375%	GR0118017657	BB	350,00	112,675	39.436,25		
ΣΥΝΟΛΟ					225.551,25	7,08%	7,09%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
LAMDA DEVELOPMENT A.E. (Μη μετατρέψιμο), 21/7/27, 3,4%, FIXED	GRC2451207D1	-	100	102,200	10.220,01		
ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Μη μετατρέψιμο), 26/07/24, 3,4%, FIXED	GRC1441197B3	-	400	98,417	39.366,68		
ΣΥΝΟΛΟ					49.586,69	1,56%	1,56%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ							
ΠΕΤΡΟ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	-		35.039	0,573	20.078,17		
INTERNATIONAL LIFE AEAZ	-		28.148	0,010	281,48		
ΣΥΝΟΛΟ					20.359,65	0,64%	0,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					295.497,59	9,27%	9,29%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							
A) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ							
PIRAEUS BANK SA 26/6/2029, 9,75%, VARIABLE	XS2018638648	CCC-	1.000	108,500	108.500,00		
PIRAEUS BANK 19/2/2030, 5,5%, FIXED	XS2121408996	CCC-	2.000	96,296	192.592,00		
ALPHA BANK 13/2/2030, 4,25%, FIXED	XS2111230285	CCC	1.000	98,000	98.000,00		
HELLENIC PETROLEUM 4/10/24, 2%, FIXED	XS2060691719	-	1.000	100,036	100.036,00		
ELLAKTOR VALUE PLC 15/12/2024, 6,375%, FIXED	XS2092381107	B-	1.000	96,378	96.378,00		
NATIONAL BANK GREECE SA 18/7/2029, 8,25%, VARIABLE	XS2028846363	CCC	1.000	112,438	112.438,00		
FRIGOGLASS FINANCE BV 12/2/2025, 6,875%, FIXED	XS2114234714	CCC+	2.000	89,219	178.438,00		
PUBLIC POWER CORP 30/3/2026, 3,875 %, FIXED	XS2314265237	B+	1.000	104,635	104.635,00		
ΣΥΝΟΛΟ					991.017,00	31,10%	31,17%
B) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
BANCO SANTANDER SA PERPETUAL, 6,25%, VARIABLE	XS1107291541	Ba1	1.000	101,017	101.017,00		
SAZKA GROUP AS 20/11/2024, 4,125%, FIXED	XS2010038904	B+	1.000	102,273	102.273,00		
PETROLEOS MEXICANOS 21/4/2022, 1,875%, FIXED	XS1172947902	BB+	1.000	100,214	100.214,00		
VODAFONE GROUP PLC 3/1/2079, 3,1%, VARIABLE	XS1888179477	BB+	1.000	104,150	104.150,00		
THYSSENKRUPP AG 22/2/2024, 2,875%, FIXED	DE000A2TEDB8	BB-	1.000	101,443	131.875,90		
TEVA PHARM FNC NL II 31/1/2025, 6%, FIXED	XS2198213956	BB-	1.000	107,778	107.778,00		
NOKIA OYJ 15/5/2025, 2,375%, FIXED	XS2171759256	BB+	1.000	106,285	106.285,00		
TOTAL SE PERPETUAL, 1,625%, VARIABLE	XS2290960520	BBB+	1.000	100,063	100.063,00		
CGG SA 1/4/2027, 7,75%, FIXED	XS2324372270	B-	1.000	103,650	103.650,00		
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 23/10/2031, 6,625%, VARIABLE	XS2333239692	CCC	1.000	102,805	102.805,00		
WEBUILD SPA 15/12/2025, 5,875%, FIXED	XS2271356201	BB-	1.000	110,801	110.801,00		
TRAFIGURA FUNDING SA 2/2/2026, 3,875%, FIXED	XS2293733825	-	1.000	102,983	102.983,00		
BK LC FINCO 1 SARL 30/4/2029, 5,25%, FIXED	XS2338167104	CCC+	1.000	102,328	102.328,00		
ΣΥΝΟΛΟ					1.376.222,90	43,18%	43,28%
Γ) ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
CCTS EU 15/1/2025, 1,508%, FLOATING	IT0005359846	BBB+	1.500	102,983	158.209,50		
REPUBLIC OF MONTENEGRO 21/04/2025, 3,375%, FIXED	XS1807201899	B	1.500	102,983	151.188,00		
FED.REP.DEUTSCHLAND 15/02/2030, 0%, FIXED	DE0001102499	AAA	750	102,983	77.230,50		
ΣΥΝΟΛΟ					386.628,00	12,13%	12,16%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ					2.753.867,90	86,41%	86,61%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					2.753.867,90	86,41%	86,61%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ					3.049.365,49	95,69%	95,91%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					94.821,90		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					94.821,90	2,98%	2,98%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ					42.655,83		
ΣΥΝΟΛΟ					42.655,83	1,34%	1,34%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					3.186.843,22	100,00%	100,23%
ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					4.381,46		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ					386,99		
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					2.583,52		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					7.351,97	0,23%	0,23%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					3.179.491,25	99,77%	100,00%

ΤΗΤΙΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ
30/06/2021	30/06/2021
498.654,6598	6,3761

2.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α / 24.11.2014)

2.1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ής Ιουνίου 2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/6/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3.049.365,49	2.854.296,78	3.133.536,34
Καταθέσεις σε τράπεζες	94.821,90	93.923,74	160.079,39
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	42.655,83	76.164,09	70.116,50
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.186.843,22	3.024.384,61	3.363.732,23
Υποχρεώσεις	(7.351,97)	(8.980,40)	(17.001,83)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.179.491,25	3.015.404,21	3.346.730,40
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	498.654,6598	497.598,8767	550.464,4770
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	6,3761	6,0599	6,0798
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	49.586,69	30.938,00	143.189,52
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	2.979.419,15	2.803.080,72	2.970.068,76
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	-	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	20.359,65	20.278,06	20.278,06
Σύνολο χαρτοφυλακίου	3.049.365,49	2.854.296,78	3.133.536,34

