

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/20 - 31/12/20)

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ GLOBAL OPPORTUNITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Απόφαση 9/645/10-03-2006 της Ε.Κ. ΦΕΚ 364/27-03-2006 ΤΕΥΧΟΣ Β')

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ-ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/12 (ΦΕΚ 250/20-12-2012)

ΕΙΔΟΣ ΛΕΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ		ΤΡΕΧΟΥΣΑ		ΤΡΕΧΟΥΣΑ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ ΑΝΑΚΑΛΗΣΗΣ (Callability)
	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ Ε.Ν.- ΕΥΡΩ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΑΞΙΑ ΝΟΜΙΣΜΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	S&P	Moody's	Fitch			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ												
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ												
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ												
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΓΑΛΛΙΑΣ												
Societe BIC SA	1,900	46.26		87,894.00	EUR							
Cie Generale des Etablissement	4,000	104.95		419,800.00	EUR							
Sodexo SA	5,500	69.22		380,710.00	EUR							
Tarkett SA	10,000	14.40		144,000.00	EUR							
Total SA	10,120	35.30		357,236.00	EUR							
BNP Paribas	13,000	43.10		560,365.00	EUR							
Bollere SA	180,000	3.38		608,760.00	EUR							
ΣΥΝΟΛΟ				2,558,765.00								15.52%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ												
Fresenius Medical Care AG & Co	290	68.20		19,778.00	EUR							
Siemens AG	2,000	117.52		235,040.00	EUR							
Continental AG	3,000	121.25		363,750.00	EUR							
HeidelbergCement AG	4,000	61.22		244,880.00	EUR							
Brenntag AG	5,000	63.34		316,700.00	EUR							
BASF SE	6,000	64.72		388,320.00	EUR							
Bayerische Motoren Werke AG	6,500	72.23		469,495.00	EUR							
ΣΥΝΟΛΟ				2,037,963.00								12.36%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΕΛΛΑΔΑΣ												
European Reliance General Insu	76,600	4.79		366,914.00	EUR							
ΣΥΝΟΛΟ				366,914.00								2.23%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΙΣΠΑΝΙΑΣ												
Banco Santander SA	104,348	2.54		264,835.22	EUR							
ΣΥΝΟΛΟ				264,835.22								1.61%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΙΤΑΛΙΑΣ												
Exor NV	8,000	66.22		529,760.00	EUR							
UniCredit SpA	15,000	7.65		114,720.00	EUR							
CNH Industrial NV	60,000	10.32		619,500.00	EUR							
ΣΥΝΟΛΟ				1,263,980.00								7.67%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΕΛΒΕΤΙΑΣ												
Cie Financiere Richemont SA	4,500	80.08	360,360.00	333,604.89	CHF							
Credit Suisse Group AG	45,000	11.40	513,000.00	474,912.05	CHF							
ΣΥΝΟΛΟ				808,516.94								4.90%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΟΛΛΑΝΔΙΑΣ												
Prosus NV	4,000	88.36		353,440.00	EUR							
ΣΥΝΟΛΟ				353,440.00								2.14%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΒΕΛΓΙΟΥ												
Anheuser-Busch InBev SA/NV	4,000	57.01		228,040.00	EUR							
ΣΥΝΟΛΟ				228,040.00								1.38%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΔΑΝΙΑΣ												
Drilling Co of 1972 A/S/The	4,480	192.70	863,296.00	116,020.37	DKK							
ΣΥΝΟΛΟ				116,020.37								0.70%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ												
CK Hutchison Holdings Ltd	50,000	54.10	2,705,000.00	284,311.87	HKD							
ΣΥΝΟΛΟ				284,311.87								1.72%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΙΑΠΩΝΙΑΣ												
Sony Corp	6,000	10,285.00	61,710,000.00	487,864.65	JPY							
Mitsubishi Corp	7,500	2,541.00	19,057,500.00	150,664.08	JPY							
Sumitomo Corp	13,500	1,365.50	18,434,250.00	145,736.82	JPY							
ΣΥΝΟΛΟ				784,265.55								4.76%

