



Eurobank

Asset Management A.E.Δ.A.K.

Ετήσια Έκθεση 2020

Αμοιβαίων Κεφαλαίων GF

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000

ΟΘΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	3
2.	GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	8
3.	GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	12
4.	GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	17
5.	GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	22
6.	GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	27
7.	GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	34
8.	GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	39

GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS MIKTO

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (Περίοδος 01/01/2020-31/12/2020)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ											
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ											
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ											
ΑΘΗΝΑ											
- HELLENIC REPUBLIC 23/07/19-26, 1,875%, FXD	BB-	10.000	109,280	1.092.800,00							
- HELLENIC REPUBLIC 22/04/20-27, 2,00%, FXD	B1	13.400	110,434	1.479.815,60							
ΣΥΝΟΛΟ			2.572.615,60	4,48%	4,50%						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.572.615,60	4,48%	4,50%						
II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ											
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ											
A/K ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ											
- EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		397.910,377	3,4923	1.389.622,41							
ΣΥΝΟΛΟ			1.389.622,41	2,42%	2,43%						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.389.622,41	2,42%	2,43%						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			3.962.238,01	6,90%	6,93%						
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ											
I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ											
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ											
A/K ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ											
- INVESCO EURO CORPORATE BOND (CE-ACC)(EUR)		76.543,540	20,4380	1.564.396,87							
- SCHRODER ISF-EUR GOVERNMENT BOND(C-ACC)(EUR)		256.720,740	14,1227	3.625.589,99							
- M&G LUX GLOBAL CONVERTIBLE (CI€-ACC)(EUR)		138.863,326	12,1186	1.682.829,10							
- M&G LUX EUROPEAN CORPORATE BOND (CI€-ACC)(EUR)		197.334,097	10,8056	2.132.313,32							
- BNP BOND EURO GOVERNMENT (I€)(EUR)		17.530,707	236,5800	4.147.414,66							
- BNP BOND EURO INSTITUTIONAL(I€)(EUR)		108.678,905	23,9700	2.605.033,35							
- BNY MELLON GLOBAL SHORT DATED HIGH YIELD BOND FUND (EUR)		0,090	1,0551	0,09							
- BNY MELLON GLOBAL EUROLAND BOND (ACC) (EUR)		2.392.501,472	1,1407	2.729.126,43							
- JP MORGAN GLOBAL CONVERTIBLE (C€-ACC)(USD)		8.271,155	194,5400	1.609.070,26							
- BNP PARIBAS - CONVERTIBLE BOND WORLD (I)(USD)		9.263,519	189,6830	1.757.132,00							
- SCHRODER ISF DOLLAR BOND(C\$-ACC)(USD)		10.970,150	23,3164	255.784,81							
- SCHRODER GLOBAL CONVERTIBLE BOND (CC)(USD)		9.767,160	171,7006	1.677.027,18							
ΣΥΝΟΛΟ			23.785.718,06	41,43%	41,58%						
A/K ΜΕΤΟΧΙΚΑ											
- SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS (EUR)		4.756,010	251,8693	1.197.892,91							
- INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND-C (EUR)		0,010	20,5800	0,21							
- FIDELITY FUNDS EUROPEAN DYNAMIC GROWTH (Y€- ACC)(EUR)		38.659,950	27,8100	1.075.133,21							
- FRANK TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (I)(EUR)		14.141,611	42,0500	594.654,74							
- FRANK TEMPLETON INVESTMENT EUROLAND BOND (EUR)		12.761,626	21,1800	270.291,24							
- SCHRODER ISF GLOBAL CLIMATE CHANGE EQUITY FUND (C) (EUR)		71.433,360	29,6065	2.114.891,77							
- BGF-WORLD FIN EQUITY FUND (D\$) (USD)		19.047,620	30,9266	589.077,65							
- BNP PARIBAS FUNDS CHINA EQUITY (I\$) (USD)		840,866	684,8097	575.833,20							
- BNP FLEXI I COMMODITIES (I) (USD)		46.083,683	46,6710	2.150.772,17							
- BNP EQUITY WORLD LOW VOLATILITY (I)(EUR)		1.807,142	629,2400	1.137.126,03							
- GOLDMAN SACHS US CORE EQUITY (I)(USD)		70.052,490	30,3561	2.126.522,10							
- MORGAN STANLEY US EQUITY GROWTH FUND (Z\$-Acc) (USD)		8.001,928	164,4935	1.316.265,31							
- MORGAN STANLEY INVEST F GLOBAL SUSTAIN (Z\$) (USD)		64.175,699	29,1093	1.868.108,52							
- JP MORGAN F-AMERICA EQUITY (C) (USD)		59.324,594	38,0165	2.255.311,15							
- JP MORGAN LX EMERGING MARKETS OPPORTUNITY-C (USD)		3.291,607	453,7690	1.493.629,38							
- JP MORGAN JAPAN EQUITY (C\$) (USD)		53.544,495	24,0078	1.285.486,78							
- PIMCO COMMODITY REAL (I)(USD)		608.171,932	5,3867	3.276.030,05							
- FRANK TEMPLETON OPPORTUNITIES FUND I-ACC (USD)		19.770,109	59,7832	1.181.920,95							
ΣΥΝΟΛΟ			24.508.947,37	42,68%	42,84%						
A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ											
- BNP INSTICASH EUR 1D SHORT TERM (EUR)		14.995,022	99,6524	1.494.289,89							
ΣΥΝΟΛΟ			1.494.289,89	2,60%	2,61%						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			49.788.955,32	86,71%	87,03%						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			49.788.955,32	86,71%	87,03%						
II. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ											
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)											
ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ											
- MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/19-01/12/24, 2,50%, FXD	BB	5.200	102,679	533.930,80							
ΣΥΝΟΛΟ			533.930,80	0,93%	0,93%						
ΒΕΡΟΛΙΝΟ											
- NATIONAL BANK GREECE S.A. 18/07/19-29, 8,25%, VARIABLE (CALLABLE)	CCC-e	4.300	108,571	466.855,30							
ΣΥΝΟΛΟ			466.855,30	0,81%	0,82%						
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)			1.000.786,10	1,74%	1,75%						
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)											
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ											
- X-TRACKERS GERMANY BOND (E.T.F.)		2.000	210,420	420.840,00							
- DB X-TRACKERS MSCI WORLD FIN INDEX (E.T.F.)		38.500	16,266	626.241,00							
ΣΥΝΟΛΟ			1.047.081,00	1,83%	1,83%						

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.047.867,10	3,57%	3,58%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	51.836.822,42	90,28%	90,61%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ	55.799.060,43	97,18%	97,54%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	Μονάδες Τρέχουσα τιμή σε Ξ.Ν. μόνον σε EUR			
	—	—		
– EUR	—	—	1.397.145,65	
– USD	213.902,64	0,81492951	174.315,57	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			1.571.461,22	2,74% 2,75%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	48.081,09		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	48.081,09	0,08%	0,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	57.418.602,74	100,00%	

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	163.482,09		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	13.390,47		
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)	36.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	57.205.630,18		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/20	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/20
– EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	11.410.875,210	4,9497
– EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	144.112,065	5,0311

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

1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	51.178.577,73	59.296.479,18	44.972.052,08
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	4.620.482,70	3.386.359,90	2.254.870,20
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.571.461,22	3.999.520,77	1.923.422,10
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	48.081,09	39.067,55	5.945,12
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	57.418.602,74	66.721.427,40	49.156.289,50
Υποχρεώσεις	-212.972,56	-313.635,85	-484.066,61
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	57.205.630,18	66.407.791,55	48.672.222,89

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	56.480.585,47	65.683.962,11	48.036.859,41
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	11.410.875,210	13.204.978,884	10.929.583,845
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,9497	4,9742	4,3951
EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	725.044,71	723.829,44	635.363,48
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	144.112,065	144.112,065	144.112,065
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	5,0311	5,0227	4,4088

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ)	51.178.577,73	59.296.479,18	44.972.052,08
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.047.081,00	0,00	0,00
3. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3.573.401,70	3.386.359,90	2.254.870,20
Σύνολο	55.799.060,43	62.682.839,08	47.226.922,28

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2020

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μεριάσματα και τόκοι	120.174,45	51.314,27	13.452,84
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-930.682,43	1.222.111,68	1.542.259,60
Έσοδα/ (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	367.848,60	392.626,15	148.846,07
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	20.155,26	811,20	0,04
Έξοδα διαχείρισης	-698.168,74	-747.614,52	-495.102,65
Έξοδα θεματοφύλακα	-39.352,88	-42.112,12	-27.842,29
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-28.109,08	-30.080,15	-19.887,80
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ¹⁾	-12.111,18	0,00	-96,67
Λοιπά έξοδα και φόροι	-49.925,51	-290.835,06	-206.275,95
Καθαρό εισόδημα περιόδου	-1.250.171,51	556.221,45	955.353,19
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	11.871.881,95	22.360.723,20	27.053.263,60
Εξαγορές μεριδίων	-19.768.485,25	-11.486.561,11	-5.105.020,48
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-55.386,56	6.305.185,12	-3.781.392,38
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-7.951.989,86	17.179.347,21	18.166.850,74
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-9.202.161,37	17.735.568,66	19.122.203,93

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2020	31/12/2019	
– Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	49.788.955,32	55.029.816,48	-9,52%	44.602.814,60	49.668.836,91	-10,20%
– Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	1.389.622,41	4.266.662,70	-67,43%	1.272.358,22	4.115.468,44	-69,08%
– Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.047.081,00	0,00	(*)	997.514,31	0,00	(*)
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	1.000.786,10	1.267.879,90	-21,07%	950.000,00	1.208.307,40	-21,38%
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	2.572.615,60	2.118.480,00	21,44%	2.337.254,40	1.996.760,00	17,05%

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	ΜΕΡΙΔΙΑ
	– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	2.435.915,800
ΜΕΙΩΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	(4.230.019,474)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	11.410.875,210

EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	144.112,065	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	0,000	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	0,000	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	144.112,065	

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

		EUR	
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	60.159.795,36		
ΠΛΕΟΝ:			
ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	11.871.881,95		
ΜΕΙΟΝ:			
ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(19.768.485,25)		
ΠΛΕΟΝ:			
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	556.221,45		
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	52.819.413,51	52.819.413,51	

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ			
– ΈΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	8.421,96		
– ΤΟΚΟΙ	111.752,49		
ΣΥΝΟΛΟ	120.174,45		
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.831.411,35		
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(2.762.093,78)		
ΣΥΝΟΛΟ	(930.682,43)		
Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ			
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	20.155,26		
ΣΥΝΟΛΟ	20.155,26		
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	367.848,60		
ΣΥΝΟΛΟ	367.848,60		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	(422.504,12)		

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	698.168,74		
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	28.109,08		
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	39.352,88		
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	12.111,18		
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	8.729,60		
– Φόροι - τέλη	27.008,59		
– Λοιπά έξοδα	14.187,32		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	827.667,39		
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ	(1.250.171,51)	(1.250.171,51)	

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	49.788.955,32		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	44.602.814,60		
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.186.140,72		
– Τρέχουσα αξία Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	1.389.622,41		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	1.272.358,22		
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	117.264,19		
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.000.786,10		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	950.000,00		
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	50.786,10		
– Τρέχουσα αξία Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.047.081,00		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	997.514,31		
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	49.566,69		

– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	2.572.615,60		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	2.337.254,40		
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	235.361,20		
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	174.315,57		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	177.046,29		
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(2.730,72)		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	5.636.388,18	5.636.388,18	

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020	(1.250.171,51)	
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(1.250.171,51)	

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2018	2019	2020
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	48.036.859,41	65.683.962,11	56.480.585,47
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,3951	4,9742	4,9497

EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	635.363,48	723.829,44	725.044,71
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,4088	5,0227	5,0311

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020**ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	0,58%
EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	0,58%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ**