2.2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2021	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερισμάτα και τόκοι	65.035,13	46.839,15	35.646,92
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	71.065,24	(87.574,85)	17.625,17
Λοιπά έσοδα	160,99		
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές		306,48	2.623,99
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	(23.675,90)	(29.290,01)	(29.362,47)
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	(789,10)	(878,77)	(880,83)
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(1.248,87)	(781,06)	(1.403,14)
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	(1.220,40)	(1.125,48)	(1.113,38)
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	(270,10)	(5.380,88)	(4.955,94)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(4.669,55)	(4.481,13)	(8.807,57)
Καθαρό εισόδημα περιόδου	104.387,44	(82.366,55)	9.372,75
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	30.596,41	2.087,61	2.835,55
Εξαγορές μεριδίων	(24.144,53)	(30.535,57)	(13.318,25)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	53.247,72	(314.928,03)	378.006,82
Σύνολο περιόδου	59.699,60	(343.375,99)	367.524,12
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου	164.087,04	(425.742,54)	376.896,87

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 30/06/2021	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2021	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	225.551,25	504.556,62	-55,30%	177.093,12	379.410,25	-53,32%
Ομολογιακά δάνεια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών	49.586,69	30.938,00	60,28%	46.799,37	31.000,00	50,97%
Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	2.753.867,90	20.278,06	13480,53%	2.445.073,17	2.445.073,17	0,00%
Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο	20.359,65	2.298.524,10	-99,11%	2.640.257,25	2.311.918,50	14,20%
Σύνολο Χαρτοφυλακίου	3.049.365,49	2.854.296,78	6,83%	5.309.222,91	5.167.401,92	2,74%

I. Κατάσταση εισροών - εκροών μεριδίων

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020
 ΠΛΕΟΝ: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01/2020-30/06/2021
 ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2020-30/06/2021
Σύνολο μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

497.598,8767
 4.898,8640
 (3.843,0809)
498.654,6598

II. Κεφάλαια Μεριδιούχων

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020
 ΠΛΕΟΝ: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021
 ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021
 Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021

ΑΞΙΑ ΣΕ EUR

5.142.255,07
 30.596,41
 (24.144,53)
 186.254,28
5.334.961,23

III. Αποτελέσματα**A. Πρόσοδοι**

Τόκοι

Σύνολο

65.035,13

65.035,13**B. Έσοδα κεφαλαίου**

Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων
 ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων
Σύνολο

75.565,24

(4.500,00)

71.065,24**Γ. Έσοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων**

Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων
 Έξοδα προηγούμενων χρήσεων

Σύνολο

160,99

(97,61)

63,38**Σύνολο εσόδων (Α+Β+Γ)****136.163,75****ΜΕΙΟΝ: Έξοδα**

Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης
 Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα
 Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων
 Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών
 Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων
 Φόροι, τέλη
 Λοιπά έξοδα
Σύνολο εξόδων

23.675,90

789,10

1.248,87

1.220,40

270,10

386,99

4.184,95

31.776,31**Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου****104.387,44****IV. Ανατίμηση / Υποτίμηση επενδύσεων**

Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)
 ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)

Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)**ΑΞΙΑ ΣΕ EUR**

225.551,25

177.093,12

48.458,13

Τρέχουσα αξία Ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών

49.586,69

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών

46.799,37

Ανατίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών**2.787,32**

Τρέχουσα αξία Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά

2.753.867,90

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά

2.445.073,17

Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολογιακών δανείων εξωτερικού**308.794,73**

Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά

20.359,65

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά

2.640.257,25

Υποτίμηση επενδύσεων επί μη εισηγμένων μετοχών εσωτερικού**(2.619.897,60)****Σύνολο υποτίμησης επενδύσεων****(2.259.857,42)****Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων (II+III+IV)****3.179.491,25****5. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2020	2019	2018
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.015.404,21	3.346.730,40	3.507.359,84
Καθαρή τιμή μεριδίου	6,0599	6,0798	5,3851

6. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

ΤΗΤΙΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

0,1362%

Α. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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, όπως ισχύει. 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

Β. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε το έτος 1992 (Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 125/10.11.1992 - ΦΕΚ 710/Β/1.12.1992) με την επωνυμία «INTERNATIONAL LIFE ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ». Με την υπ' αριθμό 35/21.8.1997 (ΦΕΚ 215/Β/6.3.1998) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε σε «INTERNATIONAL Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και στη συνέχεια με την υπ' αριθμό 47/25.1.2005 (ΦΕΚ 122/Β/2.2.2005) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε εκ νέου η επωνυμία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «INTERNATIONAL ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 151/25.6.2012 τροποποιήθηκε ο Κανονισμός του με αλλαγή της επωνυμίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «INTERNATIONAL ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» και εκ νέου με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 257/26.6.2016 σε «THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ». Με την υπ' αριθμό 15/834/20.12.2018 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» ανέλαβε από την 28/12/2018 η ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Το ενεργητικό του Α.Κ. διατρέχεται σε μερίδια. Τα μερίδια είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.
2. Η απόδοση των μεριδίων για την περίοδο 01/01/2021-30/06/2021 ήταν 5,22%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. (Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Unhedged EUR) σημείωσε αντίστοιχα απόδοση -2,28%, Η επενδυτική πολιτική του Α.Κ. επικεντρώθηκε κυρίως σε τοποθετήσεις σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα και σε επιλεγμένα εταιρικά ομόλογα. Την 30/06/2021 η τροποποιημένη διάρκεια (modified duration) του χαρτοφυλακίου ήταν 2,97 έτη και το μέσο τοκομερίδιο 4,32%.
3. Το Α.Κ. καταβάλει στην Εταιρεία Διαχείρισης ετήσια αμοιβή διαχείρισης, η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 31/01/2021 η αμοιβή διαχείρισης υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω χρονικού διαστήματος με 1,50%.

