



Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Διεθνές

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης
30.06.2019

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

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

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

www.piraeusaedak.gr

piraeusaedak@piraeusbank.gr

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ

(Απόφ. 304/118/04.08.1992 της Ε.Κ. - ΦΕΚ 551 Β/04.09.1992)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

Περίοδος 01.01 - 30.06.2019

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012 & Ν.4308/2014)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ, Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2019			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Περουσιακά Στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9,117,391.14	8,233,103.95	8,276,726.12
Καταθέσεις σε τράπεζες	637,041.32	541,138.31	616,020.55
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	562,232.48	371,240.22	853,773.15
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	10,316,664.94	9,145,482.48	9,746,519.82
Υποχρεώσεις			
	(333,413.50)	(48,170.32)	(53,977.74)
	(333,413.50)	(48,170.32)	(53,977.74)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9,983,251.44	9,097,312.16	9,692,542.08
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R)	866,425.794	860,480.426	1,201,116.377
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R)	8.3741	7.6814	8.0696
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I)	251,712.531	251,712.531	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I)	10.8367	9.8827	-
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5,415,275.88	4,978,370.40	4,758,108.40
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3,702,115.26	3,254,733.55	3,518,617.72
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι 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 μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
Σύνολο (1+2+3+4)	9,117,391.12	8,233,103.95	8,276,726.12

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ, Ν. 4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 - 30.06.2019			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(33,879.45)	87,608.05	316,263.75
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα, τόκοι, συναλλαγματικές διαφορές)	224,375.70	243,395.54	289,928.89
Έξοδα διαχείρισης	(82,229.93)	(93,390.67)	(98,338.24)
Έξοδα θεματοφύλακα	(12,334.48)	(14,008.62)	(14,750.73)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(74,703.44)	(209,139.85)	(152,949.95)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(34,626.61)	(26,149.19)	(44,685.81)
Καθαρό εισόδημα	(13,398.21)	(11,684.74)	295,467.91
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	707,932.26	343,806.63	960,968.96
Εξαγορές μεριδίων	(657,554.46)	(601,562.61)	(369,584.50)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	849,268.52	20,880.29	(582,102.39)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	(308.83)	5,709.89	3,960.00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	885,939.28	(242,850.54)	308,709.98