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ ΕΞΕΝ ΣΕ Ξ.Ν. - ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΝΟΜΙΣΜΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΝΟΜΙΣΜΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜΕΡΙΑ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ (Callability)
						S&P	Moody's	Fitch			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΗΝΩΜΕΝΟΥ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ											
Samsung Electronics Co Ltd	700	1,670.00	1,169,000.00	952,652.60	USD						
BAE Systems PLC	4,800	4.89	23,462.40	26,097.46	GBP						
GlaxoSmithKline PLC	5,000	13.42	67,100.00	74,636.00	GBP						
HSBC Holdings PLC	6,400	3.79	24,246.40	26,969.51	GBP						
British American Tobacco PLC	12,000	27.08	324,960.00	361,456.24	GBP						
Imperial Brands PLC	15,000	15.35	230,325.00	256,192.79	GBP						
Babcock International Group PL	36,800	2.80	103,003.20	114,571.48	GBP						
Lloyds Banking Group PLC	47,000	0.36	17,126.80	19,050.31	GBP						
BP PLC	57,300	2.55	146,000.40	162,397.70	GBP						
Glencore PLC	70,000	2.33	163,100.00	181,417.75	GBP						
Rolls-Royce Holdings PLC	300,000	1.11	333,750.00	371,233.44	GBP						
ΣΥΝΟΛΟ				2,546,675.28		15.43%					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ ΑΜΕΡΙΚΗΣ											
Booking Holdings Inc	80	2,227.27	178,181.60	145,205.44	USD						
Alphabet Inc	370	1,751.88	648,195.60	528,233.72	USD						
AbbVie Inc	1,600	107.15	171,440.00	139,711.51	USD						
American Express Co	2,000	120.91	241,820.00	197,066.25	USD						
Coca-Cola Femsa SAB de CV	2,000	46.10	92,200.00	75,136.50	USD						
FedEx Corp	2,000	259.62	519,240.00	423,144.00	USD						
Wells Fargo & Co	2,000	30.18	60,360.00	49,189.15	USD						
Starbucks Corp	2,100	106.98	224,658.00	183,080.43	USD						
Cisco Systems Inc	2,200	44.75	98,450.00	80,229.81	USD						
Baidu Inc	2,400	216.24	518,976.00	422,928.86	USD						
Walt Disney Co/The	2,400	181.18	434,832.00	354,357.43	USD						
AMBEV SA	2,500	3.06	7,650.00	6,234.21	USD						
JPMorgan Chase & Co	3,000	127.07	381,210.00	310,659.28	USD						
Hyatt Hotels Corp	3,500	74.25	259,875.00	211,779.81	USD						
Fox Corp	6,010	28.88	173,568.80	141,446.34	USD						
Intel Corp	7,700	49.82	383,614.00	312,618.37	USD						
Bank of America Corp	8,700	30.31	263,697.00	214,894.47	USD						
Halliburton Co	12,000	18.90	226,800.00	184,826.01	USD						
General Electric Co	60,000	10.80	648,000.00	528,074.27	USD						
ΣΥΝΟΛΟ				4,508,815.86		27.33%					
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				16,122,543.09		97.77%					
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				16,122,543.09		97.77%					
II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ											
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΘΕΙΣ ΦΟΡΟΣ				157,733.83	EUR						
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ				157,733.83		0.96%					
III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ											
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ EUR)				160,178.65							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ USD)				2,683.76		2,187.08					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ GBP)				8,731.23		9,711.83					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ CHF)				10,908.16		10,098.28					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ JPY)				1,429,429.00		11,300.73					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ SEK)				75,075.00		7,481.84					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ TRY)				1.84		0.20					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ DKK)				42,132.69		5,662.31					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ HKD)				30,700.00		3,226.76					
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ				209,847.68		1.27%					
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				16,490,124.60		100.00%					
ΠΑΘΗΤΙΚΟ											
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				24,873.57		0.15%					
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				7,569.37		0.05%					
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ				15,361,952.97		93.16%					
IV. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				1,632,558.26		9.90%					
V. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ				332.34		0.00%					
VI. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/20 - 31/12/20) ΖΗΜΙΕΣ				-537,161.91		-3.27%					
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				16,490,124.60		100.00%					