Γ. ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021, από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
2. Τα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών Ομολογιακά Δάνεια αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
3. Τα Ομολογιακά Δάνεια που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
4. Οι μη εισηγμένες μετοχές της εταιρείας "INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Α.Ζ." αποτιμήθηκαν με αξία μνείας Ευρώ 0,01 ανά μετοχή, γιατί η εταιρεία τέθηκε υπό καθεστώς ασφαλιστικής εκκαθάρισης την 15/5/2017 και δεν αναμένεται η ανάκτηση οποιουδήποτε ποσού.
5. Οι μη εισηγμένες μετοχές της εταιρείας "ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε." , αποτιμήθηκαν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η οποία βασίζεται στα δεδομένα των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019.
6. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε ΕΥΡΩ έγινε με βάση τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2021.
7. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών ανερχόταν στις 30/06/2021 σε Ευρώ 3.029.005,84. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά ανέρχεται στις 30/06/2021 σε Ευρώ 20.359,65.
8. Οι δουλευμένοι τόκοι όλων των ομολόγων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι των τραπεζικών καταθέσεων έως την 30/06/2021 έχουν καταχωρισθεί στα έσοδα της περιόδου και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
9. Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων λήφθηκε από το διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Moody's ή Standard & Poor's.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία της Σχετικής Δυναμικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυναμικής Ζημιάς κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου είναι τα εξής:

Χαρτοφυλάκιο αναφοράς (Χ.Α.)		Bloomberg. Barc. EuroAgg Total Return Unhedged EUR - 70% BofA Merrill Lynch Greece Government Index - 30%				
Εσωτερικό όριο VaR (%)	Χαμηλότερη τιμή Relative VaR	Υψηλότερη τιμή Relative VaR	Μέση τιμή Relative VaR	Διάστημα εμπιστοσύνης (conf.level)	Περίοδος διακράτησης (holding per)	Περίοδος παρατηρήσεων (observation per)
200% του VaR του Χ.Α.	63%	124%	95%	99%	1 ημέρα	1 έτος (250 παρατηρήσεις)

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, δεν έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κατά συνέπεια το επίπεδο μόχλευσης του Α.Κ. είναι μηδενικό.
2. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Α.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΛΙΑΚΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ».

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ής Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» 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 σας στην παράγραφο Α των Σημειώσεων 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.

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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Μιχαήλ Ιωαν. Τσιάβος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
A.M. ΣΟΕΛ 14971
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
A.M. ΣΟΕΛ 125

ΤΗΤΙΣ ΜΙΚΤΟ

Απ. Ε.Κ. 112/9-6-1992, ΦΕΚ 405/Β/22-6-1992

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ της 30ής ΙΟΥΝΙΟΥ 2021 (Περίοδος 01/01/2021-30/06/2021)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Ι. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	GRS014003032		14.685	1,490	21.880,65		
ΑΛΦΗΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS015003007		20.000	1,078	21.560,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS003003035		15.000	2,400	36.000,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS323003012		60.000	0,850	51.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ					130.440,65	6,89%	6,93%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ							
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	GRS517003000		10.000	1,980	19.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ					19.800,00	1,05%	1,05%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ							
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS281003004		10.000	2,030	20.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ					20.300,00	1,07%	1,08%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ							
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	GRS434003000		3.500	8,970	31.395,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	GRS496003005		2.000	11,900	23.800,00		
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS518003009		5.000	2,605	13.025,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	GRS359353000		2.000	8,270	16.540,00		
ΣΥΝΟΛΟ					84.760,00	4,48%	4,51%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ							
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	GRS419003009		5.300	12,710	67.363,00		
ΣΥΝΟΛΟ					67.363,00	3,56%	3,58%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ							
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	GRS426003000		3.116	14,300	44.558,80		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS298343005		3.500	6,140	21.490,00		
ΣΥΝΟΛΟ					66.048,80	3,49%	3,51%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ							
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS260333000		4.000	14,150	56.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ					56.600,00	2,99%	3,01%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS239003007		3.000	6,700	20.100,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS393503008		4.500	15,340	69.030,00		
ΣΥΝΟΛΟ					89.130,00	4,71%	4,74%
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ							
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS469003024		1.000	8,540	8.540,00		
ΣΥΝΟΛΟ					8.540,00	0,45%	0,45%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)			2.000	14,190	28.380,00		
AUTOHELLAS Α.Τ.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS337003008		2.000	7,050	14.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ					42.480,00	2,24%	2,26%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ							
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS310003009		2.000	13,760	27.520,00		
ENTERSOFT Α.Ε. (ΚΟ)	GRS503003014		3.000	3,600	10.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ					38.320,00	2,02%	2,04%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ							
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜ/ΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	GRS145003000		3.500	9,350	32.725,00		
ΣΥΝΟΛΟ					32.725,00	1,73%	1,74%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.					656.507,45	34,67%	34,90%
ΟΜΟΛΟΓΑ							
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)							
FXD-300128-10Y-3,75%	GR0124034688	BB	200	122,212	24.442,40		
FXD-300133-15Y-3,90%	GR0128015725	BB	300	133,425	40.027,50		
FXD-300137-19Y-4,00%	GR0133011248	BB	200	142,749	28.549,80		
FXD-300142-24Y-4,20%	GR0138015814	BB	200	154,891	30.978,20		
FXD-120329-10Y-3,875%	GR0124035693	BB	200	125,009	25.001,80		
ΣΥΝΟΛΟ					148.999,70	7,87%	7,92%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
ΑΤΤΙΣΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Μη μετατρέψιμο), 26/07/24, 3,4%, FIXED	GRC1441197B3	-	500	98,417	49.208,35		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (Μη μετατρέψιμο) 21/7/27, 3,4%, FIXED	GRC2451207D1	-	200	102,200	20.440,02		
COSTAMARE PARTICIPATIONS PLC (Μη μετατρέψιμο) 25/5/2026 2.7 % FIXED	GRC5211214B5	-	300	102,220	30.666,06		
ΣΥΝΟΛΟ					100.314,43	5,30%	5,33%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					249.314,13	13,17%	13,25%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					905.821,58		

						ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ
	ISIN	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ							
INTERNATIONAL LIFE A.E.A.Z	-		22.939	0,010	229,39		
INTERNATIONAL LIFE A.E.Γ.Α.	CY0102090319		7.307	0,010	73,07		
ΠΕΤΡΟ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΙΔΗ ΤΑΞΙΔΙΟΥ-ΔΩΡΩΝ-ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ	-		14.016	0,573	8.031,50		
ΣΥΝΟΛΟ					8.333,96	0,44%	0,44%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					914.155,54	48,28%	48,59%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ							
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	CH0198251305		2.000	30,730	61.460,00		
ΣΥΝΟΛΟ					61.460,00	3,25%	3,27%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ							
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	BE0974338700		2.000	16,360	32.720,00		
ΣΥΝΟΛΟ					32.720,00	1,73%	1,74%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ							
VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)	BE0974271034		3.000	4,440	13.320,00		
ΣΥΝΟΛΟ					13.320,00	0,70%	0,71%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					107.500,00	5,68%	5,71%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΓΕΡΜΑΝΙΑ - ΦΡΑΓΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)							
DEUTSCHE POST AG	DE0005552004		200	57,360	11.472,00		
SIEMENS ENERGY AG	DE000ENER6Y0		250	25,420	6.355,00		
SAP SE	DE0007164600		100	118,840	11.884,00		
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	DE000PAH0038		200	90,360	18.072,00		
ΣΥΝΟΛΟ					47.783,00	2,52%	2,54%
ΓΑΛΛΙΑ - ΠΑΡΙΣΙ (EUR)							
BNP PARIBAS SA	FR0000131104		250	52,870	13.217,50		
ENGIE SA	FR0010208488		1.000	11,554	11.554,00		
THALES SA	FR0000121329		200	86,040	17.208,00		
TOTAL SA	FR0000120271		500	38,155	19.077,50		
LAFARGEHOLCIM LTD	CH0012214059		250	50,500	12.625,00		
ΣΥΝΟΛΟ					73.682,00	3,89%	3,92%
ΙΤΑΛΙΑ - ΜΙΛΑΝΟ (EUR)							
ENEL SPA	IT0003128367		2.000	7,832	15.664,00		
ΣΥΝΟΛΟ					15.664,00	0,83%	0,83%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					137.129,00	7,24%	7,29%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ					244.629,00	12,92%	13,00%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ							
Α) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ							
NATIONAL BANK GREECE SA 18/7/2029, 8,25%, VARIABLE	XS2028846363	CCC	1.000	112,438	112.438,00		
ELLAKTOR VALUE PLC 15/12/2024, 6,375%, FIXED	XS2092381107	B-	1.000	96,378	96.378,00		
FRIGOGLOSS FINANCE BV 12/2/2025, 6,875%, FIXED	XS2114234714	CCC+	1.000	89,219	89.219,00		
ALPHA BANK 13/2/2030, 4,25%, FIXED	XS2111230285	CCC	1.000	98,000	98.000,00		
PIRAEUS BANK SA 26/6/2029, 9,75%, VARIABLE	XS2018638648	CCC-	1.000	108,500	108.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ					504.535,00	26,65%	26,82%
Β) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 23/10/2031, 6,625%, VARIABLE	XS2333239692	CCC	1.000	102,805	102.805,00		
ΣΥΝΟΛΟ					102.805,00	5,43%	5,46%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ					607.340,00	32,08%	32,28%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					851.969,00	45,00%	45,29%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ					1.766.124,54	93,28%	93,88%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε EUR		
EUR				84.842,51	1,0000	84.842,51	
USD				761,80	0,8415	641,03	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						85.483,54	4,51%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ						4.713,94	
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						20.134,36	
ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ						16.915,73	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						41.764,03	2,21%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						1.893.372,11	100,00%
IV. ΜΕΙΩΝ· ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						10.181,01	
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ						504,95	
IV.ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΘΗΤΙΚΟΥ						1.471,63	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ						12.157,59	0,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						1.881.214,52	99,36%

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ

ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ

ΜΕΡΙΔΙΑ

ΜΕΡΙΔΙΟΥ

30/06/2021

30/06/2021

931.521,0596

2,0195

ΤΗΤΙΣ ΜΙΚΤΟ

2. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α / 24.11.2014)

2.1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 30ής Ιουνίου 2021

ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR

30/6/2020

31/12/2020

31/12/2019

Μεταβιβάσιμοι τίτλοι

Καταθέσεις σε τράπεζες

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων

Υποχρεώσεις

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων ανά μονάδα (μερίδιο)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών

2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές

3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά

4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)

Σύνολο χαρτοφυλακίου

2.2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 30.06.2021

ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR

01.01.-30.06.2021

01.01.-30.06.2020

01.01.-30.06.2019

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων

Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι

Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων

Έσοδα/(Έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές

Λοιπά έσοδα

Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης

Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα

Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών

Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων

Λοιπά έξοδα και φόροι

Καθαρό εισόδημα περιόδου

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Έκδοση νέων μεριδίων

Εξαγορές μεριδίων

Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων

Σύνολο περιόδου

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ

ΜΕΤΑΒΟΛΗ %

ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ

ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ

ΜΕΤΑΒΟΛΗ %

30/06/2021

31/12/2020

30/06/2021

31/12/2020

Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού

Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)