III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ της 30ης Ιουνίου 2019

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	11,650		3.064	35,695.60	0.36%	0.35%
				35,695.60	0.36%	0.35%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (USD)						
PHILIP MORRIS	250	78.530	69.007	17,251.76	0.17%	0.17%
PFIZER	1,000	43.320	38.067	38,066.78	0.38%	0.37%
WALT DISNEY	700	139.640	122.707	85,894.55	0.86%	0.83%
COCA COLA COM	2,500	50.920	44.745	111,862.92	1.12%	1.08%
CITIGROUP	350	70.030	61.538	21,538.22	0.22%	0.21%
HOME DEPOT	300	207.970	182.750	54,825.13	0.55%	0.53%
BANK OF AMERICA CORP	1,500	29.000	25.483	38,224.96	0.38%	0.37%
EXXON MOBIL CORP	1,000	76.630	67.337	67,337.43	0.67%	0.65%
WALMART INC	300	110.490	97.091	29,127.42	0.29%	0.28%
GENERAL MOTORS	1,000	38.530	33.858	33,857.64	0.34%	0.33%
LOCKHEED MARTIN CORP	50	363.540	319.455	15,972.76	0.16%	0.15%
VERIZON COMMUNICATION	1,000	57.130	50.202	50,202.11	0.50%	0.49%
MERCK & CO	500	83.850	73.682	36,840.95	0.37%	0.36%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	150	130.200	114.411	17,161.69	0.17%	0.17%
VISA INC	700	173.550	152.504	106,753.08	1.07%	1.03%
RAYTHEON COMPANY	100	173.880	152.794	15,279.44	0.15%	0.15%
GOLDMAN SACHS	50	204.600	179.789	8,989.46	0.09%	0.09%
PROCTER & GAMBLE	800	109.650	96.353	77,082.60	0.77%	0.75%
AT&T INC	1,200	33.510	29.446	35,335.68	0.35%	0.34%
CHEVRON CORPORATION	300	124.440	109.350	32,804.92	0.33%	0.32%
JP MORGAN CHASE & CO	500	111.800	98.243	49,121.27	0.49%	0.48%
COLGATE PALMOLIVE	500	71.670	62.979	31,489.46	0.32%	0.31%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	100	174.590	153.418	15,341.83	0.15%	0.15%
FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD	3,000	11.610	10.202	30,606.33	0.31%	0.30%
UNITED HEALTHCARE GROUP	100	244.010	214.420	21,442.00	0.21%	0.21%
ALTRIA GROUP INC	500	47.350	41.608	20,804.04	0.21%	0.20%
NUCOR CORP	1,000	55.100	48.418	48,418.28	0.48%	0.47%
MARATHON PETROLEUM CORP	1,600	55.880	49.104	78,565.91	0.79%	0.76%
				1,190,198.61	11.92%	11.54%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο NASDAQ (USD)						
INTEL	700	47.870	42.065	29,445.52	0.29%	0.29%
CISCO SYSTEMS	700	54.730	48.093	33,665.20	0.34%	0.33%
MICROSOFT CP	800	133.960	117.715	94,172.23	0.94%	0.91%
AMGEN ING	100	184.280	161.933	16,193.32	0.16%	0.16%
ALPHABET INC-CL A	160	1,082.800	951.494	152,239.02	1.52%	1.48%
AMAZON.COM	25	1,893.630	1,663.998	41,599.96	0.42%	0.40%
APPLE COMPUTER INC	900	197.920	173.919	156,527.24	1.57%	1.52%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	300	53.900	47.364	14,209.14	0.14%	0.14%
GILEAD SCIENCES INC	600	67.560	59.367	35,620.39	0.36%	0.35%
BIOGEN IDEC INC	200	233.870	205.510	41,101.93	0.41%	0.40%
FACEBOOK INC-A	750	193.000	169.596	127,196.84	1.27%	1.23%
PEPSICO INC	600	131.130	115.228	69,137.08	0.69%	0.67%
				811,107.86	8.12%	7.86%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αμστερνταμ (EUR)						
UNILEVER	2,000		53.560	107,120.00	1.07%	1.04%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,000		38.185	38,185.00	0.38%	0.37%
ING GROEP NV	4,000		10.196	40,784.00	0.41%	0.40%
ASML HOLDING N.V.	400		183.740	73,496.00	0.74%	0.71%
				259,585.00	2.60%	2.52%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Παρισιού (EUR)						
L'OREAL	250		250.500	62,625.00	0.63%	0.61%
VIVENDI UNIVERSAL	3,000		24.210	72,630.00	0.73%	0.70%
TOTAL	3,000		49.275	147,825.00	1.48%	1.43%
BNP PARIBAS	1,000		41.765	41,765.00	0.42%	0.40%
SCHNEIDER ELECTRIC	450		79.760	35,892.00	0.36%	0.35%
DANONE	650		74.500	48,425.00	0.49%	0.47%
AIR LIQUIDE	400		123.050	49,220.00	0.49%	0.48%
AXA	1,000		23.100	23,100.00	0.23%	0.22%
VINCI S.A.	450		90.060	40,527.00	0.41%	0.39%
ENGIE	3,600		13.340	48,024.00	0.48%	0.47%
SANOFI-AVENTIS ORD	1,700		75.910	129,047.00	1.29%	1.25%
ORANGE	4,000		13.865	55,460.00	0.56%	0.54%
LVMH MOET HENNESSY	50		374.300	18,715.00	0.19%	0.18%
ESSILORLUXOTTICA	400		114.750	45,900.00	0.46%	0.44%
AIRBUS GROUP	600		124.680	74,808.00	0.75%	0.73%
SAFRAN SA	300		128.850	38,655.00	0.39%	0.37%
KERING	110		520.100	57,211.00	0.57%	0.55%
				989,829.00	9.91%	9.59%