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια 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.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2020, εκτός των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων "BNY MELLON GLOBAL SHORT DATED HIGH YIELD BOND FUND", "BNY MELLON GLOBAL EUROLAND BOND", "SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS" και "JP MORGAN JAPAN EQUITY", που έγινε με 30/12/2020.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2020 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητικής της 31/12/2020 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε Ευρώ 55.799.060,43.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2020, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2020. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2020.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's ή Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2020, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization	Highest VaR Utilization	Average VaR Utilization	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
(Internal Limit)	(Internal Limit)	(Internal Limit)	(Internal Limit)							
180% of VaR Benchmark	2%	62%	42%	45% ML EW BROAD INDEX + 40% MSCI AC WORLD + 5% FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED INDEX + 10% BCOM INDEX	0,99	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	100%	0,0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το κυρίαρχο γεγονός του 2020 στις μετοχικές αγορές ήταν η πανδημία του Covid-19 που οδήγησε σε πολύ αυξημένη μεταβλητότητα τιμών αλλά και διαφοροποίηση αποδόσεων σε κλαδικό και γεωγραφικό επίπεδο. Οι αγορές είχαν ξεκινήσει θετικά το 2020 με την πανδημία να επηρεάζει και η Τράπεζα της Αγγλίας, Παράλληλα, οι Κυβερνήσεις ανακοίνωσαν εκτεταμένα προγράμματα δημοσιονομικής στήριξης των οικονομιών. Στην ανοδική αντίδραση πρωταγωνίστησαν οι μεγάλες τεχνολογικές μετοχές, εταιρίες που χαρακτηρίζονται από υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης καθώς και κλάδοι που ευνοούνται από την ανάπτυξη των διαδικτυακών υπηρεσιών. Από τον Σεπτέμβριο αλλά κυρίως μετά από την ανακοίνωση, στις αρχές Νοεμβρίου, των πρώτων θετικών αποτελεσμάτων για τις κλινικές δοκιμές των εμβολίων, το επενδυτικό ενδιαφέρον μετατοπίστηκε προς πιο παραδοσιακούς κλάδους και εταιρίες με έκθεση στον οικονομικό κύκλο. Σε επίπεδο παγκόσμιου δείκτη MSCI AC World απέδωσε +4,67%. Σε γεωγραφικό επίπεδο τις καλύτερες αποδόσεις κατέγραψαν οι αμερικανικοί δείκτες (MSCI US +9,15%), ακολούθησε η Ιαπωνία (MSCI Japan +2,72%) ενώ η Ευρώπη υπέστη (MSCI Europe -5,37%). Οι αναδυόμενες αγορές κατέγραψαν κατά μέσο όρο κέρδη (MSCI EM +6,05%) χάρη κυρίως στις Ασιατικές αγορές. Η διασπορά αποδόσεων μεταξύ αναδυόμενων αγορών ήταν μεγάλη.

Ανάλογη υψηλή μεταβλητότητα παρατηρήθηκε και στις αγορές ομολόγων. Η αρχικά ανεπαρκής αντίδραση των αρχών στην προοπτική της πανδημίας οδήγησε σε σημαντικές ρευστοποιήσεις θέσεων σε κατηγορίες ομολόγων υψηλότερου επενδυτικού κινδύνου που εξελίχθηκαν σε κρίση ρευστότητας αγορών τις πρώτες εβδομάδες του Μαρτίου. Ιδιαίτερες πιέσεις δέχθηκαν τα εταιρικά ομόλογα υψηλού επενδυτικού κινδύνου (High Yield), τα ομόλογα των αναδυόμενων αγορών αλλά και της Ευρωπαϊκής Περιφέρειας. Μετά τη δραστηκή παρέμβαση των Κεντρικών Τραπεζών με μειώσεις επιτοκίων, παροχή ρευστότητας και διευκρίνηση των προγραμμάτων αγοράς εταιρικών και κυβερνητικών ομολόγων, επιβίωσε σταθεροποίηση, σε πρώτη φάση των ομολόγων υψηλής πιστότητας και ακολούθως και των ομολόγων υψηλού επενδυτικού κινδύνου. Η πτώση τους συνοδεύτηκε από ιδιαίτερα υψηλή ομολογιακή εκδοτική δραστηριότητα. Σε επίπεδο δείκτη τα κυβερνητικά ομόλογα υπερ-απέδωσαν των εταιρικών. Η ενίσχυση του Ευρώ έναντι του δολαρίου οδήγησε σε καλύτερες αποδόσεις των Ευρωπαϊκών ομολόγων σε σχέση με τα Αμερικανικά σε όρους Ευρώ. Οι μετατρέψιμες με μετοχές ομολογίες (convertibles) κατέγραψαν για μια ακόμα χρονιά τις καλύτερες αποδόσεις. Για το έτος ο δείκτης ICE BofA ML EUR Broad Index απέδωσε +3,99%, ο ICE BofA ML Global Broad Market -0,26% ενώ ο ICE BofA ML US Broad Market -1,53%. Ο δείκτης Ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων ICE BofA ML Greek Govnt Index απέδωσε +11,01%, ο ICE BofA ML EUR Direct Government Index +4,94% ενώ ο ICE BofA ML EUR Corporate +2,65%. Όλες οι αποδόσεις σε όρους Ευρώ.

Στο χώρο των εναλλακτικών επενδύσεων η κρίση επηρέασε αρνητικά τις τιμές α' υλών (commodities), ιδιαίτερα τις τιμές πετρελαίου και βιομηχανικών α' υλών. Ο δείκτης Bloomberg Commodity Index κατέγραψε απώλειες -11,66%. Οι τιμές του χρυσού αυξήθηκαν αντικατοπτρίζοντας την υποχώρηση του δολαρίου το β' εξάμηνο. Τα βιομηχανικά μέταλλα ανέκτισαν μέρος των απωλειών τους το δ' τρίμηνο μετά την ανακοίνωση θετικών αποτελεσμάτων από τις δοκιμές εμβολίων. Τα Α/Κ που επενδύουν σε εταιρίες ακινήτων (REITS) κατέγραψαν σημαντικές απώλειες λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας στα εμπορικά ακίνητα, ιδιαίτερα στις ΗΠΑ. Ο δείκτης FTSE EPRA/NAREIT Developed Index υποχώρησε κατά -19,00%. Το δολάριο ΗΠΑ υποτιμήθηκε το β' εξάμηνο έναντι των περισσότερων νομισμάτων. Για το σύνολο του έτους το αμερικανικό δολάριο υποτιμήθηκε κατά 8,45% σε σχέση με το Ευρώ.

Για το 2020, η μεταβολή της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α/Κ Eurobank GF Balanced Blend Fund of Funds Μικτό διαμορφώθηκε σε -0,49%, έναντι απόδοσης του σύνθετου δείκτη αναφοράς (40% MSCI ACWI + 45% ICE BofA ML EUR Broad Market + 10% Bloomberg Commodity Index + 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed) +2,38%. Το έτος ξεκίνησε με έκθεση χαμηλότερη των δεικτών αναφοράς σε μετοχές (35,8% έναντι 40%) και ομόλογα (37,6% έναντι 45%) και κοντά στους δείκτες για τις πρώτες ύλες (9,6% έναντι 10%) καθώς και για τις εταιρίες ακινήτων (REITS) (5,4% έναντι 5%). Η μετοχική έκθεση μειώθηκε σε επίπεδα σημαντικά χαμηλότερα από τα επίπεδα του δείκτη αναφοράς μετά από την εξάπλωση της πανδημίας. Κατά την διάρκεια του έτους κυμάνθηκε μεταξύ 21,5% και 42,0% και έκλεισε το έτος στο 39,8%. Η ομολογιακή έκθεση κυμάνθηκε μεταξύ 37,4% και 56,6% και διαμορφώθηκε στο 37,8% στο τέλος του έτους. Η έκθεση στις αγορές πρώτων υλών και εμπορευμάτων (commodities) κυμάνθηκε σε χαμηλότερα του δείκτη αναφοράς (μεταξύ 7,9% και 10%) και έκλεισε το έτος σε επίπεδο 9,5%. Η έκθεση σε Α/Κ που επενδύουν σε εταιρίες ακινήτων (REITS) μειώθηκε μετά την εξάπλωση της πανδημίας. Κυμάνθηκε μεταξύ 0,7% και 5,5% και διαμορφώθηκε στο τέλος του έτους στο 0,7%.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Η "Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (εφεξής «Εταιρεία») διαχειριζόταν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας "Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A." και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου "ERB FUNDS VCIC PLC". Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 19 χαρτοφυλάκια θεσμικών ελεστών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον, η Εταιρεία προσφέρει τις υπηρεσίες της ανάλυσης, αξιολόγησης, κατάταξης και επιλογής αμοιβαίων κεφαλαίων συνεργαζόμενη διεθνών επενδυτικών οίκων για τη διανομή τους από το Private Banking του Ομίλου και παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, ανέρχεται στο ποσό των €2.872.006,47 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στην χρήση 2020 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.151.065,79
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	782.360,88
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.587,86
ΣΥΝΟΛΟ	2.100.014,53

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4099/2012 όπως ισχύει, ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία 2014/91/ΕΕ, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος 1 της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΣΜΑ σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ΕΣΜΑ») και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων σεφραρίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχειρίσεως προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσια σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχειρίσεως για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισεως. Κατά τη διάρκεια του 2020 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	1,25%
– EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	0,60%

- Τα μέγιστα ποσοστά αμοιβής διαχείρισης που θαρύνουν τους ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 2 του Ν.4099/2012, παρατίθενται κατωτέρω. Επισημαίνεται ότι, οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους, είναι για όλους μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια - ΟΣΕΚΑ	Μέγιστο Ποσοστό Αμοιβής Διαχείρισης %
EUROBANK 1 GF GREEK BOND FUND OMOΛ.	1,61
PIMCO COMMODITY REAL RET STR (IS)	0,84
BNY MELLON GLB SDDT HYLD BFI(WH+ACC)	0,62
BNY MELLON GLF-EUROLAND BND(WE+ACC)	0,56
BNP Paribas BOND EURO (IE)	0,48
SCHRODER ISF-EUR GVT BOND(C+Acc)	0,34
SCHRODER ISF DOLLAR BOND(CS+Acc)	0,64
BNP Paribas BD EURO GOVERNMENT (IE)	0,43
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EOTY	1,09
JPMORGAN F-AMERICA equity CUSD	0,85
JP MORGAN JAPAN EQUITY (CS)	0,95
GOLDMAN SACHS US CORE EQ (IS)	0,57
JPM INV-GLB CONV/BLE (USD) (CE+ACC)	0,95
TEMPLETON OPPORTUNITIES FUND (IS)	0,85
FTIF-TEMP EUROLAND EQUITY (IE+Acc)	0,85
TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (Acc+e)	1,18
INVESCO EURO CORPORATE BOND (CE+ACC)	0,93
SCHRODER ISF EUR STATION S(Ce)	1,10
SCHRODER ISF-GLB CLIM EUR(Ce)	1,04
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FD (YE-ACC)	1,05
BGF-WORLD FIN EQY FND (DS)	1,09
MS US EQUITY GROWTH FUND (ZS+Acc)	0,85
JP MORGAN EM OPP FUND (CS+Acc)	1,05
BNPP L1 - INSTICASH EUR (IET1)	1,10
BNP Paribas - CONV BOND WORLD (ISH)	0,81
BNP Paribas EQUITY WORLD LOW VOL (I)	0,96
BNP PARIBAS FUNDS CHINA EQUITY (IS)	1,11
M&G LUX EUROPEAN CORP BOND(CIE+Acc)	0,67
M&G LUX GLOBAL CONVERTIBLE(CIE+Acc)	0,97
MS INVEST F GLOBAL SUSTAIN(ZS)	0,80
BNP FLEX I COMMOD I USD ACC	0,96
SCHRODER GBL CONVERTIBLE BOND CC	0,75

- Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα την περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας από την έναρξη της έως και σήμερα, έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, εξαιτίας του γεγονότος αυτού, οι εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζουν πρόσθετη μεταβλητότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω των ημερησίων αποτιμήσεών του, που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις. Τέλος, με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν η Διαχειρίστρια Εταιρεία, προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δ. ΙΩΝΑ

Α. ΜΑΛΙΑΚΑΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), 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, καθ' όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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 Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογο διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση

Διαχείρισης 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 Διαχείρισης.