Ομολογιακά δάνεια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές

Σύνολο Χαρτοφυλακίου

I. Κατάσταση εισροών - εκροών μεριδίων		ΑΡΙΘΜΟΣ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020		932.962,0779
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσεις μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		1.670,8137
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		(3.111,8320)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2021		931.521,0596
II. Κεφάλαια Μεριδιούχων		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Αξια μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020		3.426.190,26
ΠΛΕΟΝ: Αξια διαθέσεων μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		3.170,91
ΜΕΙΟΝ: Αξια εξαγορών μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021		(6.056,52)
Κέρδη/Ζημιές προηγούμενης χρήσεως κεφαλαιοποιηθέντα		(782,24)
Αξια μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021		3.422.522,41
III. Αποτελέσματα		
A. Πρόσοδοι		
Έσοδα χρεογράφων		11.143,66
Τόκοι		24.040,69
ΣΥΝΟΛΟ		35.184,35
B. Έσοδα κεφαλαίου		
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων		122.482,65
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων		(12.336,00)
Σύνολο		110.146,65
Γ. Αποτελέσματα από συναλλαγματικές διαφορές		
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές		764,22
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές		(1.933,53)
Σύνολο		(1.169,31)
Δ. Έσοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων		
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων		190,70
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		(196,79)
Σύνολο		(6,09)
Σύνολο εσόδων (A+B+Γ+Δ)		144.155,60
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα		
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		27.422,29
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα		822,48
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων		722,73
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων		3.278,56
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών		682,20
Φόροι, τέλη		1.921,82
Λοιπά έξοδα		2.430,97
Σύνολο εξόδων		37.281,05
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου		106.874,55
IV. Ανατίμηση / Υποτίμηση επενδύσεων		
Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		656.507,45
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		522.163,87
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		134.343,58
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		107.500,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		87.086,74
Ανατίμηση επενδύσεων επί εισηγμένων μετοχών εξωτερικού στο Χρηματιστήριο Αθηνών		20.413,26
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού		137.129,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού		106.194,71
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού		30.934,29
Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο		8.333,96
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο		1.892.880,94
Υποτίμηση επενδύσεων επί μη εισηγμένων μετοχών εσωτερικού		(1.884.546,98)
Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		148.999,70
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		95.357,86
Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		53.641,84
Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		607.340,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		618.325,00
Υποτίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων εξωτερικού		(10.985,00)
Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		100.314,43
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		92.308,58
Ανατίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων διαπραγματεύσιμων στο Χρηματιστήριο Αθηνών		8.005,85
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων		641,03
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων		630,31
Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων		10,72
Σύνολο υποτίμησης επενδύσεων		(1.648.182,44)
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων (II+III+IV)		1.881.214,52

5. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2020	2019	2018
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.697.086,85	2.292.164,35	1.783.012,32
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,8190	1,9084	1,4719

6. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

THETIS ΜΙΚΤΟ	0,4913%
--------------	---------

Α. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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, όπως ισχύει. 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

Β. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε το έτος 1992 (Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 112/9.6.1992 - ΦΕΚ 405/Β/22.6.1992) με την επωνυμία «INTERNATIONAL ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ». Με την υπ' αριθμό 114/30.6.1992 (ΦΕΚ 460/Β/15.7.1992) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε σε «INTERNATIONAL ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ» και στη συνέχεια με την υπ' αριθμό 35/21.8.1997 (ΦΕΚ 215/Β/6.3.1998) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε εκ νέου η επωνυμία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «INTERNATIONAL Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Με τις αποφάσεις 47/25.1.2005 (ΦΕΚ 122/Β/2.2.2005) και 151/25.6.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε τις επωνυμίες «INTERNATIONAL Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και «INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ» αντίστοιχα. Στη συνέχεια με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 257/29.6.2016 τροποποιήθηκε ο Κανονισμός του με αλλαγή της επωνυμίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «THETIS ΜΙΚΤΟ». Με την υπ' αριθμό 15/834/20.12.2018 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «THETIS ΜΙΚΤΟ» ανέλαβε από την 28/12/2018 η ΑΤΗΟΣ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Το ενεργητικό του Α.Κ. διαιρείται σε μερίδια. Τα μερίδια είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.
2. Η απόδοση των μεριδίων του Α.Κ. για την περίοδο 01/01/2021-30/06/2021 ήταν 11,02%. Ο συνθετικός Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. (50% BofA Merrill Lynch Greece Government, 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α.) κατά το ίδιο διάστημα σημείωσε απόδοση 4,90%. Σημαντικό ποσοστό του ενεργητικού του Α.Κ. ήταν τοποθετημένο σε μετοχές και ομόλογα εσωτερικού ενώ σημαντικές θέσεις διατηρήθηκαν σε ευρωπαϊκές αγορές (Γερμανία, Γαλλία, Ολλανδία, Ιταλία) και στις Η.Π.Α.
3. Το Α.Κ. καταβάλει στην Εταιρεία Διαχείρισης ετήσια αμοιβή διαχείρισης, η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 31/01/2021 η αμοιβή διαχείρισης υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω χρονικού διαστήματος με 3,00%.

Γ. ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Οι εισηγμένες σε χρηματιστήρια μετοχές αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
2. Οι μη εισηγμένες μετοχές της εταιρείας "INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Α.Ζ." αποτιμήθηκαν με αξία μνείας Ευρώ 0,01 ανά μετοχή, γιατί η εταιρεία τέθηκε υπό καθεστώς ασφαλιστικής εκκαθάρισης την 15/5/2017 και δεν αναμένεται η ανάκτηση οποιουδήποτε ποσού.
3. Οι μη εισηγμένες μετοχές της εταιρείας "ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.", αποτιμήθηκαν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η οποία βασίζεται στα δεδομένα των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019.
4. Οι μετοχές της εταιρείας "INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Γ.Α.", αποτιμήθηκαν με αξία μνείας Ευρώ 0,01 ανά μετοχή, λόγω διαγραφής τους από τον πίνακα διαπραγμάτευσης του χρηματιστηρίου Κύπρου. Η εταιρεία τέθηκε υπό καθεστώς ασφαλιστικής εκκαθάρισης την 15/5/2017. και δεν αναμένεται η ανάκτηση οποιουδήποτε ποσού.
5. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021, από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
6. Τα Ομολογιακά Δάνεια που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές ζήτησης της 30/06/2021 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
7. Τα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών Ομολογιακά Δάνεια αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
8. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε ΕΥΡΩ έγινε με βάση τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2021.
9. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών ανερχόταν στις 30/06/2021 σε Ευρώ 1.757.790,58. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά ανέρχεται στις 30/06/2021 σε Ευρώ 8.333,96.
10. Οι δουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και λοιπών ομολόγων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι των τραπεζικών καταθέσεων έως την 30/06/2021 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
11. Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων λήφθηκε από το διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Moodys ή Standard & Poor's.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου είναι τα εξής:

Χαρτοφυλάκιο αναφοράς (Χ.Α.)		Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών- 50% BofA Merrill Lynch Greece Government Index - 50%				
Εσωτερικό όριο VaR (%)	Χαμηλότερη τιμή Relative VaR	Υψηλότερη τιμή Relative VaR	Μέση τιμή Relative VaR	Διάστημα εμπιστοσύνης (conf.level)	Περίοδος διακράτησης (holding per)	Περίοδος παρατηρήσεων (observation per)
200% του VaR του Χ.Α.	36%	98%	74%	99%	1 ημέρα	1 έτος (250 παρατηρήσεις)

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Κατά την περίοδο 01/01/2021– 30/06/2021, δεν έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κατά συνέπεια το επίπεδο μόχλευσης του Α.Κ. είναι μηδενικό.
2. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Α.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
3. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 26δ και 32 του Ν.4706/2020. Στην περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ στις οποίες είχε αξιόλογη συμμετοχή και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣΑΤΗΟΣ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΛΙΑΚΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**THETIS ΜΙΚΤΟ**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «THETIS ΜΙΚΤΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ής Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» 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 σας στην παράγραφο Α των Σημειώσεων 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.

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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Μιχαήλ Ιωαν. Τσιάβος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
A.M. ΣΟΕΛ 14971
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
A.M. ΣΟΕΛ 125

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ISIN	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Ι. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	GRS014003032	45.000	1,490	67.050,00		
ΑΛΦΗΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS015003007	55.000	1,078	59.290,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS003003035	40.000	2,400	96.000,00		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS323003012	130.000	0,850	110.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ				332.840,00	15,46%	15,80%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ						
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	GRS277023008	2.226	5,040	11.219,04		
ΣΥΝΟΛΟ				11.219,04	0,52%	0,53%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS260333000	10.500	14,150	148.575,00		
ΣΥΝΟΛΟ				148.575,00	6,90%	7,05%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜ/ΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	GRS145003000	6.500	9,350	60.775,00		
ΣΥΝΟΛΟ				60.775,00	2,82%	2,89%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	GRS245213004	3.000	7,520	22.560,00		
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	GRS517003000	14.200	1,980	28.116,00		
ΣΥΝΟΛΟ				50.676,00	2,35%	2,41%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS281003004	20.000	2,030	40.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ				40.600,00	1,89%	1,93%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	GRS419003009	8.000	12,710	101.680,00		
ΣΥΝΟΛΟ				101.680,00	4,72%	4,83%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	GRS426003000	5.500	14,300	78.650,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS298343005	7.500	6,140	46.050,00		
ΣΥΝΟΛΟ				124.700,00	5,79%	5,92%
ΕΜΠΟΡΙΟ						
FOURLIS Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	GRS096003009	5.000	4,460	22.300,00		
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS488003005	5.000	1,390	6.950,00		
ΣΥΝΟΛΟ				29.250,00	1,36%	1,39%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	GRS282183003	5.500	14,190	78.045,00		
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ Α.Τ.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS337003008	3.800	7,050	26.790,00		
ΣΥΝΟΛΟ				104.835,00	4,87%	4,98%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS470003013	968	19,740	19.108,32		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS393503008	11.500	15,340	176.410,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS239003007	6.500	6,700	43.550,00		
ΣΥΝΟΛΟ				239.068,32	11,10%	11,35%
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS469003024	3.700	8,540	31.598,00		
ΣΥΝΟΛΟ				31.598,00	1,47%	1,50%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS310003009	3.000	13,760	41.280,00		
PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	GRS472003011	4.000	4,960	19.840,00		
ENTERΣΟΦΤ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS503003014	10.380	3,600	37.368,00		
EPSILON NET Α.Ε. (ΚΟ)	GRS498003003	3.000	8,400	25.200,00		
ΣΥΝΟΛΟ				123.688,00	5,74%	5,87%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ						
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	GRS204003008	2.800	8,900	24.920,00		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ (ΚΟ)	GRS065003014	11.000	2,110	23.210,00		
ΣΥΝΟΛΟ				48.130,00	2,23%	2,28%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	GRS496003005	5.000	11,900	59.500,00		
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	GRS434003000	9.000	8,970	80.730,00		
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS518003009	12.000	2,605	31.260,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	GRS359353000	6.000	8,270	49.620,00		
ΕΤ. ΥΔΡΕΥΣΗΣ & ΑΠΟΧ. ΘΕΣ/ΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	GRS428003008	2.010	4,820	9.688,20		
ΣΥΝΟΛΟ				230.798,20	10,72%	10,96%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				1.678.432,56	77,94%	79,68%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΤΗΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ						
ΦΟΥΝΤΛΙΝΚ Α.Ε.Β.Ε. ΤΡΟΦ., ΑΝΤΙΠΡ. & ΔΙΑΝΟΜΩΝ (ΚΟ)	GRS510003015	24.911	0,720	17.935,92		
ΣΥΝΟΛΟ				17.935,92		

				ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
	ISIN	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ							
INTERNATIONAL LIFE A.E.Α.Ζ	-	31.647	0,010	316,47			
INTERNATIONAL LIFE A.E.Γ.Α.	CY0102090319	74.973	0,010	749,73			
ΠΕΤΡΟ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΙΔΗ ΤΑΞΙΔΙΟΥ-ΔΩΡΩΝ-ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ	-	14.016	0,573	8.031,50			
ΤΤ HELLENIC POSTBANK	GR5492003009	140.000	0,010	1.400,00			
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				10.497,70	0,49%	0,50%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.706.866,18	79,26%	81,03%	
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ							
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ							
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	BE0974338700	4.500	16,360	73.620,00			
ΣΥΝΟΛΟ				73.620,00	3,42%	3,49%	
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ							
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	CH0198251305	5.000	30,730	153.650,00			
ΣΥΝΟΛΟ				153.650,00	7,13%	7,29%	
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ							
VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)	BE0974271034	11.000	4,440	48.840,00			
ΣΥΝΟΛΟ				48.840,00	2,27%	2,32%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				276.110,00	12,82%	13,11%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				276.110,00	12,82%	13,11%	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				1.982.976,18	92,08%	94,14%	
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				102.350,78			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				102.350,78	4,75%	4,86%	
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				13.500,89			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				54.602,59			
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΙΣΟΔΑ				161,69			
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				68.265,17	3,17%	3,24%	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				2.153.592,13	100,00%	102,23%	
IV. ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				44.579,05			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				1.010,41			
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				1.482,11			
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				47.071,57	2,19%	2,23%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				2.106.520,56	97,81%	100,00%	

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ			
	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 30/06/2021	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30/06/2021	
ΤΗΤΙΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	2.331.146,1480	0,9036	
2. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α / 24.11.2014)			

2.1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ής Ιουνίου 2021			
	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/6/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.982.976,18	1.754.590,22	2.381.929,83
Καταθέσεις σε τράπεζες	102.350,78	92.224,22	175.301,97
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	68.265,17	38,63	63,66
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2.153.592,13	1.846.853,07	2.557.295,46
Υποχρεώσεις	(47.071,57)	(8.287,23)	(20.119,45)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.106.520,56	1.838.565,84	2.537.176,01
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.331.146,1480	2.364.330,4794	2.911.888,0740
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	0,9036	0,7776	0,8713
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.954.542,56	1.744.125,16	2.371.464,77
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	17.935,92	-	-
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	-	-	-
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	10.497,70	10.465,06	10.465,06
Σύνολο χαρτοφυλακίου	1.982.976,18	1.754.590,22	2.381.929,83
2.2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ, ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012			
	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	21.994,56	39.172,29	27.086,51
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	240.312,60	(254.745,36)	2.590,64
Λοιπά έσοδα	98,69	-	13,24
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	(30.095,09)	(30.217,73)	(33.328,70)
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	(1.203,40)	(1.208,73)	(1.331,36)
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(797,32)	(805,72)	(1.579,33)
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	(720,00)	(1.234,28)	(1.224,36)
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	(7.631,01)	(11.345,76)	(7.313,51)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(7.167,79)	(8.207,17)	(13.347,83)
Καθαρό εισόδημα περιόδου	214.791,24	(268.592,46)	(28.434,70)
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	5.820,52	12.621,37	3.369,01
Εξαγορές μεριδίων	(35.357,71)	(9.515,55)	(13.770,18)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	82.700,67	(452.279,73)	657.755,59
Σύνολο περιόδου	53.163,48	(449.173,91)	647.354,42
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου	267.954,72	(717.766,37)	618.919,72

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

	<u>ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ</u> <u>30/06/2021</u>	<u>ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ</u> <u>31/12/2020</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</u>	<u>ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ</u> <u>30/06/2021</u>	<u>ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ</u> <u>31/12/2020</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</u>
Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	1.678.432,56	1.467.926,16	14,34%	1.391.641,83	1.241.799,72	12,07%
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	276.110,00	276.199,00	-0,03%	230.543,81	254.314,32	-9,35%
Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο	10.497,70	10.465,06	0,31%	2.877.143,16	2.877.143,16	0,00%
Μετοχές εξωτερικού διαπραγματεύσιμες στην εναλλακτική αγορά του Χ.Α.	17.935,92	-	-	19.613,69	-	-
Σύνολο Χαρτοφυλακίου	1.982.976,18	1.754.590,22	13,02%	4.518.942,49	4.373.257,20	3,33%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

I. Κατάσταση εισροών - εκροών μεριδίων	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	2.364.330,48
ΠΛΕΟΝ: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	7.444,05
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	(40.628,38)
Σύνολο μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021	2.331.146,1480
II. Κεφάλαια Μεριδιούχων	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	4.723.625,46
ΠΛΕΟΝ: Αξία διαθέσιμων μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	5.820,52
ΜΕΙΟΝ: Αξία εξαγορών μεριδίων 01/01/2021-30/06/2021	(35.357,71)
Κέρδη/Ζημιές προηγούμενης χρήσεως κεφαλαιοποιηθέντα	(266.392,64)
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021	4.427.695,63
III. Αποτελέσματα	
A. Πρόσοδοι	
Έσοδα χρεογράφων	21.824,51
Τόκοι	170,05
Σύνολο	21.994,56
B. Έσοδα κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	249.844,80
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(9.532,20)
Σύνολο	240.312,60
Γ. Έσοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων	
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	98,69
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(18,04)
Σύνολο	80,65
Σύνολο εσόδων (Α+Β+Γ)	262.387,81
ΜΕΙΟΝ : Έξοδα	
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	30.095,09
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	1.203,40
Αμοιβές υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων	797,32
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	7.631,01
Αμοιβές ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών	720,00
Φόροι, τέλη	4.659,24
Λοιπά έξοδα	2.490,51
Σύνολο εξόδων	47.596,57
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου	214.791,24
IV. Ανατίμηση / Υποτίμηση επενδύσεων	
Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	1.678.432,56
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	1.391.641,83
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	286.790,73
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	276.110,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	230.543,81
Ανατίμηση επενδύσεων επί εισηγμένων μετοχών εξωτερικού στο Χρηματιστήριο Αθηνών	45.566,19
Τρέχουσα αξία μετοχών εισηγμένων στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστήριο Αθηνών	17.935,92
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εισηγμένων στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστήριο Αθηνών	19.613,69
Υποτίμηση επενδύσεων επί εισηγμένων μετοχών εξωτερικού στο Χρηματιστήριο Αθηνών	(1.677,77)
Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο	10.497,70
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο	2.877.143,16
Υποτίμηση επενδύσεων επί μη εισηγμένων μετοχών εσωτερικού	(2.866.645,46)
Σύνολο υποτίμησης επενδύσεων	(2.535.966,31)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων (II+III+IV)	2.106.520,56

5. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ (άρθρ. 4 παρ.7 Αποφ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.838.565,84	2.537.176,01	1.960.609,67
Καθαρή τιμή μεριδίου	0,7776	0,8713	0,6305

6. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 ΕΩΣ 30.06.2021

ΤΗΤΙΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	0,9704%
-------------------------	---------

Α. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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, όπως ισχύει. 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

Β. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε το έτος 1998 (Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 60/22.4.1998 - ΦΕΚ 450/Β/12.5.1998) με την επωνυμία «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ INTERNATIONAL ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Με την υπ' αριθμό 47/25.1.2005 (ΦΕΚ 122/Β/2.2.2005) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε σε «INTERNATIONAL ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και στη συνέχεια με την υπ' αριθμό 2/23.12.2008 (ΦΕΚ 31/Β/31.12.2008) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε εκ νέου η επωνυμία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «INTERNATIONAL ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 151/25.6.2012 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε σε «INTERNATIONAL ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» και στη συνέχεια με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 257/29.6.2016 τροποποιήθηκε ο Κανονισμός του με αλλαγή της επωνυμίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ». Με την υπ' αριθμό 15/834/20.12.2018 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» ανέλαβε από την 28/12/2018 η ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Το ενεργητικό του Α.Κ. διατρέχεται σε μερίδια. Τα μερίδια είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.
2. Η απόδοση των μεριδίων για την περίοδο 01/01/2021-31/12/2021 ήταν 16,20%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. (Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α.) κατά το ίδιο χρονικό διάστημα σημείωσε απόδοση 9,38%. Το Α.Κ. παρέμεινε επενδυμένο σε υψηλά ποσοστά μεγαλύτερα του 90% σε επιλεγμένες μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. με έμφαση σε εταιρείες του χρηματοοικονομικού κλάδου, του κλάδου των κυκλικών αγαθών, της βιομηχανίας, της ενέργειας, των τροφίμων.
3. Το Α.Κ. καταβάλει στην Εταιρεία Διαχείρισης ετήσια αμοιβή διαχείρισης, η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 31/01/2021 η αμοιβή διαχείρισης υπολογίστηκε κατά αναλογία του ανωτέρω χρονικού διαστήματος με 3,00%.

Γ. ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν στις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2021.
2. Οι μη εισηγμένες μετοχές της εταιρείας "INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Α.Ζ." αποτιμήθηκαν με αξία μνείας Ευρώ 0,01 ανά μετοχή, γιατί η εταιρεία τέθηκε υπό καθεστώς ασφαλιστικής εκκαθάρισης την 15/5/2017 και δεν αναμένεται η ανάκτηση οποιουδήποτε ποσού.
3. Οι μη εισηγμένες μετοχές της εταιρείας "ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.", αποτιμήθηκαν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η οποία βασίζεται στα δεδομένα των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019.
4. Οι μετοχές της εταιρείας ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε (ΚΟ) αποτιμήθηκαν με Ευρώ 0,01 λόγω διαγραφής τους από τον πίνακα διαπραγμάτευσης του χρηματιστηρίου Αθηνών και η εταιρεία βρίσκεται στο στάδιο της εκκαθάρισης.
5. Η αποτίμηση των μετοχών της εταιρείας "INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Γ.Α.", έγινε με αξία μνείας Ευρώ 0,01 ανά μετοχή, λόγω διαγραφής τους από τον πίνακα διαπραγμάτευσης του χρηματιστηρίου Κύπρου. Η εταιρεία τέθηκε υπό καθεστώς ασφαλιστικής εκκαθάρισης την 15/5/2017 και δεν αναμένεται η ανάκτηση οποιουδήποτε ποσού.
6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών ανερχόταν στις 30/06/2021 σε Ευρώ 1.972.478,48. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά ανέρχεται στις 30/06/2021 σε Ευρώ 10.497,70.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία της Σχετικής Δυννητικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυννητικής Ζημιάς κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου είναι τα εξής:

Χαρτοφυλάκιο αναφοράς (Χ.Α.)		Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών				
Εσωτερικό όριο VaR (%)	Χαμηλότερη τιμή Relative VaR	Υψηλότερη τιμή Relative VaR	Μέση τιμή Relative VaR	Διάστημα εμπιστοσύνης (conf.level)	Περίοδος διακράτησης (holding per)	Περίοδος παρατηρήσεων (observation per)
200% του VaR του Χ.Α.	89%	112%	97%	99%	1 ημέρα	1 έτος (250 παρατηρήσεις)

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Κατά την περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, δεν έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, κατά συνέπεια το επίπεδο μόχλευσης του Α.Κ. είναι μηδενικό.
2. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Α.Κ., σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
3. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 266 και 32 του Ν.4706/2020. Στην περίοδο 01/01/2021 – 30/06/2021, η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ στις οποίες είχε αξιόλογη συμμετοχή και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΛΙΑΚΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ».

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ής Ιουνίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» 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 σας στην παράγραφο Α των Σημειώσεων 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.

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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2021

Μιχαήλ Ιωαν. Τσιάβος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14971
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125