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των μετοχών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/20 των αλλοδαπών Χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένες.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τους μετρητός της 31/12/20.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε ΕΥΡΩ έγινε με βάση το Δελτίο Συναλλαγματικών Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2020.
- Κατά πάγια τακτική, δεν αυξάνεται η συνολική αξία κτήσεως των χρεογράφων με την ονομαστική αξία των μετοχών που λαμβάνονται χωρίς αντάλλαγμα.
- Οι τυχόν δεδουλευμένοι τόκοι καταθέσεων σε ευρώ από την ημερομηνία κτήσεως έως την 31/12/20 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/20 - 31/12/20.
- Η συνολική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020 σε 16.122.543,09 € και εντάσσεται στην κατηγορία Α σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματοαγοράς που είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά. Οι αξίες αυτές, ως ποσοστό επί του συνόλου και της καθαρής αξίας του ενεργητικού, καθώς και η μεταβολή τους, έχει ως ακολούθως:

<u>Ποσοστά επί του συνολικού Ενεργητικού</u>	<u>12/31/2019</u>	<u>12/31/2020</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	97.82%	97.77%	-0.05%
Χρηματικά Διαθέσιμα	1.18%	1.27%	0.09%

<u>Ποσοστά επί του καθαρού Ενεργητικού</u>	<u>12/31/2019</u>	<u>12/31/2020</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	98.30%	97.96%	-0.33%
Χρηματικά Διαθέσιμα	1.18%	1.28%	0.09%

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01/01/20-31/12/20 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από το κανονιστικό πλαίσιο.
- Ο αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει στο ενεργητικό του (κυρίως) σε μετοχές που οι εκδότες τους έχουν την καταστατική τους έδρα εκτός Ελλάδος, με έμφαση σε εταιρίες υψηλής κεφαλαιοποίησης. Οι σημαντικότερες θέσεις στο τέλος του 2020 παρτηρούνται στους κλάδους των κεφαλαιουχικών αγαθών, της ψυχαγωγίας και των τραπεζών. Η πανδημία Covid-19 προκάλεσε ισχυρές αναταράξεις στην Παγκόσμια Οικονομία το 2020, με το ΑΕΠ σε πολλές οικονομίες να συρρικνώνεται δραματικά, σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης, το παραγόμενο προϊόν υποχώρησε εντός του 2020 στο -7%, αν και στο τελευταίο τρίμηνο του έτους η επίδοση ήταν ελαφρά καλύτερη από την αναμενόμενη. Στις ΗΠΑ, το ΑΕΠ μειώθηκε κατά 3,5%, λόγω της μικρότερης εξάρτησης από κυκλικούς κλάδους της οικονομικής δραστηριότητας. Το ΑΕΠ της Κίνας διατηρήθηκε θετικό, οριακά πάνω από το 2%. Το αμοιβαίο κατά την περίοδο 31/12/2019 έως 31/12/2020 υπό-απέδωσε του δείκτη αναφοράς (MSCI World Index σε EUR) καταγράφοντας πτώση -5,70% έναντι ανόδου 4,77%.
- Η Διαχειρίστρια Εταιρία παρέστη και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.
- Στο καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν έχουν γίνει επενδύσεις σε εταιρείες του ίδιου ομίλου σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8, αρ.61 του Ν. 4099/2012.Α151
- Στα κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται σωρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β', κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας.
- Ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach).

15. Πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές του προσωπικού της Διαχειρίστριας Εταιρίας και των εξωτερικών παρόχων της στους οποίους έχουν ανατεθεί λειτουργίες επενδυτικής διαχείρισης (συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων) για το οικονομικό έτος 2020 (01.01.2020- 31.12.2020):

Α) Το συνολικό ύψος σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρία για το έτος 2020 στο προσωπικό της και στον εξωτερικό πάροχο στον οποίο έχει, δυναμει σχετική σύμβαση, αναθέσει τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, ανήλθε στο ποσό των 526.654,30€, αναλυόμενο ως ακολούθως:

Ι) Σταθερές Αποδοχές:

Το συνολικό ύψος των σταθερών αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρία για το έτος 2020 στο προσωπικό της και στον εξωτερικό πάροχο στον οποίο έχει, δυναμει σχετική σύμβαση, αναθέσει τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, ανέρχεται συνολικά σε 466.654,30€ και αφορά σταθερές πληρωμές και συμπληρωματικές πληρωμές. Οι εν λόγω συμπληρωματικές πληρωμές αποδόθηκαν χωρίς διακρίσεις μόνο στο προσωπικό της Διαχειρίστριας Εταιρίας, αποτελούν μέρος της Γενικής Πολιτικής της Διαχειρίστριας Εταιρίας, δεν παρέχουν κίνητρα για ανέλιξη κινδύνων και δεν αποτελούν μεταβλητές αποδοχές. Η Εταιρία Διαχείρισης παρέχει ομαδικό ασφαλιστήριο ζωής και υγείας σε όλο το προσωπικό της. Αριθμός δικαιούχων των ανωτέρω αποδοχών: 15.