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 την 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 την 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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (Περίοδος 01/01/2020-31/12/2020)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ				
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
A/K ΜΕΤΟΧΙΚΑ				
- EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	104.628,634	2,7676	289.570,21	
ΣΥΝΟΛΟ		289.570,21	1,75%	1,75%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		289.570,21	1,75%	1,75%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ				
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
A/K ΜΕΤΟΧΙΚΑ				
- SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS (C)(EUR)	1.923,310	251,8693	484.422,74	
- FIDELITY FUNDS EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y- ACC(EUR)	17.747,720	27,8100	493.564,09	
- EUROBANK (LF) EQUITY EMERGING EUROPE FUND (EUR)	168.937,589	0,8832	149.205,68	
- BNP EQUITY SMALL CAP (I) (USD)	4.505,620	314,7910	1.418.328,49	
- BNP FUNDS CHINA EQUITY (I\$(USD)	700,721	684,8097	479.860,55	
- MORGAN STANLEY US EQUITY GROWTH FUND (Z\$-Acc)(USD)	4.877,003	164,4935	802.235,40	
- MORGAN STANLEY INVEST F - GLOBAL QUALITY (Z\$(USD)	12.685,622	44,5929	565.689,22	
- BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND(ACC)(USD)	373.261,508	1,3242	494.265,03	
- BNY MELLON MOBILITY INNOVATION (W\$-ACC)(USD)	574.477,493	1,2637	725.973,64	
- JP MORGAN - EUROPE STRATEGIC GROWTH (C€) (EUR)	12.239,629	38,4000	470.001,75	
- SCHRODER INTL JAPANESE EQUITY FUND (C-ACC)(EUR)	3.166,660	159,1535	503.985,02	
- SCHRODER ISF-GLOBAL CLIMATE CHANGE EQUITY FUND (C) (EUR)	18.782,790	29,6065	556.092,67	
- FRANK TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (EUR)	10.507,039	42,0500	441.820,99	
- M&G LUX PAN EUROPEAN SELECTION C (EUR)	42.264,981	11,7152	495.142,71	
- GOLDMAN SACHS US CORE EQUITY I (USD)	32.200,820	30,3561	977.492,09	
- FRANK TEMPLETON OPPORTUNITIES FUND (I) (USD)	15.945,769	59,7832	953.289,56	
- JP MORGAN F-AMERICA EQUITY FUND (C) (USD)	37.533,594	38,0165	1.426.894,43	
- JP MORGAN US VALUE FUND (C\$-Acc)(USD)	48.649,645	28,1558	1.369.770,38	
- JP MORGAN EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES C (USD)	2.713,570	453,7690	1.231.334,08	
- JP MORGAN JAPAN EQUITY (C\$(USD)	21.522,110	24,0078	516.699,01	
ΣΥΝΟΛΟ		14.556.067,53	87,78%	88,05%
A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ				
- BNP INSTICASH EUR ID SHORT TERM (EUR)	3.998,724	99,6524	398.482,48	
ΣΥΝΟΛΟ		398.482,48	2,41%	2,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		14.954.550,01	90,19%	90,46%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		14.954.550,01	90,19%	90,46%
II. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ				
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)				
ΠΑΡΙΣΙ (EUR)				
- LYXOR ETF EUROPEAN 600 BANKS			34,000	14,304
				486.336,00
ΣΥΝΟΛΟ				486.336,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				486.336,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				15.440.886,01
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ				15.730.456,22
			94,87%	95,15%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ				
			Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μόνος σε EUR
- EUR			—	307.450,99
- USD	667.116,91		0,81492951	543.653,26
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				851.104,25
				5,13%
				5,15%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				605,62
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				605,62
				0,00%
				0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				16.582.166,09
				100,00%
ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				
				36.043,24
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				
				7.495,71
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)				
				7.100,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				16.531.527,14
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)				
			ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/20	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/20
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)				
- EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ			2.685.858,236	6,1550
2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)				
I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020				
			31/12/20	31/12/19
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι			486.336,00	0,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι			15.244.120,22	15.812.301,08
Καταθέσεις σε τράπεζες			851.104,25	898.944,79
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία			605,62	1.003,32
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων			16.582.166,09	16.712.249,19
Υποχρεώσεις			-50.638,95	-166.221,47
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων			16.531.527,14	16.546.027,72
				16.167.080,46
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία			2.685.858,236	2.984.995,382
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο			6,1550	5,5431
				4,5690

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	486.336,00	0,00	589.489,74
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ)	15.244.120,22	15.812.301,08	14.309.077,09
Σύνολο	15.730.456,22	15.812.301,08	14.898.566,83

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

περιόδου 01.01 έως 31.12.2020

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	7.220,08	19.836,35	10.311,33
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.994.816,91	991.361,68	2.715.991,27
Έσοδα/ (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-112.733,90	235.018,40	192.954,34
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα//έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	13.311,79	938,72	0,04
Έξοδα διαχείρισης	-263.440,90	-303.954,71	-309.297,67
Έξοδα θεματοφύλακα	-15.053,77	-17.367,07	-17.674,31
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-7.526,88	-8.683,61	-8.837,37
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-985,27	-2.871,51	-2.774,29
Λοιπά έξοδα και φόροι	-22.229,51	-126.666,22	-133.217,64
Καθαρά εισόδημα περιόδου	1.593.378,55	787.612,03	2.447.455,70
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	2.434.844,70	1.677.173,03	4.505.951,07
Εξαγορές μεριδίων	-3.844.598,74	-4.572.829,27	-2.678.696,52
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-198.125,09	2.486.991,47	-3.790.542,31
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-1.607.879,13	-408.664,77	-1.963.287,76
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-14.500,58	378.947,26	484.167,94

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2020	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2020	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	289.570,21	606.941,70	-52,29%	220.166,19	327.609,93	-32,80%
- Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	14.954.550,01	15.205.359,38	-1,65%	12.485.456,32	12.742.670,32	-2,02%
- Μεριδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	486.336,00	0,00	(*)	484.160,00	0,00	(*)

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	2.984.995,382	13.022.347,89

ΠΛΕΟΝ:

- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	429.711,457	2.434.844,70
---	-------------	--------------

ΜΕΙΟΝ:

- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	728.848,603	(299.137,146)	(3.844.598,74)
---	-------------	---------------	----------------

ΠΛΕΟΝ:

- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	787.612,03
--	------------

ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	2.685.858,236	12.400.205,88
---	----------------------	----------------------

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ

- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	4.833,09
- ΤΟΚΟΙ	2.386,99

ΣΥΝΟΛΟ	7.220,08
---------------	-----------------

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.383.304,58
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(388.487,67)

ΣΥΝΟΛΟ	1.994.816,91
---------------	---------------------

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(112.733,90)
--------------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ	(112.733,90)
---------------	---------------------

Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	13.311,79
------------------------	-----------

ΣΥΝΟΛΟ	13.311,79
---------------	------------------

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	1.902.614,88
--------------------------------	---------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	263.440,90
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	15.053,77
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	7.526,88
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	985,27
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	4.364,80
- Φόροι - τέλη	14.443,93
- Λοιπά έξοδα	3.420,78

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	309.236,33
----------------------	-------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	1.593.378,55	1.593.378,55
--	---------------------	---------------------

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού	289.570,21
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού	220.166,19

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	69.404,02
---------------------------------------	------------------

- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	486.336,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	484.160,00

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	2.176,00
--	-----------------

- Τρέχουσα αξία μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	14.954.550,01
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	12.485.456,32

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.469.093,69
-----------------------------	---------------------

- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	543.653,26
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	546.384,26

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(2.731,00)
--	-------------------

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	2.537.942,71	2.537.942,71
-------------------------------------	---------------------	---------------------

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020	1.593.378,55
--	--------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.593.378,55
---	--------------

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2018	2019	2020
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	16.167.080,46	16.546.027,72	16.531.527,14
- Καθαρή τιμή μεριδίου	4,5690	5,5431	6,1550

**7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2020-31/12/2020**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

1,29%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη 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.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- i) Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2020, εκτός των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων "BNY MELLON MOBILITY INNOVATION", "JP MORGAN EUROPE STRATEGIC GROWTH", "SCHRODER INTL JAPANESE EQUITY FUND", "SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS" και "JP MORGAN JAPAN EQUITY" που έγιναν με 30/12/2020.
- ii) Η αποτίμηση των μεριδίων E.T.F. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 31/12/2020 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- iii) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- iv) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε Ευρώ 15.730.456,22.
- v) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2020, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2020 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vi) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2020.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2020, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal limit)	Highest VaR Utilization (Internal limit)	Average VaR Utilization (Internal limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
180% of VaR Benchmark	36%	87%	50%	90% MSCI AC WORLD + 10% EONIA TR INDEX	0,99	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	100%	0,0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το κυρίαρχο γεγονός του 2020 στις μετοχικές αγορές ήταν η πανδημία του Covid-19 που οδήγησε σε πολύ αυξημένη μεταβλητότητα τιμών αλλά και διαφοροποίηση αποδόσεων σε κλαδικό αλλά και γεωγραφικό επίπεδο. Οι αγορές είχαν ξεκινήσει θετικά το 2020 με την πανδημία να επηρεάζει σε πρώτη φάση μόνο τις αγορές της Ασίας. Η εξάπλωση της στην Ευρώπη και στην Β. Αμερική οδήγησε σε ιστορικής κλίμακας και ταχύτητας υποχώρηση των χρηματιστηριακών δεικτών. Οι μετοχικές αγορές ανέκαμψαν έπειτα από τις 23 Μαρτίου μετά από την ιστορική δέσμευση της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ για, πρακτικά, άνευ ορίων παροχή ρευστότητας. Ανάλογες αποφάσεις πήραν και η ΕΚΤ, η Τράπεζα της Ιαπωνίας και η Τράπεζα της Αγγλίας. Παράλληλα, οι Κυβερνήσεις ανακοίνωσαν εκτεταμένα προγράμματα δημοσιονομικής στήριξης των οικονομιών. Στην ανοδική αντίδραση πρωταγωνίασαν οι μεγάλες τεχνολογικές μετοχές, εταιρίες που χαρακτηρίζονται από υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης καθώς και κλάδοι που εννοούνται από την ανάπτυξη των διαδικτυακών υπηρεσιών. Από τον Σεπτέμβριο αλλά κυρίως μετά από την ανακοίνωση, στις αρχές Νοεμβρίου, των πρώτων θετικών αποτελεσμάτων για τις κλινικές δοκιμές των εμβολίων, το επενδυτικό ενδιαφέρον μετατοπίστηκε προς πιο παραδοσιακούς κλάδους και εταιρίες με έκθεση στον οικονομικό κύκλο. Σε επίπεδο κλάδου και σε όρους Ευρώ ο δείκτης MSCI AC World απέδωσε +4,67%. Σε γεωγραφικό επίπεδο τις καλύτερες αποδόσεις κατέγραψαν οι αμερικανικοί δείκτες (MSCI US +9,15%), ακολούθησε η Ιαπωνία (MSCI Japan +2,72%) ενώ η Ευρώπη υπέστη (MSCI Europe -5,37%). Οι αναδυόμενες αγορές κατέγραψαν κατά μέσο όρο κέρδη (MSCI EM +6,05%) κυρίως χάρη στις Ασιατικές αγορές. Η διασπορά αποδόσεων μεταξύ αναδυόμενων αγορών ήταν μεγάλη.