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Ελσίνκι (EUR)						
NOKIA OYJ	9,000		4.366	39,294.00	0.39%	0.38%
				39,294.00	0.39%	0.38%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Φρανκφούρτης (EUR)						
ADIDAS-SALOMON	150		271.500	40,725.00	0.41%	0.39%
BASF AG	1,500		63.920	95,880.00	0.96%	0.93%
DEUTSCHE TELECOM	4,000		15.212	60,848.00	0.61%	0.59%
ALLIANZ AG	350		212.000	74,200.00	0.74%	0.72%
SIEMENS AG	850		104.600	88,910.00	0.89%	0.86%
SAP AG	300		120.760	36,228.00	0.36%	0.35%
BAYER AG	850		60.940	51,799.00	0.52%	0.50%
DAIMLERCHRYSLER	1,100		48.925	53,817.50	0.54%	0.52%
BMW (BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG)	700		65.090	45,563.00	0.46%	0.44%
VOLKSWAGEN-PFD	200		148.220	29,644.00	0.30%	0.29%
FRESENIUS SE & CO KGAA	600		47.680	28,608.00	0.29%	0.28%
DEUTSCHE POST	500		28.900	14,450.00	0.14%	0.14%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	500		76.900	38,450.00	0.39%	0.37%
LINDE PLC	700		176.650	123,655.00	1.24%	1.20%
				782,777.50	7.84%	7.59%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μαδρίτης (EUR)						
TELEFONICA SA	6,000		7.221	43,326.00	0.43%	0.42%
BANCO SANTANDER SA	17,000		4.081	69,368.50	0.69%	0.67%
IBERDROLA SA	6,000		8.766	52,596.00	0.53%	0.51%
BBVA BILB VIZ ARG	7,000		4.917	34,419.00	0.34%	0.33%
ITX SM (INDITEX)	1,500		26.450	39,675.00	0.40%	0.38%
AMADEUS IT GROUP SA	450		69.660	31,347.00	0.31%	0.30%
				270,731.50	2.71%	2.62%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μιλάνου (EUR)						
ENI SPA	3,000		14.606	43,818.00	0.44%	0.42%
UNICREDITO SPA	4,000		10.826	43,304.00	0.43%	0.42%
ENEL	8,000		6.140	49,120.00	0.49%	0.48%
INTESA SANPAOLO SPA	18,000		1.882	33,876.00	0.34%	0.33%
				170,118.00	1.70%	1.65%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Βρυξελλών (EUR)						
ANHEUSER-BUSCH	800		77.840	62,272.00	0.62%	0.60%
				62,272.00	0.62%	0.60%
Μερίδια εισηγμένα στο Euronext (EUR)						
ISHARES EURO STOXX50 UCITS D	9,000		35.31	317,790.00	3.18%	3.08%
				317,790.00	3.18%	3.08%
Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Borsaitaliana						
LYXOR S&P500 VIX FUTURES ER	50,000		3.79	189,350.00	1.90%	1.84%
				189,350.00	1.90%	1.84%
Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λονδίνου (USD)						
SPDR S&P US HEALTH SELECT	13,000	25.96	22.810	296,526.80	2.97%	2.87%
				296,526.80	2.97%	2.87%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				5,415,275.88	54.24%	52.49%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα - Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου						
ΑΠΟΣΠΩΜΕΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ ΑΕΠ ΛΗΞΗ 2042	1		0.377	0.38	0.00%	0.00%
				0.38	0.00%	0.00%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
BTP 01/08/13-01/03/24 4.5%	3,000		114.554	343,662.00	3.44%	3.33%
DBR 15/08/14-24 1%	1,500		108.646	162,969.00	1.63%	1.58%
FRTR FXD 4.25% 25 OCT 202	3,000		121.260	363,780.00	3.64%	3.53%
FRTR 06/07/10-25/04/26 3.5%	1,500		126.727	190,090.50	1.90%	1.84%
SPGB FXD 1.3% 31 OCT 2026	3,000		108.490	325,470.00	3.26%	3.15%
MOHGA FXD 3.25% 1 APR 2022	1,500		101.553	152,329.50	1.53%	1.48%
DBR 05/15/13 -05/15/2023 1.5%	1,500		108.787	163,180.50	1.63%	1.58%
				1,701,481.50	17.04%	16.49%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)						
US TREASURY 15/11/13-23 2.75%	4,000	104.16	91.533	366,130.40	3.67%	3.55%
AAPL 03/05/13-23 2.4%	3,500	100.88	88.642	310,248.24	3.11%	3.01%
US TREASURY 17/02/15-15/02/25 2%	5,000	100.95	88.711	443,554.92	4.44%	4.30%
US TREAS FXD 2% 15 NOV 2026 9Y	3,000	100.67	88.464	265,391.65	2.66%	2.57%
T FXD 3.6% 17 FEB 2023 7Y	2,000	103.59	91.024	182,047.45	1.82%	1.76%
VZ FXD 3.5% 1 NOV 2024 10Y	1,500	104.89	92.170	138,255.71	1.38%	1.34%
				1,705,628.37	17.08%	16.53%
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
TRER VAR 26 JUN 2029 10Y (ISIN: XS2018638648)	3,000		98.335	295,005.00	2.95%	2.86%
				295,005.00	2.95%	2.86%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				3,702,115.26	37.08%	35.88%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				9,117,391.14	91.33%	88.38%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς		275,173.50	2.76%	2.67%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς	110,616.66	97,202.69	0.97%	0.94%
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς	933.86	1,041.62	0.01%	0.01%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Αττικής	3.55	3.12	0.00%	0.00%
Προθεσμιακές Καταθέσεις USD στην Τράπεζα Πειραιώς	300,000.00	263,620.39	2.64%	2.56%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)		637,041.32	6.38%	6.17%
III ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Χρεώστες διάφοροι		532,181.30	5.33%	5.16%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		30,051.18	0.30%	0.29%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)		562,232.48	5.63%	5.45%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)		10,316,664.94	103.34%	100.00%