ii) Μεταβλητές αποδοχές:

Το συνολικό ύψος των μεταβλητών αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρία για το έτος 2020 στα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ανέρχεται στο ποσό των 60.000,00€. Ο αριθμός των δικαιούχων των ανωτέρω μεταβλητών αποδοχών είναι 4. Οι ως άνω μεταβλητές αποδοχές καταβλήθηκαν εξ' ολοκλήρου σε μετρητά. Σε άλλα μέλη του προσωπικού της Διαχειρίστριας Εταιρίας δεν καταβλήθηκαν μεταβλητές αποδοχές για το έτος 2020.

Ποσά που καταβλήθηκαν άμεσα από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο: 0 ευρώ, από το οποίο Αμοιβή απόδοσης: 0 ευρώ.

Β) Το συνολικό ποσό (σταθερών και μεταβλητών) αποδοχών των υπαλλήλων της Διαχειρίστριας Εταιρίας και του εξωτερικού παρόχου που ασκεί τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων για το οικονομικό έτος 2020, βάσει κατηγοριοποίησής τους σύμφωνα με το άρθρο 14α, παρ. 3 της οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

Αριθμός στελεχών/ προσωπικό	5		5	
	175,226.47	Δικαιούχοι: 3	144,646.04	Δικαιούχοι: 5
Σύνολο Σταθερών Αποδοχών	60.000,00 Οι μεταβλητές αποδοχές αφορούν αποκλειστικά τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας	Δικαιούχοι: 4	0.00	Δικαιούχοι: 0
Σύνολο Μεταβλητών Αποδοχών*				
Συνολικό ποσό (Σταθερών και Μεταβλητών) Αποδοχών	235,226.47		144,646.04	

* Σημειώνεται ότι το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών καταβλήθηκε στους δικαιούχους σε μετρητά και δεν υπάρχουν οφειλόμενες υπό αναστολή αμοιβές.

Γ) Διευκρινίζεται ότι οι αποδοχές που αναφέρονται ανωτέρω (στοιχεία Α και Β) δεν επιβαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αλλά την Διαχειρίστρια Εταιρία.

Δ) Σταθερές και Μεταβλητές Αποδοχές- Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών:

Σταθερές Αποδοχές: Η σταθερή πληρωμή (βασική σταθερή αμοιβή) καθορίζεται βάσει κριτηρίων όπως: το μορφωτικό επίπεδο, η εμπειρία, η θέση του εργαζομένου, το αντίστοιχο επίπεδο αμοιβών στην αγορά εργασίας και η εργατική νομοθεσία. Η βασική σταθερή αμοιβή αποτελεί το σημαντικότερο μέρος των συνολικών αποδοχών των εργαζομένων, προκειμένου να καθίσταται εφικτή η εφαρμογή μιας πλήρως ευέλικτης πολιτικής για τις μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας μη καταβολής τους.

Στο βαθμό που οι συνθήκες το επιτρέπουν, πραγματοποιείται ετήσια αναπροσαρμογή της βασικής σταθερής αμοιβής, λαμβάνοντας υπόψη τα ετήσια οικονομικά αποτελέσματα της Διαχειρίστριας Εταιρίας, τον βαθμό επίτευξης των εταιρικών στόχων, και τις τάσεις στην ελληνική αγορά εργασίας.

Μεταβλητές Αποδοχές: Η μεταβλητή πληρωμή έχει ως στόχο την επιβράβευση των εργαζομένων για τις επιδόσεις τους.