Για το 2020, η μεταβολή της καθαρής τιμής του μεριδίου του A/K Eurobank GF Equity Blend Fund of Funds Μετοχικό διαμορφώθηκε στο +11,04% έναντι απόδοσης του σύνθετου δείκτη αναφοράς (90% MSCI ACWI + 10% Eonia) 4,53%. Η μετοχική έκθεση κινώθηκε κατά την διάρκεια του έτους μεταξύ 82% και 96%. Το έτος ξεκίνησε με μετοχική έκθεση σε επίπεδα 93,3%, υψηλότερα του δείκτη αναφοράς (90%). Η έκθεση παρέμεινε κοντά σε υψηλά επίπεδα μέχρι το ξεκίνημα της πανδημίας, ακολούθησε μειώθηκε δραστικά και αυξήθηκε ξανά σταδιακά κατά την διάρκεια του έτους. Η έκθεση σε μετοχές στο τέλος του έτους ήταν 90,2%.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η "Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας "Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A." και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου "ERB FUNDS VCIC PLC". Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 19 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον, η Εταιρεία προσφέρει τις υπηρεσίες της ανάλυσης, αξιολόγησης, κατάταξης και επιλογής αμοιβαίων κεφαλαίων συνεργαζόμενων διεθνών επενδυτικών οίκων για τη διανομή τους από το Private Banking του Ομίλου και παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών

μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, ανέρχεται στο ποσό των €2.872.006,47 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2020 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.151.065,79
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	782.360,88
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.587,86
ΣΥΝΟΛΟ	2.100.014,53

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4099/2012 όπως ισχύει, ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία 2014/91/ΕΕ, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος Ι της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ESMA») και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πλήρωνα στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2020 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 1,75%.

ii) Τα μέγιστα ποσοστά αμοιβής διαχείρισης που βαρύνουν τους ΣΩΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 2 του Ν.4099/2012, παρατίθενται κατωτέρω. Επισημαίνεται ότι, οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους, είναι για όλους μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια - ΣΩΕΚΑ	Μέγιστο Ποσοστό Αμοιβής Διαχείρισης %
EUROBANK GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ	0,12
BNY MELLON GLB EQUITY FUND(W-E-ACC)	0,88
BNY MELLON MOBILITY INNOVATION (W-S-ACC)	0,83
JPM-EUROPE STRATEGIC GROWTH (CE)	0,95
JPMORGAN F-AMERICA equity CUSD	0,85
JPM US VALUE FUND (C-S-Acc)	0,80
JP MORGAN JAPAN EQUITY (C-S)	0,95
GOLDMAN SACHS US CORE EQ (IS)	0,57
TEMPLETON OPPORTUNITIES FUND (IS)	0,85
TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (Acc-Ie)	1,18
SCHRODER ISF EUR SITUATION S(CE)	1,10
(LF) EQUITY-EMERGING EUROPE FUND	3,01
SCHRODER ISF-GLB CLIM EUR(CE)	1,04
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FD (Y-E-ACC)	2,10
MS US EQUITY GROWTH FUND (ZS-Acc)	0,85
JP MORGAN EM OPP FUND (C-S-Acc)	1,05
BNPP LI - INSTCASH EUR (IE1)	0,10
BNP Paribas EQUITY SMALL CAP (I)	1,06
BNP PARIBAS FUNDS CHINA EQUITY (IS)	1,11
MS INVEST F - GLOBAL QUALITY (ZS)	0,90
SCHRODER INTL JPN EQ-C-ACC	1,05
M&G LUX PAN EUROPEAN SELECT(CI-E-ACC)	0,94

iii) Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας από την έναρξη της έως και σήμερα, έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, εξαιτίας του γεγονότος αυτού, οι εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζουν πρόσθετη μεταβλητότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων του, που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις. Τέλος, με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν η Διαχειρίστρια Εταιρεία, προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δ. ΙΩΝΑ

Α. ΜΑΛΙΑΚΑΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), 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, καθ' όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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 καθιστάται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Διαχείρισης 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 Διαχείρισης.

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 την 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 την 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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 297/10.07.2018

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (Περίοδος 01/01/2020-31/12/2020)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					- CAIRO MEZ PLC 28.400 0,123 3.498,88				
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α					- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) 325.000 3,895 1.265.875,00				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					ΣΥΝΟΛΟ 1.269.373,88 2,77% 2,79%				
- ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ) 2.100.000 0,954 2.003.820,00					ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ				
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ) 1.550.594 2,261 3.505.893,03					- PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ) 95.000 4,960 471.200,00				
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ) 320.000 1,300 416.000,00					ΣΥΝΟΛΟ 471.200,00 1,03% 1,04%				
- ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ) 3.400.000 0,579 1.967.240,00					ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ				
ΣΥΝΟΛΟ 7.892.953,03 17,21% 17,36%					- BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ) 120.000 1,970 236.400,00				
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					- LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ) 260.000 7,100 1.846.000,00				
- Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ) 250.000 13,180 3.295.000,00					ΣΥΝΟΛΟ 2.082.400,00 4,54% 4,58%				
ΣΥΝΟΛΟ 3.295.000,00 7,18% 7,25%					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α 37.675.123,76 82,15% 82,87%				
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 37.675.123,76 82,15% 82,87%				
- ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ) 770.000 1,725 1.328.250,00					II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ				
- ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ) 230.000 7,880 1.812.400,00					ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				
ΣΥΝΟΛΟ 3.140.650,00 6,85% 6,91%					- LEON ENGINEERING Α.Β.Ε. 64.500 0,010 645,00				
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					- ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε. (ΚΟ) 23.000 0,010 230,00				
- Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ) 191.703 10,950 2.099.147,85					ΣΥΝΟΛΟ 875,00 0,00% 0,00%				
ΣΥΝΟΛΟ 2.099.147,85 4,58% 4,62%					ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 875,00 0,00% 0,00%				
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 37.675.998,76 82,15% 82,87%				
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ) 136.000 5,400 734.400,00					B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
- ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ) 109.000 11,800 1.286.200,00					I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ				
ΣΥΝΟΛΟ 2.020.600,00 4,41% 4,44%					ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.				
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
- ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ) 105.000 9,350 981.750,00					- TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. 125.000 13,740 1.717.500,00				
- FOURSIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) 90.000 4,000 360.000,00					- CENERGY S.A. 110.000 1,730 190.300,00				
- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ) 90.000 14,210 1.278.900,00					- VIOHALCO S.A. 421.454 3,740 1.576.237,96				
ΣΥΝΟΛΟ 2.620.650,00 5,71% 5,76%					ΣΥΝΟΛΟ 3.484.037,96 7,60% 7,66%				
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ				
- ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ) 308.454 11,900 3.670.602,60					- COCA-COLA HBC AG-CDI 74.731 26,420 1.974.393,02				
ΣΥΝΟΛΟ 3.670.602,60 8,00% 8,07%					ΣΥΝΟΛΟ 1.974.393,02 4,30% 4,34%				
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α. 5.458.430,98 11,90% 12,01%				
- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ) 5.936 24,900 147.806,40					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 5.458.430,98 11,90% 12,01%				
- ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ) 15.000 5,700 85.500,00					ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ 43.134.429,74 94,05% 94,88%				
- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ) 37.000 19,500 721.500,00					II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΣΥΝΟΛΟ 954.806,40 2,08% 2,10%					ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ				
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					Μονάδες Τρέχουσα τιμή σε Ξ.Ν. μόνος σε EUR				
- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ) 240.000 13,200 3.168.000,00					- EUR — — 2.297.474,96				
- ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε. (ΚΟ) 420.000 7,430 3.120.600,00					- USD 276,93 0,81493518 225,68				
- Α.Δ.Μ.Η.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ) 382.000 2,645 1.010.390,00					- GBP 0,10 1,10000000 0,11				
- Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ) 125.000 6,870 858.750,00					- PLN 104,66 0,21928148 22,95				
ΣΥΝΟΛΟ 8.157.740,00 17,79% 17,94%					- TRY 1.610,94 0,10973096 176,77				
					ΣΥΝΟΛΟ 2.297.900,47 5,01% 5,05%				
					ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ 2.297.900,47 5,01% 5,05%				

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)	424.163,20		
ΣΥΝΟΛΟ	424.163,20	0,92%	0,93%
- ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	4.725,00		
ΣΥΝΟΛΟ	4.725,00	0,01%	0,01%
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	2.064,49		
ΣΥΝΟΛΟ	2.064,49	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	430.952,69	0,94%	0,95%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	45.863.282,90	100%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	265.746,07
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	18.460,69
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)	114.755,11
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	45.464.321,03

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/20	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/20
- EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	9.782.854,580	4,2129
- EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	701.855,373	4,2153
- EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	295.387,494	4,3732

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ
ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ
- FTSE ASE 20 JAN 2021	450 <u>1.748.475,00</u>

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ
ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ
- FTSE ASE 20 JAN 2021	450 <u>1.748.475,00</u>

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- FTSE ASE 20 JAN 2021	LONG	450	1.706.544,99	1.748.475,00	3,85%

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	43.133.554,74	52.171.314,54	24.380.028,46
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	875,00	875,00	875,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.297.900,47	1.634.451,55	360.137,18
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	430.952,69	914.134,78	101.060,48
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	45.863.282,90	54.720.775,87	24.842.101,12
Υποχρεώσεις	-398.961,87	-388.586,39	-254.396,11
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων	45.464.321,03	54.332.189,48	24.587.705,01

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων	41.214.020,84	46.851.060,78	20.805.162,53
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	9.782.854,580	9.375.033,404	5.729.170,206
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,2129	4,9974	3,6314

EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.958.525,01	4.247.876,82	2.702.470,96
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	701.855,373	849.521,710	743.755,775
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,2153	5,0003	3,6335

EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.291.775,18	3.233.251,88	1.080.071,52
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	295.387,494	632.856,822	295.387,494
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,3732	5,1090	3,6565

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	43.133.554,74	47.356.322,54	23.378.618,46
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	4.814.992,00	1.001.410,00
3. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	875,00	875,00	875,00
Σύνολο	43.134.429,74	52.172.189,54	24.380.903,46

(1) Δεν παρτίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 20/07/2018 (ΑΠ. Ε. Κ. 297/10.07.2018)

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2020

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	1.311.391,14	692.973,58	579.117,81
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-4.405.360,79	225.273,21	-900.798,38
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-2.837.439,50	663.905,24	-552.150,50
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	-125,18	19,26	9,36
Έξοδα διαχείρισης	-948.765,15	-985.948,71	-729.990,52
Έξοδα θεματοφύλακα	-116.417,22	-123.147,44	-88.585,63
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-19.402,87	-20.524,58	-14.764,65
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-144.443,03	-237.203,53	-80.392,93
Λοιπά έξοδα και φόροι	-83.099,65	-313.620,66	-239.478,15
Καθαρό εισόδημα περιόδου	-7.243.662,25	-98.273,63	-2.027.033,59
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	11.853.739,03	25.107.165,88	9.656.945,34
Εξαγορές μεριδίων	-11.977.505,33	-6.013.857,39	-4.993.912,20
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.500.439,90	10.749.449,61	-5.747.844,74
Σύνολο περιόδου	-1.624.206,20	29.842.758,10	-1.084.811,60
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-8.867.868,45	29.744.484,47	-3.111.845,19

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2020	31/12/2019	
- Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	37.675.123,76	43.934.723,60	-14,25%	29.950.403,07	34.524.664,20	-13,25%
- Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	875,00	875,00	0,00%	197.681,10	197.681,10	0,00%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπρ/σιμα σε οργανωμένη αγορά	0,00	4.814.992,00	-100,00%	0,00	4.818.107,62	-100,00%

– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	5.458.430,98	3.421.598,94	59,53%	5.100.594,68	3.245.631,68	57,15%
---	--------------	--------------	--------	--------------	--------------	--------

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	
EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	9.375.033,404	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	2.952.471,060	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(2.544.649,884)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	9.782.854,580	
EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	849.521,710	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	210.233,351	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(357.899,688)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	701.855,373	
EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	632.856,822	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	0,000	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(337.469,328)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	295.387,494	
II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΕΥΡ
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	45.044.605,14	
ΠΛΕΟΝ:		
– ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	11.853.739,03	
ΜΕΙΟΝ:		
– ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	(11.977.505,33)	
ΜΕΙΟΝ:		
– ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ	(98.273,63)	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	44.822.565,21	44.822.565,21

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΙ		
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.306.786,03	
– ΤΟΚΟΙ	4.605,11	
ΣΥΝΟΛΟ	1.311.391,14	
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	961.897,48	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(5.367.258,27)	
ΣΥΝΟΛΟ	(4.405.360,79)	
Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	-125,18	
ΣΥΝΟΛΟ	-125,18	
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ	342.794,41	
– ΖΗΜΙΕΣ	(3.180.233,91)	
ΣΥΝΟΛΟ	(2.837.439,50)	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	(5.931.534,33)	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	948.765,15	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	116.417,22	
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	19.402,87	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	144.443,03	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	6.547,37	
– Φόροι - τέλη	67.303,89	
– Λοιπά έξοδα	9.248,39	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	1.312.127,92	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ	(7.243.662,25)	(7.243.662,25)

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	37.675.123,76	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	29.950.403,07	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7.724.720,69	
– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	875,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	197.681,10	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	(196.806,10)	
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	5.458.430,98	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	5.100.594,68	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	357.836,30	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	425,51	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	758,33	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(332,82)	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	7.885.418,07	7.885.418,07

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 31/12/2020	(7.243.662,25)
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(7.243.662,25)