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				302,508.67	3.03%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				26,832.20	0.27%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				4,072.63	0.04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				333,413.50	3.34%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				9,983,251.44	100.00%	

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 - 30.06.2019

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ		ΑΞΙΑ	
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη/(Ζημιές)				
Χρήσεως 01/01/2018-31/12/2018				38,306.05
Μερίδια σε κυκλοφορία ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R) την 31.12.2018		860,480.426		7,156,678.77
Μερίδια σε κυκλοφορία ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I) την 31.12.2018		251,712.531		2,646,940.90
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R)	86,112.818		707,932.26	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R)	(80,167.450)	5,945.368	(657,554.46)	(50,377.80)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2019		866,425.794		7,207,056.57
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I)	0.000		0.00	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I)	(0.000)	0.000	(0.00)	0.00
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2019		251,712.531		2,646,940.90
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΤΗΝ 30.06.2019				9,892,303.52

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

01.01. - 30.06.2019

ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες

Κέρδη από πώληση χρεογράφων

Ζημιές από πώληση χρεογράφων

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.

Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.

	401,580.69		
	(435,460.14)	(33,879.45)	
	0.00		
	0.00	0.00	(33,879.45)

ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)

Τόκοι ομολόγων

Τόκοι καταθέσεων

Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων

Συναλλαγματικές διαφορές

	92,190.70		
	44,677.28		
	1,891.86		
	1,594.42		
	84,021.44	224,375.70	

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης

Αμοιβή θεματοφυλακής

Λοιπά έξοδα

Φόροι

Κόστος συναλλαγών

Συναλλαγματικές διαφορές

	(82,229.93)		
	(12,334.48)		
	(5,370.29)		
	(36,779.65)		
	(34,626.61)		
	(32,553.50)	(203,894.46)	

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 - 31.12.2018		(13,398.21)
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2019	9,117,391.14	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2019	(9,010,297.25)	107,093.89
Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 30.06.2019	0.00	
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 30.06.2019	0.00	0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		107,093.89
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2019	865,860.30	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2019	(868,608.06)	(2,747.76)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		(2,747.76)
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2019 (I+II+III+IV)		9,983,251.44
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R) (Μερίδια 866.425,794*Καθαρή Τιμή 8.3741)		7,255,514.64
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I) (Μερίδια 251.712,531*Καθαρή Τιμή 10.8367)		2,727,736.80

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ**V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 - 30.06.2019**

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

	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ
	30.06.2019	31.12.2018		30.06.2019	31.12.2018	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	52.49%	54.44%	-1.95%	54.24%	54.72%	-0.48%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	35.88%	35.59%	0.29%	37.08%	35.78%	1.30%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 16 άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 - 30.06.2019

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

Καθαρά αποτελέσματα (ζημίες) περιόδου	(13,398.21)
Ζημίες εις κεφάλαιο	(13,398.21)

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

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

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

	ΧΡΗΣΗ 2018	ΧΡΗΣΗ 2017	ΧΡΗΣΗ 2016
Καθαρή αξία Ενεργητικού R στις 31.12	6,609,721.65	9,692,542.08	9,712,129.13
Μερίδια σε κυκλοφορία R στις 31.12	860,480.426	1,201,116.377	1,164,586.025
Καθαρή τιμή μεριδίου R στις 31.12	7.6814	8.0696	8.3396
Καθαρή αξία Ενεργητικού I στις 31.12	2,487,590.51	-	-
Μερίδια σε κυκλοφορία I στις 31.12	251,712.531	-	-
Καθαρή τιμή μεριδίου I στις 31.12	9.8827	-	-

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

(N.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΞΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3.74%	3.31%	7.05%
ΟΜΙΛΟΣ APPLE	0.00%	4.68%	4.68%
APPLE COMPUTER INC	0.00%	1.57%	1.57%
AAPL 03/05/13-23 2.4%	0.00%	3.11%	3.11%
ΟΜΙΛΟΣ AT&T	0.00%	2.17%	2.17%
AT&T INC	0.00%	0.35%	0.35%
T FXD 3.6% 17 FEB 2023 7Y	0.00%	1.82%	1.82%
ΟΜΙΛΟΣ VERIZON	0.00%	1.88%	1.88%
VERIZON COMMUNICATION	0.00%	0.50%	0.50%
VZ FXD 3.5% 1 NOV 2024 10Y	0.00%	1.38%	1.38%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 - 30.06.2019

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.35%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.35%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και της Κατάστασης Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Συνεπεία αυτής, υπήρξε σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στη κλειόμενη περίοδο 2019.
- Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 28.06.2019.
- Οι μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 28.06.2019.
- Τα Μέρηδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 28.06.2019.
- Ο τίτλος ΑΕΠ, αποτιμήθηκε στην τελευταία διαθέσιμη τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) στις 28.06.2019.
- Τα Ομόλογα Εξωτερικού και ο τίτλος ΑΕΠ, αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 28.06.2019. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολόγων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2019-30.06.2019.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2019 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 28.06.2019.
- Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
- Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Ο ΟΣΕΚΑ δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01.2019-30.06.2019 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Ε. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "Πειραιώς Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" για λογαριασμό των μεριδίου χων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "Πειραιώς Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλξης των καθαρών περιουσιακών στ οίχειών 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 θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

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

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

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, απαλλαγμένη 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 η 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, 29 Αυγούστου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120