Οι μεταβλητές πληρωμές δεν καταβάλλονται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που διευκολύνουν την αποφυγή τήρησης των απαιτήσεων του κανονιστικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της Εταιρίας σε σχέση με την Πολιτική Αποδοχών. Οι εγγυημένες μεταβλητές πληρωμές (εφόσον υφίστανται) αποτελούν εξαιρέση, ισχύουν μόνο στο πλαίσιο πρόσληψης νέου προσωπικού και περιορίζονται στο πρώτο έτος απασχόλησης του προσωπικού αυτού. Εφόσον καταβάλλονται μεταβλητές πληρωμές, και αναλόγως της κατηγορίας του προσωπικού, η Εταιρία ορίζει τα κριτήρια αξιολόγησης του προσωπικού (κριτήρια επιδόσεων) σε συνάρτηση με την αξιολόγηση της απόδοσης της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας ή του σχετικού ΟΣΕΚΑ και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας. Επίσης, ορίζει την περίοδο αξιολόγησης των επιδόσεων, ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται στις μακροπρόθεσμες επιδόσεις και ότι η καταβολή τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε χρονική περίοδο που λαμβάνει υπόψη τον υποκείμενο επιχειρηματικό κύκλο της Εταιρίας και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους. Εφόσον καταβάλλονται μεταβλητές πληρωμές, η Πολιτική Αποδοχών ορίζει τις αρχές καταβολής τους που εφαρμόζονται για ορισμένες κατηγορίες εργαζομένων. Συνοπτικά, αναφέρεται ότι σε περίπτωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών (στις οποίες δεν εμπίπτουν οι συμπληρωματικές/επικουρικές πληρωμές ή παροχές που αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο προσωπικό), ισχύουν τα εξής: i) Για ποσοστό ανερχόμενο σε 40% των μεταβλητών αποδοχών που αναλογούν στον εργαζόμενο αναβάλλεται η καταβολή του, η οποία πραγματοποιείται τα επόμενα έτη τμηματικά, με βάση το πολυετές πλαίσιο και την ειδικότερη κατανομή που αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο. Η περίοδος αναβολής δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 3 ετών ή όπως αλλιώς ορίζει το εκάστοτε νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. ii) Το Διοικητικό Συμβούλιο, ανάλογα με το ύψος των μεταβλητών αποδοχών που προκύπτουν, και όταν κρίνει ότι το απόλυτο ποσό είναι ιδιαίτερα υψηλό, μπορεί να αποφασίζει να αναβάλει ποσοστό ίσο με 60% των μεταβλητών αποδοχών που αναλογούν στον εργαζόμενο. iii) Το 50% των μεταβλητών αποδοχών καταβάλλεται σε μετρητά, ενώ το υπόλοιπο 50% αποτελείται από μερίδια των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή ισοδύναμα ιδιοκτησιακά δικαιώματα, λαμβάνοντας υπόψη και τους κανονισμούς των ΟΣΕΚΑ. Σημειώνεται ότι κατ' εφαρμογή της αρχής αναλογικότητας, οι αρχές της Πολιτικής Αποδοχών περί αναβολής καταβολής μέρους των μεταβλητών αποδοχών και καταβολής μέρους αυτών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν εφαρμόζονται όταν το συνολικό ύψος των προς καταβολή μεταβλητών αποδοχών ανά πρόσωπο κατ' έτος, δεν υπερβαίνει το ποσό των 40.000 ευρώ.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων ο τρόπος του υπολογισμού των πληρωμών και παροχών, είναι διαθέσιμες στο διαδικτυακό τόπο www.europistiaedak.gr στην ελληνική γλώσσα, ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή διατίθεται χωρίς επιβάρυνση στα γραφεία της Διαχειρίστριας Εταιρίας, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Ε) Στο πλαίσιο της ετήσιας κατά το οικονομικό έτος 2020 επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, η Διαχειρίστρια Εταιρία προέβη σε τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών, προκειμένου να εξειδικευτεί ο τρόπος εφαρμογής από τη Διαχειρίστρια Εταιρία της αρχής της αναλογικότητας. Κατά τον έλεγχο της εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, δεν εντοπίστηκαν παρατυπίες ή παραβάσεις.