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2018	2019	2020
EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	20.805.162,53	46.851.060,78	41.214.020,84
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,6314	4,9974	4,2129
EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.702.470,96	4.247.876,82	2.958.525,01
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,6335	5,0003	4,2153
EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.080.071,52	3.233.251,88	1.291.775,18
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,6565	5,1090	4,3732

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 20/07/2018 (ΑΠ. Ε. Κ. 297/10.07.2018)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,5116%
EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,5117%
EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,5115%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια 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.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- i) Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2020.
- ii) Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής "ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε." έγινε με τιμή μείας μετά την υπ' αριθμόν 7/18.01.2013 απόφαση της Επιτροπής Μέσων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (Συνεδρίαση Ε.Μ.Ε. 7/18.01.2013 ΘΕΜΑ 30, ΦΕΚ 76B/18.01.2013), με την οποία ανακλήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία "ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε." και τέθηκε αυτό σε "ειδική εκκαθάριση", σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 3601/2007.
- iii) Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής "LEON ENGINEERING ABE", έγινε με τιμή μείας καθώς στον τελευταίο νόμιμο δημοσιευμένο Ισολογισμό της, ο οποίος δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εμφανίζει αρνητικά Ίδια Κεφάλαια.
- iv) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- v) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε Ευρώ 43.133.554.74. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμετρήσεων με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε Ευρώ 875.00.
- vi) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2020, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2020 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2020.
- viii) Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2020 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2020, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal Limit)	Highest VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
1,16%	49,98%	73,35%	60,22%	ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX	0,99	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	150%	3,8%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ

Το Α/Κ ξεκίνησε τη χρονιά με πλήρως επενδυμένο χαρτοφυλάκιο, τοποθετημένο έτσι ώστε να εκμεταλλευτεί την ευόπινη προοπτική για την Ελληνική οικονομία που διαφαίνεται από την προηγούμενη ήδη χρονιά. Σταδιακά, ωστόσο, ενώ το επενδυτικό περιβάλλον άρχισε να επιδεινώνεται τον Μάρτιο, το Α/Κ μείωσε την επενδυτικότητά του για να περιορίσει την αρνητική επίδραση στην απόδοση του χαρτοφυλακίου του, και ενίσχυσε την έκθεσή του στους αμυντικούς κλάδους του χρηματιστηρίου, όπως στον κλάδο κοινής ωφέλειας, παραμένοντας έως ότου μporέσει να διαφανεί το μέγεθος της επίπτωσης στην ελληνική οικονομία. Οι κλάδοι που επλήγησαν συνολικά περισσότερο ήταν αυτοί των τραπεζών, των μεταφορών και των λιανικών πωλήσεων. Κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου, το Α/Κ αύξησε σημαντικά τη θέση του στον κλάδο των Τροφίμων, Ποτών & Καπνοβιομηχανιών. Επιπλέον, στο πλαίσιο των εξελίξεων της αγοράς, αύξησε τη θέση του στον κλάδο των Πετρελαιοειδών και στον κλάδο Κοινής Ωφέλειας, ενώ μείωσε την έκθεσή του στις Τηλεπικοινωνίες, την Ηλεκτρική Ενέργεια, τα Καταναλωτικά Προϊόντα, και τον Τουρισμό. Η έκθεση του χαρτοφυλακίου στους τίτλους των τραπεζών έμεινε σχεδόν αμετάβλητη, ωστόσο έγιναν κάποιες κινήσεις διάρθρωσης μέσα στον κλάδο. Η αυξημένη θέση στον κλάδο των Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου, ενίσχυσε θετικά την απόδοσή του. Το χαρτοφυλάκιο διατήρησε τη χαμηλή του θέση για το τρίτο τρίμηνο στους κλάδους των Τροφίμων & Ποτών, στον κλάδο των Τηλεπικοινωνιών, καθώς και στον τραπεζικό κλάδο, θέσεις οι οποίες επίσης ενίσχυσαν στη θετική απόδοση του Α/Κ. Κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου, αυξήθηκε συνολικά η θέση των Τραπεζών στο Α/Κ. Επιπλέον αυξήθηκε και η έκθεση του χαρτοφυλακίου στον ΟΤΕ, μετά από τα θετικά νέα για την πώληση της θυγατρικής στη Ρουμανία.

Στο πλαίσιο αυτό, μειώθηκε η θέση που κατείχε το Α/Κ στην Coca Cola, προς όφελος των προαναφερθέντων κινήσεων, στα πλαίσια της κλαδικής αναδιάρθρωσης που είχε αρχίσει να παρατηρείται στην αγορά μετά τις ανακοινώσεις περί αποτελεσματικότητας των εμβολίων.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η "Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (εφεξής «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας "Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A." και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεως μεταβλητού κεφαλαίου "ERB FUNDS VCIC PLC". Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 19 χαρτοφυλάκια Θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον, η Εταιρεία προσφέρει τις υπηρεσίες της ανάλυσης, αξιολόγησης, κατάταξης και επιλογής αμοιβαίων κεφαλαίων συνεργαζόμενων διεθνών επενδυτικών οίκων για τη διανομή τους από το Private Banking του Ομίλου και παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, ανέρχεται στο ποσό των €2.872.006,47 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2020 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.151.065,79
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	782.360,88
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.587,86
ΣΥΝΟΛΟ	2.100.014,53

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4099/2012 όπως ισχύει, ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία 2014/91/ΕΕ, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος Ι της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ESMA») και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποίησης αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- i) Στη διάρκεια του έτους 2020 η Εταιρεία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 5,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισεως για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισεως.
- iii) Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρωπίνων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας από την έναρξη της έως και σήμερα, έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, εξαιτίας του γεγονότος αυτού, οι εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζουν πρόθετη μεταβλητότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων του, που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις. Τέλος, με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν η Διαχειρίστρια Εταιρεία, προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δ. ΙΩΝΑ

Α. ΜΑΛΙΑΚΑΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (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 (Δ.Π.Ε.) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. 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, καθ' όλη 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 της ισχύουσας νομοθεσίας και του Κώδικα Δεοντολογίας.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Επιστούμε την προσοχή στη σημείωση 1 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 Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογο διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση

Διαχείρισης 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 Δ.Π.Ε., όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στη Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισης.

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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Αναστάσιος Κυριακούλης
ΑΜ ΣΟΕΛ 39291

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 1/1491/09.10.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (Περίοδος 01/01/2020-31/12/2020)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					ΠΑΡΙΣΙ (EUR)					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					- TOTAL					
					5.750	35,300	202.975,00			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					- L'OREAL					
					625	310,800	194.250,00			
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ (USD)					- AXA S.A.					
					5.500	19,512	107.316,00			
	2.500	44,691	111.726,84		4.000	26,380	105.520,00			
	2.050	174,868	358.478,53		4.500	38,660	173.970,00			
	2.000	147,649	295.297,86		1.900	53,760	102.144,00			
	2.000	102,583	205.166,65		700	510,900	357.630,00			
	3.100	128,254	397.586,18		925	134,250	124.181,25			
	2.000	98,533	197.066,25		1.800	78,700	141.660,00			
	2.450	113,389	277.803,76		1.600	81,360	130.176,00			
	2.300	173,336	398.671,66		2.250	118,300	266.175,00			
	2.100	285,779	600.136,91		1.000	115,950	115.950,00			
	1.300	55,847	72.601,25		3.250	20,010	65.032,50			
	1.500	68,821	103.231,20		7.000	12,520	87.640,00			
	1.700	174,444	296.554,48		200	594,400	118.880,00			
	1.500	47,877	71.815,66		1.000	127,550	127.550,00			
	2.500	216,462	541.153,94		1.900	89,780	170.582,00			
	2.000	115,288	230.576,16		ΣΥΝΟΛΟ			14,74%	14,79%	
	1.750	214,905	376.083,86		ΜΑΔΡΙΘΗ (EUR)					
	1.800	103,553	186.395,57		17.000	11,700	198.900,00			
	3.200	117,472	375.910,68		4.000	26,040	104.160,00			
	3.000	58,276	174.826,83		ΣΥΝΟΛΟ			1,72%	1,73%	
	2.350	142,442	334.737,59		ΜΙΛΑΝΟ (EUR)					
	1.850	148,333	274.416,92		8.000	8,548	68.384,00			
	1.700	114,392	194.465,81		22.000	8,276	182.072,00			
	1.700	66,661	113.324,10		ΣΥΝΟΛΟ			1,42%	1,43%	
	2.250	178,250	401.061,45		ΔΟΥΒΛΙΝΟ (EUR)					
	2.000	45,229	90.457,18		2.750	34,020	93.555,00			
	2.200	181,346	398.961,78		ΣΥΝΟΛΟ			0,53%	0,53%	
ΣΥΝΟΛΟ		7.078.509,10		40,26%	40,40%					
NASDAQ (USD)					ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ (EUR)					
	3.000	36,468	109.404,29		- ANHEUSER BUSCH INBEV NV					
	2.400	181,257	435.015,89		(INTERBREW S.A.)					
	2.550	40,600	103.529,46		1.850	57,010	105.468,50			
	2.500	108,133	270.332,49		ΣΥΝΟΛΟ			0,60%	0,60%	
	1.600	187,369	299.789,75		ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)					
	110	1.428,278	157.110,59		8.000	7,641	61.128,00			
ΣΥΝΟΛΟ		1.375.182,47		7,82%	7,85%					
ΛΟΝΔΙΝΟ (GBP)					- KONINKLIJKE PHILIPS ELEC					
	123.140	0,072	8.903,04		2.040	43,780	89.311,20			
ΣΥΝΟΛΟ		8.903,04		0,05%	0,05%					
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)					- PROSUS NV					
	4.500	57,790	260.055,00		750	88,360	66.270,00			
	2.150	107,220	230.523,00		50	1.905,000	95.250,00			
	800	200,700	160.560,00		1.955	49,565	96.899,58			
	2.000	117,520	235.040,00		3.000	23,110	69.330,00			
	6.500	14,955	97.207,50		1.000	397,550	397.550,00			
	1.900	64,720	122.968,00		ΣΥΝΟΛΟ			4,98%	5,00%	
	4.000	40,500	162.000,00		ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗ (TRY)					
	1.175	30,000	35.250,00		0.333	0,760	0,25			
	1.250	59,760	74.700,00		0.457	0,768	0,35			
	500	139,250	69.625,00		0.752	2,318	1,74			
	550	297,900	163.845,00		0.163	0,337	0,05			
	1.630	48,155	78.492,65		0.500	1,138	0,57			
	1.500	213,000	319.500,00		0.600	1,638	0,98			
ΣΥΝΟΛΟ		2.009.766,15		11,43%	11,47%					
					0.720	0,517	0,37			
					0.896	4,697	4,21			
					2.688	0,802	2,16			
					2.283	0,195	0,45			
					0.454	0,828	0,38			
					0.192	1,608	0,31			

– ΑΚΕΝΕΡJΙ ΕΛΕΚΤΡΙΚ ΟΥΡΕΤΙΜ	0,657	0,243	0,16		
– ΤΕΚΦΕΝ ΗΟΛΔΙΝΓ	0,106	1,820	0,19		
ΣΥΝΟΛΟ			12,17	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.692.282,96	83,55%	83,85%
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)					
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (ΕΥΡ)					
– ΧΤRΑΚΚΕΡΣ ΝΙΚΚΕΙ 225 ΟΥΤΣ ΕΤΦ	58.000	22,570	1.309.060,00		
– ΔΒΧ ΔΑΧ ΕΤΦ	1.250	131,760	164.700,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.473.760,00	8,38%	8,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)			1.473.760,00	8,38%	8,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			16.166.042,96	91,93%	92,26%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ			16.166.042,96	91,93%	92,26%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	Μονάδες σε Ε.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε EUR			
– EUR	—	—	71.715,53		
– USD	8.476,00	0,81492951	6.907,34		
– GBP	19,61	1,11230993	21,81		
– CZK	64,35	0,03810685	2,45		
– DKK	3.212,72	0,13439235	431,76		
– JPY	213.576,00	0,00790576	1.688,48		
– PLN	242,78	0,21931267	53,24		
– TRY	922,94	0,10973214	101,28		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			80.921,89	0,46%	0,46%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ (USD)	1.416,11	0,81492951	1.154,03		
ΣΥΝΟΛΟ			1.154,03	0,01%	0,01%
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)					
– EUR	—	—	324.944,35		
– USD	181.026,78	0,81492951	147.524,06		
ΣΥΝΟΛΟ			472.468,41	2,69%	2,69%
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					
– EUR	—	—	859.125,06		
– USD	5.222,50	0,81492951	4.255,97		
ΣΥΝΟΛΟ			863.381,03	4,91%	4,93%
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			290,31		
ΣΥΝΟΛΟ			290,31	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			1.337.293,78	7,61%	7,63%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			17.584.258,63	100,00%	

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			52.110,66		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ – ΤΕΛΗ			9.478,49		
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)			500,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			17.522.169,48		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/20	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/20
– EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	6.294.410,504	2,7676
– EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	36.814,314	2,7657
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ		
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– EUROSTOXX 50 FUT MAR 2021	15	532.500,00

– ΝΙΚΚΕΙ 225 USD MAR 2021	8	897.563,36
– S&P 500 ΕΜΙΝΙ FUT MAR 2021	1	152.748,35

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– EUROSTOXX 50 FUT MAR 2021	15	532.500,00
– ΝΙΚΚΕΙ 225 USD MAR 2021	8	897.563,36
– S&P 500 ΕΜΙΝΙ FUT MAR 2021	1	152.748,35

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
– EUROSTOXX 50 FUT MAR 2021	LONG	15	533.300,00	532.500,00	3,04%
– ΝΙΚΚΕΙ 225 USD MAR 2021	LONG	8	870.140,98	897.563,36	5,12%
– S&P 500 ΕΜΙΝΙ FUT MAR 2021	LONG	1	150.472,66	152.748,35	0,87%

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	16.166.042,96	18.239.774,03	15.556.842,15
Καταθέσεις σε τράπεζες	80.921,89	420.760,18	1.265.125,38
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.337.293,78	1.013.833,13	1.056.147,56
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	17.584.258,63	19.674.367,34	17.878.115,09
Υποχρεώσεις	-62.089,15	-164.200,56	-139.442,72
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	17.522.169,48	19.510.166,78	17.738.672,37

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

	31/12/20	31/12/19	31/12/18
EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	17.420.350,90	19.368.581,17	17.605.247,82
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	6.294.410,504	6.946.971,154	7.815.851,953
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	2,7676	2,7881	2,2525
EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	101.818,58	141.585,61	133.424,55
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	36.814,314	50.815,872	59.272,494
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	2,7657	2,7862	2,2510
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.166.042,96	18.239.774,03	15.556.842,15
Σύνολο	16.166.042,96	18.239.774,03	15.556.842,15

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2020

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	334.850,83	479.089,35	432.040,28
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.028.099,24	910.856,25	812.644,19
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	266.409,97	328.487,74	-233.310,63
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	9.966,72	60.746,87	43.512,95
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,00	-284,00	-277,73
Έξοδα διαχείρισης	-340.988,56	-398.065,88	-371.372,86
Έξοδα θεματοφύλακα	-51.146,37	-59.709,87	-55.706,61
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-8.524,61	-9.951,69	-9.284,45
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-25.896,77	-13.963,81	-24.434,71
Λοιπά έσοδα και φόροι	-35.572,08	-156.677,45	-157.897,92
Καθαρά εισόδημα περιόδου	1.177.198,37	1.140.527,51	435.912,51

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	1.877.228,46	1.416.977,18	3.511.234,20
Εξαγορές μεριδίων	-3.499.041,41	-3.761.002,41	-2.016.469,40
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.543.382,72	2.974.992,13	-2.138.002,81
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-3.165.195,67	630.966,90	-643.238,01

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 **-1.987.997,30** **1.771.494,41** **-207.325,50**

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2020	31/12/2019	
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	14.692.282,96	16.442.174,03	-10,64%	9.629.415,67	9.749.395,60	-1,23%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.473.760,00	1.797.600,00	-18,02%	1.145.969,83	1.559.297,01	-26,51%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΝ-ΕΚΡΟΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΝ - ΕΚΡΟΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΜΕΡΙΔΙΑ
EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	6.946.971,154
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	677.141,777
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(1.329.702,427)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	6.294.410,504
EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	50.815,872
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	54.994,326
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(68.995,884)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	36.814,314

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	11.440.015,06
ΠΛΕΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	1.877.228,46
ΜΕΙΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	(3.499.041,41)
ΠΛΕΟΝ:	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.140.527,51
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	10.958.729,62
	10.958.729,62

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
- ΕΞΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	333.560,45
- ΤΟΚΟΙ	1.290,38
ΣΥΝΟΛΟ	334.850,83
B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.853.656,84
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(825.557,60)
ΣΥΝΟΛΟ	1.028.099,24
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	9.966,72
ΣΥΝΟΛΟ	9.966,72

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ	619.959,67
- ΖΗΜΙΕΣ	(353.549,70)
ΣΥΝΟΛΟ	266.409,97
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	1.639.326,76

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	340.988,56
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	51.146,37
- Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	8.524,61
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστηρίων εσωτερικού - εξωτερικού	25.896,77
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	4.910,40
- Φόροι - τέλη	26.617,75
- Λοιπά έξοδα	4.043,93
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	462.128,39

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ **1.177.198,37** **1.177.198,37**

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	14.692.282,96
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	9.629.415,67
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.062.867,29
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	160.986,39
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	165.368,96
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(4.382,57)
- Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	1.154,03
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	1.187,43
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	(33,40)
- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.473.760,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	1.145.969,83
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	327.790,17
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	5.386.241,49
	5.386.241,49

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 31/12/2020	1.177.198,37
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.177.198,37

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2018	2019	2020
EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	17.605.247,82	19.368.581,17	17.420.350,90
- Καθαρή τιμή μεριδίου	2,2525	2,7881	2,7676
EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	133.424,55	141.585,61	101.818,58
- Καθαρή τιμή μεριδίου	2,2510	2,7862	2,7657

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2018	2019	2020
EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
			1,89%
EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
			1,89%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη 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.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- i) Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2020 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- ii) Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2020 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογαριαστεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- iii) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- iv) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε Ευρώ 16.166.042,96.
- v) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πώσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2020, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2020 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vi) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2020.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2020, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal Limit)	Highest VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
350% of VaR Benchmark	53%	81%	63%	50% DI INDUSTRIAL AVERAGE + 20% EUROSTOCK50 + 10% Nikkei 225	0,99	21 Days	1 Year	Sum of Noticals	150%	7,7%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Στις αρχές του έτους, το Α/Κ είχε ένα υψηλό συνολικό επίπεδο επένδυσης. Πιο αναλυτικά, το Α/Κ είχε μεγαλύτερη έκθεση στην αμερικανική χρηματιστηριακή αγορά. Αρχικά, το επενδυτικό κλίμα ήταν θετικό αλλά η εξάπλωση του COVID-19 είχε αρνητική επίπτωση στις κεφαλαιαγορές παγκοσμίως κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους. Στις ΗΠΑ, οι μετοχές έκλεισαν το πρώτο τρίμηνο του έτους με σημαντικές απώλειες λόγω της εξάπλωσης του COVID-19. Το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στην αμερικανική χρηματιστηριακή αγορά στις αρχές Μαρτίου, καθώς αυξήθηκε η αβεβαιότητα όσον αφορούσε τις οικονομικές επιπτώσεις από την εξάπλωση του COVID-19. Μετά τη σημαντική διόρθωση στα τέλη Μαρτίου, το Α/Κ εκμεταλλεύτηκε τις ελκυστικές αποτιμήσεις ώστε να αυξήσει σταδιακά την μετοχική του έκθεση. Οι αμερικάνικες μετοχές ανέκαμψαν κατά το δεύτερο τρίμηνο και υπερ-απόδωσαν έναντι άλλων κύριων μετοχικών αγορών. Παρά το αρχικό σοκ στην αμερικανική οικονομία λόγω των περιορισμών που απέρρεαν από τα μέτρα αντιμετώπισης του COVID-19, η χαλαρή νομισματική πολιτική από την πλευρά της Κεντρικής Τράπεζας (FED) καθώς και η υιοθέτηση σημαντικών δημοσιονομικών μέτρων παρέκριναν στήριξη στην αγορά. Το Α/Κ πρόσθεσε ορισμένες θέσεις σε τομείς που αναμενόταν να έχουν θετική απόδοση παρά το lockdown ή που θα μπορούσαν και να ωφεληθούν μέσω αυξημένων εσόδων. Το Α/Κ πρόσθεσε θέσεις στους τομείς των υπηρεσιών επικοινωνίας, πληροφορικής και βασικών καταναλωτικών αγαθών. Το Α/Κ, στις αρχές του έτους, είχε χαμηλότερη έκθεση στην Ευρώπη και την μείωσε περαιτέρω καθώς η εξάπλωση του κορονοϊού έγινε πιο διαδεδομένη. Το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του σε τομείς πιο συνυφασμένους με τους κύκλους της οικονομίας καθώς η οικονομική δραστηριότητα κατέρρευσε. Το Α/Κ διατήρησε την έκθεσή του στους πιο αμυντικούς τομείς όπως των εταιριών κοινής ωφέλειας, φαρμακευτικών και των βασικών καταναλωτικών αγαθών, οι οποίοι όντας κατέγραψαν μικρότερες απώλειες σε σχέση με την ευρύτερη αγορά. Το Α/Κ σταδιακά αύξησε την έκθεσή του στις Ευρωπαϊκές αγορές κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου. Οι μετοχικές αξίες της ευρωζώνης επίσης πραγματοποιήσαν ισχυρά κέρδη κατά το δεύτερο τρίμηνο καθώς οι Ευρωπαϊκές χώρες άρχισαν να άρουν τους περιορισμούς του lockdown. Περαιτέρω στήριξη στις μετοχικές αγορές παρείχε και η είδηση ότι η Ευρωπαϊκή Ένωση σχεδίαζε να ιδρύσει το ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάκαμψης για να βοηθήσει τις χώρες στην μετά COVID-19 εποχή. Το Α/Κ προς τα τέλη του πρώτου εξαμήνου του έτους αύξησε την έκθεσή του στον Ευρωπαϊκό τραπεζικό τομέα από τη μηδενική θέση που είχε διατηρήσει σε αυτόν τον κλάδο. Στις αρχές του δεύτερου εξαμήνου, καθώς η οικονομική ανάκαμψη συνεχίστηκε και η FED διαμήνυσε την πρόθεσή της να διατηρήσει την χαλαρή νομισματική πολιτική της, το Α/Κ αύξησε εκ νέου την έκθεσή του στην αμερικανική χρηματιστηριακή αγορά. Το Α/Κ σταδιακά αύξησε την έκθεσή του κυρίως στους κλάδους βιομηχανικών ειδών και υγείας. Από την άλλη πλευρά, το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του σημαντικά στον κλάδο τεχνολογίας, μετά τη σημαντικά κέρδη που κατέγραψε ο συγκεκριμένος κλάδος κατά τον Αύγουστο. Το Α/Κ επίσης μείωσε την έκθεσή του στον χρηματοοικονομικό κλάδο. Το Α/Κ επίσης μείωσε την έκθεσή του στον κλάδο της ενέργειας καθώς αναμενόταν ότι ο συγκεκριμένος κλάδος θα επηρεαζόταν αρνητικά από την υποτιμητική ζήτηση για καύσιμα που είχε επικρατήσει. Η είδηση ότι τα εμβόλια που παρασκευάζονταν παρέκριναν υψηλή προστασία κατά του COVID-19 οδήγησε σε αισιοδοξία ότι θα επέστρεφε η κανονικότητα στην καθημερινή ζωή και η οικονομική δραστηριότητα θα ανέκαμψε σημαντικά. Στις ΗΠΑ, το Α/Κ αύξησε περαιτέρω την μετοχική του έκθεση κατά το Νοέμβριο. Οι αμερικάνικες μετοχές σημείωσαν κέρδη κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, με το μήνα του Νοεμβρίου να ξεχωρίζει από πλευράς αποδόσεων λόγω των θετικών νέων αναφορών με τα εμβόλια. Επίσης, ο Joe Biden κέρδισε τις προεδρικές εκλογές στις ΗΠΑ ενώ ένα νέο πακέτο στήριξης της οικονομίας ύψους \$900 δις ανακοινώθηκε στα τέλη Δεκεμβρίου. Η FED ενίσχυσε την υποστηρικτική της στάση, επιβεβαιώνοντας τη συνέχιση του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης παρέκριναν περαιτέρω στήριξη στην αγορά. Στην Ευρώπη, το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του σημαντικά στις αρχές του δεύτερου εξαμήνου. Οι ευρωπαϊκές μετοχές φάνηκαν πιο ελκυστικές με βάση την αποτίμηση τους. Παρά ταύτα οι μετοχές της ευρωζώνης παρέμειναν βασικά αμετάβλητες, σημειώνοντας χειρότερη απόδοση σε σχέση με τις παγκόσμιες αγορές, καθώς ο ρυθμός βελτίωσης στα μακροοικονομικά στοιχεία μειώθηκε κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους καθώς επικράτησε ανησυχία για το σημαντικά αυξανόμενο αριθμό κρουσμάτων COVID-19 σε πολλές Ευρωπαϊκές χώρες. Το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στις Ευρωπαϊκές αγορές τον Οκτώβριο. Με την είδηση ότι βρέθηκαν εμβόλια που παρέκριναν υψηλή προστασία κατά του COVID-19, το Α/Κ αύξησε σημαντικά την έκθε-