ΣΤ) Με απόφαση της υπ. αριθμ. 461/23.02.2021 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστριας Εταιρίας εγκρίθηκε η τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών στο πλαίσιο συμφύρωσης της εταιρίας με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, με ισχύ από 10.03.2021.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/19	3,326,601.586	13,882,726.44
Πλέον: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01 - 31/12/20	1,303,724.009	5,433,616.44
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01 - 31/12/20	897,546.823	3,954,389.91
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/20	3,732,778.772	15,361,952.97

3. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ Ή ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
Αξία κτήσης μετοχών την 31/12/20	14,489,984.83
Τρέχουσα αξία μετοχών την 31/12/20	16,122,543.09
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών	1,632,558.26

4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (01/01/20 - 31/12/20)

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
<u>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</u>	
Έσοδα μερισμάτων	327,070.02
Τόκοι	527.37
Συναλλαγματικές διαφορές θετικές	97,067.82
Σύνολο	424,665.21
<u>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</u>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1,515,551.31
Ζημιά από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-1,946,521.00
Σύνολο	-430,969.69
Σύνολο (A + B)	-6,304.48
<u>ΜΕΙΟΝ ΕΞΟΔΑ</u>	
Προμήθεια εταιρίας διαχείρισης	236,582.26
Προμήθεια θεματοφυλακής	18,116.26
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	1,736.00
Έξοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων	68,042.34
Λοιποί φόροι - τέλη	26,432.89
Λοιπές επιβαρύνσεις	2,183.06
Συναλλαγματικές διαφορές αρνητικές	177,764.62
Σύνολο εξόδων	530,857.43
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	-537,161.91

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
Καθαρές ζημιές χρήσης	-537,161.91
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων	-537,161.91

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

6. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.3 & 4 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/20		13,063,533.42
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/20	κατηγορία (R)	2,963,769.090
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31/12/20		4.4077

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/20		3,394,148.24
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/20	κατηγορία (I2)	769,009.682
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31/12/20		4.4137

7. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.7 ΑΠΟΦ. Ε.Κ.17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/20</u>	
			<u>κατηγορία (R)</u>	<u>κατηγορία (I2)</u>
Συνολική αξία καθαρού ενεργητικού	11,757,871.01	15,548,183.80	13,063,533.42	3,394,148.24
Καθαρή αξία μεριδίου	3.9862	4.6739	4.4077	4.4137

Χαλάνδρι, 28 Απριλίου 2021

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.Η Εταιρία Διαχείρισης
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	16,122,543.09	15,283,131.19	10,572,009.91
Καταθέσεις σε τράπεζες	209,847.68	184,091.77	1,070,338.43
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	157,733.83	157,081.21	181,213.80
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	16,490,124.60	15,624,304.17	11,823,562.14
Υποχρεώσεις	32,442.94	76,120.37	65,691.13
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	16,457,681.66	15,548,183.80	11,757,871.01
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία - ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (R)	2,963,769.090	3,326,601.586	2,949,616.551
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4.4077	4.6739	3.9862
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία - ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (I2)	769,009.682	0.000	0.000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4.4137	0.0000	0.0000

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16,122,543.09	15,283,131.19	10,572,009.91
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
Σύνολο	16,122,543.09	15,283,131.19	10,572,009.91

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01/01-31/12/20	01/01-31/12/19	01/01-31/12/18
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	-103,372.30	854,811.41	711,257.21
Λοιπά εισοδήματα	-80,696.80	-24,423.25	-16,474.46
Έξοδα διαχείρισης	-236,582.26	-271,488.96	-251,223.92
Έξοδα θεματοφύλακα	-18,116.26	-17,646.76	-16,329.55
Λοιπά έξοδα και φόροι	-30,351.95	-104,899.52	-99,495.44
Καθαρό εισόδημα	-469,119.57	436,352.92	327,733.84
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	13,882,726.44	11,861,379.14	13,202,519.22
Έκδοση νέων μεριδίων	5,433,616.44	2,546,480.21	1,908,784.45
Εξαγορές μεριδίων	-3,954,389.91	-921,425.81	-3,558,283.45
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1,632,890.60	1,665,457.36	-103,508.13
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0.00	0.00	0.00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-68,042.34	-40,060.02	-19,374.92
	16,926,801.23	15,111,830.88	11,430,137.17
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	16,457,681.66	15,548,183.80	11,757,871.01

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ GLOBAL OPPORTUNITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ GLOBAL OPPORTUNITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ GLOBAL OPPORTUNITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 στη σημείωση 13 της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης 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 και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως.

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, 27 Απριλίου 2021

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Πίσια Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127