ση στις Ευρωπαϊκές μετοχές κατά το Νοέμβριο. Συγκεκριμένα, το Α/Κ αύξησε σημαντικά την έκθεσή του στον ευρωπαϊκό τραπεζικό τομέα καθώς και ευρύτερα στις Γερμανικές μετοχές. Οι ευρωπαϊκές μετοχικές αγορές πραγματοποιήσαν σημαντικά κέρδη κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, με το Νοέμβριο ειδικά να ξεχωρίζει όσον αφορά τα κέρδη. Το Α/Κ διατήρησε υψηλά την ευρωπαϊκή έκθεση ως τα τέλη του έτους. Στα τέλη του έτους, το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στον ευρωπαϊκό τραπεζικό τομέα αφού είχε πραγματοποιήσει σημαντικά κέρδη.

Τέλος, στην Ιαπωνία το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στις αρχές Μαρτίου. Στην συνέχεια, το Α/Κ διατήρησε την συνολική του έκθεση στις Ιαπωνικές μετοχές βασικά αμετάβλητη για το μεγαλύτερο μέρος του έτους. Ανάμεσα στις πιο σημαντικές εξελίξεις κατά τη διάρκεια του έτους, ο πρωθυπουργός Shinzo Abe παραιτήθηκε και ο αντικαταστάτης του Yoshihide Suga, θεωρήθηκε συνεχιστής του οικονομικού προγράμματος του Shinzo Abe. Το Α/Κ αύξησε την μετοχική του έκθεση στην Ιαπωνία σημαντικά το Νοέμβριο. Οι Ιαπωνικές μετοχές, επίσης, σημείωσαν σημαντικό ρόλο κατά το τελευταίο τρίμηνο ωθούμενες από την είδηση για τα εμβόλια και τα αποτελέσματα των Αμερικανικών προεδρικών εκλογών.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ

Η "Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας "Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A." και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεως μεταβλητού κεφαλαίου "ERB FUNDS VCIC PLC". Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 19 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον, η Εταιρεία προσφέρει τις υπηρεσίες της ανάλυσης, αξιολόγησης, κατάταξης και επιλογής αμοιβαίων κεφαλαίων συνεργαζόμενων διεθνών επενδυτικών οίκων για τη διαμόρφωση τους από το Private Banking του Ομίλου και παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, ανέρχεται στο ποσό των €2.872.006,47 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαίρω εισοδήμα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2020 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.151.065,79
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	782.360,88
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.587,86
ΣΥΝΟΛΟ	2.100.014,53

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4099/2012 όπως ισχύει, ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία 2014/91/ΕΕ, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος 1 της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA σχετικά με τις αρθρικές πολιτικές αποδοχών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ESMA») και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων σεφωρίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχειρίσεως προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 5,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχειρίσεως για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισεως. Κατά τη διάρκεια του 2020 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):
- EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 2,00%
 - EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 2,00%
- ii) Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειες ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.
- Ο αντίκτυπος της πανδημίας από την έναρξη της έως και σήμερα, έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, εξαιτίας του γεγονότος αυτού, οι εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζουν πρόσθετη μεταβλητότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεών του, που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις. Τέλος, με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν η Διαχειρίστρια Εταιρεία, προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΙΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δ. ΙΩΝΑ

Α. ΜΑΛΙΑΚΑΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξελίξης 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, καθ' όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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 Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης.

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 την 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 την 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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (Περίοδος 01/01/2020-31/12/2020)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ												
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ												
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ												
ΑΘΗΝΑ												
- HELLENIC REPUBLIC						- TERNA ENERGY FINANCE						
01/08/17-22, 4,375%, FXD	B	200,00	107,127	21.425,40		22/10/19-26, 2,60%, FXD	-	1.700,00	100,310	170.526,66		
- HELLENIC REPUBLIC						ΣΥΝΟΛΟ				2.911.050,55	7,50%	
05/12/17-30/01/23, 3,50%, FXD	BB-	600,00	107,465	64.479,00		ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				27.296.114,10	70,29%	
- HELLENIC REPUBLIC											70,47%	
05/12/17-30/01/28, 3,75%, FXD	BB-	11.860,99	123,068	1.459.708,32		II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						
- HELLENIC REPUBLIC						ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
05/12/17-30/01/33, 3,90%, FXD	BB-	25.073,12	135,818	3.405.381,01		- ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ						
- HELLENIC REPUBLIC						ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε. (ΚΟ)	100.000	0,010	1.000,00			
05/12/17-30/01/37, 4,00%, FXD	BB-	27.401,48	144,477	3.958.883,63		ΣΥΝΟΛΟ			1.000,00	0,00%	0,00%	
- HELLENIC REPUBLIC						ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.000,00	0,00%	0,00%	
05/12/17-30/01/42, 4,20%, FXD	BB-	10.742,62	157,952	1.696.818,31		ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			27.297.114,10	70,29%	70,47%	
- HELLENIC REPUBLIC												
15/02/18-25, 3,375%, FXD	BB-	1.520,00	113,495	172.512,40		Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
- HELLENIC REPUBLIC						I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						
05/02/19-02/04/24, 3,45%, FXD	B	200,00	111,401	22.280,20		ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
- HELLENIC REPUBLIC						ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΡΦ						
12/03/19-29, 3,875%, FXD	B+	27.250,00	126,808	3.455.518,00		- HELLENIC REPUBLIC						
- HELLENIC REPUBLIC						24/02/12-41, 3,65%, STEP CPN	B-	7.820,00	146,308	1.144.128,56		
23/07/19-26, 1,875%, FXD	BB-	1.000,00	109,280	109.280,00		- HELLENIC REPUBLIC						
- HELLENIC REPUBLIC						24/02/12-15/10/42, 0,00%,						
04/02/20-35, 1,875%, FXD	B1	52.200,00	113,089	5.903.245,80		VARIABLE (CALLABLE)	B+	400.000,00	0,311	124.400,00		
- HELLENIC REPUBLIC						ΣΥΝΟΛΟ			1.268.528,56	3,27%	3,28%	
22/04/20-27, 2,00%, FXD	B1	17.900,00	110,434	1.976.768,60		INTERNATIONAL STOCK EXCHANGE						
- HELLENIC REPUBLIC						- ELLAKTOR VALUE PLC						
18/06/20-30, 1,50%, FXD	B1	19.430,00	108,016	2.098.750,88		12/12/19-15/12/24, 6,375%,						
ΣΥΝΟΛΟ			24.345.051,55		62,69%	FXD (CALLABLE)	BB	8.100,00	93,592	758.095,20		
					62,85%	ΣΥΝΟΛΟ			758.095,20	1,95%	1,96%	
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)												
- HELLENIC T-BILL						ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
03/07/20-04/01/21, ZERO CPN	BB-	100,00	100,000	10.000,00		- ALPHA BANK S.A.						
- HELLENIC T-BILL						05/02/18-23, 2,50%, FXD	Ba2	1.130,00	104,518	118.105,34		
02/10/20-06/04/21, ZERO CPN	BB-	100,00	100,032	10.003,20		ΣΥΝΟΛΟ			118.105,34	0,30%	0,30%	
- HELLENIC T-BILL						ΒΕΡΟΛΙΝΟ						
30/10/20-04/05/21, ZERO CPN	BB-	100,00	100,044	10.004,40		- NATIONAL BANK GREECE S.A.						
- HELLENIC T-BILL						18/07/19-29, 8,25%,						
04/01/21-02/07/21, ZERO CPN	BB-	100,00	100,044	10.004,40		VARIABLE (CALLABLE)	CCC-e	9.400,00	108,571	1.020.567,40		
ΣΥΝΟΛΟ			40.012,00		0,10%	0,10%	- CRYSTAL ALMOND SARL					
							17/10/19-15/10/24, 4,25%, FXD	B	3.000,00	100,636	301.908,00	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ												
ΑΘΗΝΑ												
- CORAL AE OIL CHEMICALS						ΣΥΝΟΛΟ			1.322.475,40	3,41%	3,41%	
11/05/18-23, 3,00%, FXD	-	880,00	101,757	89.546,25		ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ						
- OPAP S.A. 27/10/20-27,						- MYTILINEOS FINANCIAL						
2,10%, FXD (CALLABLE)	-	7.950,00	101,700	808.515,00		29/11/19-01/12/24, 2,50%, FXD	BB	9.000,00	102,679	924.111,00		
- LAMDA DEVELOPMENT						ΣΥΝΟΛΟ			924.111,00	2,38%	2,39%	
21/07/20-27, 3,40%, FXD	BB	3.050,00	99,800	304.390,00		ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
- AEGEAN AIRLINES SA						- TITAN GLOBAL FINANCE PLC						
12/03/19-26, 3,60%, FXD	-	1.070,00	98,200	105.074,00		16/11/17-24, 2,375%, FXD	BB+	2.060,00	101,963	210.043,78		
- ATTICA HOLDINGS S.A.						- MOTOR OIL FINANCE PLC						
26/07/19-24, 3,40%, FXD	-	8.600,00	90,965	782.297,28		10/04/17-01/04/22, 3,25%, FXD	-	2.000,00	100,582	201.164,00		
- GEK TERNA HLD ESTATE						- TITAN GLOBAL FINANCE PLC						
04/04/18-25, 3,95%, FXD	-	340,00	104,300	35.462,00								
- GEK TERNA HLD ESTATE												
03/07/20-27, 2,75%, FXD	-	6.270,00	98,124	615.239,36								

09/07/20-27, 2,75%, FXD (CALLABLE)	-	1.200,00	103,863	124.635,60		
ΣΥΝΟΛΟ				535.843,38	1,38%	1,38%
ΜΟΝΑΧΟ						
- NATIONAL BANK OF GREECE S.A. 08/10/20-26, 2,75%, VARIABLE (CALLABLE)	BB-	14.300,00	99,448	1.422.106,40		
- ALPHA BANK A.E. 13/02/20-30, 4,25%, VARIABLE	-	5.300,00	94,000	498.200,00		
- PIRAEUS BANK S.A. 19/02/20-30, 5,50%, VARIABLE (CALLABLE)	Caa3	5.300,00	74,262	393.588,60		
- PIRAEUS GROUP FINANCE 26/06/19-29, 9,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Caa3	11.000,00	88,495	973.445,00		
- HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/19-24, 2,00%, FXD (CALLABLE)	-	17.100,00	97,939	1.674.756,90		
- FRIGOGLOSS FINANCE BV 12/02/20-25, 6,875%, FXD	B3	4.000,00	77,244	308.976,00		
ΣΥΝΟΛΟ				5.271.072,90	13,57%	13,61%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				10.198.231,78	26,26%	26,33%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				10.198.231,78	26,26%	26,33%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ				37.495.345,88	96,55%	96,80%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
- EUR	-	-	589.329,48		
- USD	23.532,06	0,81492951	19.176,97		
- NOK	5.788,38	0,09550825	552,84		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			609.059,29	1,57%	1,57%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			728.207,03		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			728.207,03	1,88%	1,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			38.832.612,20	100,00%	

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		86.063,00			
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		4.874,79			
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)		7.000,00			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			38.734.674,41		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/20	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/20
- EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	10.582.654,497	3,4057
- EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	771.097,848	3,4923

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	37.494.345,88	44.745.517,26	17.765.005,86
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	609.059,29	294.342,34	228.025,95
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	728.207,03	910.683,70	561.320,03
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	38.832.612,20	45.951.543,30	18.555.351,84
Υποχρεώσεις	-97.937,79	-184.593,23	-65.944,30
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων	38.734.674,41	45.766.950,07	18.489.407,54

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων	36.041.794,56	42.010.757,07	17.511.470,88
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	10.582.654,497	13.112.478,193	6.651.743,865
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,4057	3,2039	2,6326

EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.692.879,85	3.756.193,00	977.936,66
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	771.097,848	1.155.023,848	369.694,631
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,4923	3,2520	2,6453

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	2.911.050,55	3.231.417,77	453.007,57
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	34.583.295,33	41.514.099,49	17.311.998,29
3. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Σύνολο	37.495.345,88	44.746.517,26	17.766.005,86

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

περιόδου 01.01 έως 31.12.2020

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR 01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μεριάσματα και τόκοι	1.234.967,12	980.176,52	557.554,72
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.606.513,79	764.282,56	49.873,66
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,00	-587,08	1,52
Έξοδα διαχείρισης	-569.409,90	-463.693,82	-228.343,42
Έξοδα θεματοφύλακα	-72.231,11	-57.995,81	-27.959,88
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-20.064,32	-16.109,85	-7.766,65
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ¹⁾	-757,49	-430,89	-365,97
Λοιπά έξοδα και φόροι	-26.307,44	-112.838,86	-61.757,30
Καθαρό εισόδημα περιόδου	2.152.710,65	1.092.802,77	281.236,68
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	11.796.676,57	31.345.995,06	13.341.363,47
Εξαγορές μεριδίων	-20.522.471,83	-9.490.444,28	-4.202.228,33
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-459.191,05	4.329.188,98	-361.787,78
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-9.184.986,31	26.184.739,76	8.777.347,36
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-7.032.275,66	27.277.542,53	9.058.584,04

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2020	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2020	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.000,00	1.000,00	0,00%	426.882,55	426.882,55	0,00%
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	24.345.051,55	27.480.855,83	-11,41%	19.678.009,26	22.997.868,21	-14,44%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	10.198.231,78	14.023.244,36	-27,28%	10.563.575,97	13.851.992,16	-23,74%
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	2.911.050,55	3.231.417,77	-9,91%	2.987.611,89	3.203.136,50	-6,73%

- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	40.012,00	9.999,30	300,15%	40.015,90	10.000,50	300,14%
--	-----------	----------	---------	-----------	-----------	---------

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	
EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	13.112.478,193	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	3.605.850,897	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(6.135.674,593)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	10.582.654,497	
EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	1.155.023,848	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	0,000	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(383.924,000)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	771.097,848	

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR	
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	40.418.691,12	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	11.796.676,57	
ΜΕΙΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	(20.522.471,83)	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.092.802,77	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	32.785.698,63	32.785.698,63

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
- ΤΟΚΟΙ	1.234.967,12	
ΣΥΝΟΛΟ	1.234.967,12	
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.111.456,26	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(504.942,47)	
ΣΥΝΟΛΟ	1.606.513,79	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β)	2.841.480,91	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	569.409,90	
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	20.064,32	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	72.231,11	
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	757,49	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	6.001,60	
- Φόροι - τέλη	9.867,45	
- Λοιπά έξοδα	10.438,39	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	688.770,26	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	2.152.710,65	2.152.710,65

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.000,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	426.882,55	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	(425.882,55)	
- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	24.345.051,55	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	19.678.009,26	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	4.667.042,29	

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	2.911.050,55	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	2.987.611,89	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	(76.561,34)	
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	10.198.231,78	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	10.563.575,97	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	(365.344,19)	
- Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	40.012,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	40.015,90	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)	(3,90)	
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	19.729,81	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	22.714,99	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(2.985,18)	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	3.796.265,13	3.796.265,13

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020	2.152.710,65
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	2.152.710,65

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2018	2019	2020
EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	17.511.470,88	42.010.757,07	36.041.794,56
- Καθαρή τιμή μεριδίου	2,6326	3,2039	3,4057
EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	977.936,66	3.756.193,00	2.692.879,85
- Καθαρή τιμή μεριδίου	2,6453	3,2520	3,4923

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,01%
EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,01%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίτριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη 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 Διαχειρίτριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

ii) Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής "ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟΥΧΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε." έγινε σε τιμή μείας μετά την υπ' αριθμόν 7/18.01.2013 απόφαση της Επιτροπής Μέσων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος [Συνεδρίαση Ε.Μ.Ε. 7/18.01.2013 ΘΕΜΑ 30, ΦΕΚ 76Β/18.01.2013], με την οποία ανακλήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία "ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟΥΧΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε." και τέθηκε αυτό σε "ειδική εκκαθάριση", σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 3601/2007.

- ii) Η αποτίμηση των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2020.
- iii) Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού, τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2020 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- iv) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- v) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε Ευρώ 37.494.345,88. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε Ευρώ 1.000,00.
- vi) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2020, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2020. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2020.
- viii) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού, των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) καθώς και των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2020, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal Limit)	Highest VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
175% of VaR Benchmark	54%	72%	59%	75% M/GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX + 25% HELLENIC CORPORATE BOND INDEX	0,99	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	150%	0,0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε μίλους εταιρειών ποσοστό άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το αμοιβαίο απέδωσε κατά το έτος 2020 6,30%. Το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου αποτελείται κυρίως από κρατικά ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου με έμφαση στο μέσο και πιο μακρινό τμήμα της καμπύλης, και δευτερευόντως από ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Η συνολική έκθεση σε ομόλογα μειώθηκε κατά το πρώτο εξάμηνο καθώς αυξήσαμε την ρευστότητα του αμοιβαίου, μειώνοντας ταυτόχρονα το συνολικό ρίσκο του χαρτοφυλακίου. Η έκθεση σε εταιρικά ομόλογα μειώθηκε από περίπου 35% σε περίπου 30%, όπου και παρέμεινε μέχρι το τέλος του χρόνου. Η έκθεση σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου μειώθηκε αρχικά το πρώτο εξάμηνο από 64% σε 59% αλλά αυξήθηκε σημαντικά στην συνέχεια (67,5% 31/12/2020). Η στήριξη της ΕΚΤ βελτίωσε την ρευστότητα στην αγορά των κρατικών ομολόγων και οδήγησε τις αποδόσεις σε ιστορικά χαμηλά.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η "Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (εφεξής «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας "Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A." και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου "ERB FUNDS VCIC PLC". Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 19 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον, η Εταιρεία προσφέρει τις υπηρεσίες της ανάλυσης, αξιολόγησης, κατάταξης και επιλογής αμοιβαίων κεφαλαίων συνεργαζόμενων διεθνών επενδυτικών οίκων για τη διανομή τους από το Private Banking του Ομίλου και παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, ανέρχεται στο ποσό των €2.872.006,47 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2020 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.151.065,79
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	782.360,88
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.587,86
ΣΥΝΟΛΟ	2.100.014,53

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4099/2012 όπως ισχύει, ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία 2014/91/ΕΕ, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος Ι της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ESMA») και τον Κανονισμό [ΕΕ] 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2020 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1,50%
- EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 0,50%

- ii) Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας από την έναρξη της έως και σήμερα, έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, εξαιτίας του γεγονότος αυτού, οι εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζουν πρόθετη μεταβλητότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεών του, που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις. Τέλος, με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν η Διαχειρίστρια Εταιρεία, προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δ. ΙΩΝΑ

Α. ΜΑΛΙΑΚΑΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), 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, καθ' όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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 καθιστάται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης.

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 την 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 την 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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 297/10.07.2018

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (Περίοδος 01/01/2020-31/12/2020)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ											
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ											
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)											
ΑΘΗΝΑ											
- HELLENIC T-BILL						- GLAXO SMITHKLINE CAPITAL					
13/03/20-12/03/21, ZERO CPN	BB-	100,00	100,036	10.003,60		12/05/20-23, 0,125%, FXD	-	5.200	100,840	524.368,00	
- HELLENIC T-BILL						- BP CAPITAL MARKETS PLC					
30/10/20-04/05/21, ZERO CPN	BB-	100,00	100,044	10.004,40		07/04/20-24, 1,876%, FXD	-	12.500	106,421	1.330.262,50	
- HELLENIC T-BILL						- SHELL INTERNATIONAL FIN					
11/12/20-10/12/21, ZERO CPN	BB-	100,00	100,047	10.004,70		07/04/20-24, 1,125%, FXD	-	6.600	104,479	689.561,40	
- HELLENIC T-BILL						- SANTANDER UK GROUP HLDGS					
02/10/20-06/04/21, ZERO CPN	BB-	100,00	100,032	10.003,20		28/02/20-25, 0,391%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa1	7.400	100,791	745.853,40	
ΣΥΝΟΛΟ			40.015,90	0,04%	0,04%	- CHINA GOVT INTL BOND					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ											
ΑΘΗΝΑ											
- HELLENIC REPUBLIC						12/11/19-26, 0,125%, FXD	A+u	17.000	100,792	1.713.464,00	
05/12/17-30/01/23, 3,50%, FXD	BB-	101,59	107,465	10.917,37		- REPUBLIC OF CYPRUS					
- HELLENIC REPUBLIC						25/09/18-28, 2,375%, FXD	Ba2e	2.690	117,291	315.512,79	
05/12/17-30/01/28, 3,75%, FXD	BB-	518,73	123,068	63.839,06		- STATE OF ISRAEL					
- HELLENIC REPUBLIC						16/01/19-29, 1,50%, FXD	A+e	9.200	110,664	1.018.108,80	
05/12/17-30/01/33, 3,90%, FXD	BB-	297,05	135,818	40.344,74		- STATE OF ISRAEL					
- HELLENIC REPUBLIC						29/01/14-24, 2,875%, FXD	BBB	18.000	109,204	1.965.672,00	
05/12/17-30/01/42, 4,20%, FXD	BB-	384,24	157,952	60.691,48		- COCA-COLA HBC FINANCE BV					
- HELLENIC REPUBLIC						14/05/19-27, 1,00%, FXD	Baa1	5.000	105,764	528.820,00	
12/03/19-29 3,875% FXD	B+	5.000,00	126,808	634.040,00		ΣΥΝΟΛΟ			9.798.720,93	9,68%	9,70%
- HELLENIC REPUBLIC						NEA ΥΟΡΚΗ					
05/12/17-30/01/37, 4,00%, FXD	BB-	225,89	144,477	32.635,91		- ALTRIA GROUP INC					
ΣΥΝΟΛΟ			842.468,56	0,83%	0,83%	15/02/19-15/06/31, 3,125%, FXD	BBB	1.300	119,237	155.008,10	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			882.484,46	0,87%	0,87%	- TAKEDA PHARMACEUTICAL					
II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ											
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ											
A/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ Κ.Α.Ε.											
- EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ						09/07/20-27, 0,75%, FXD	-	10.000	103,870	1.038.700,00	
ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ						- ALTRIA GROUP INC					
ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (EUR)	16.833,883	3,1681	53.331,42	0,06%	0,06%	15/02/19-23, 1,00%, FXD	BBB	1.000	102,032	102.032,00	
ΣΥΝΟΛΟ			53.331,42			- EXXON MOBILE					
A/Κ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ											
- EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS						26/06/20-24, 0,142% FXD	AA	5.400	100,977	545.275,80	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (USD)	21.620,779	11,3146	244.631,42	0,24%	0,24%	ΣΥΝΟΛΟ			1.841.015,90	1,82%	1,82%
ΣΥΝΟΛΟ			244.631,42			ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ					
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			297.962,84	0,30%	0,30%	- CROATIA 17/06/20-31, 1,50%, FXD	Ba2	8.000	109,496	875.968,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			297.962,84	0,30%	0,30%	- BELFIUS BANK SA/NV					
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.180.447,30	1,17%	1,17%	13/11/19-13/02/26, 0,375%, FXD	BBB+	3.000	100,967	302.901,00	
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ											
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ											
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)											
ΛΟΝΔΙΝΟ											
- NATWEST MARKETS PLC						- ALPHA BANK S.A.					
18/06/19-21, 3ΜΟ Ε						05/02/18-23, 2,50%, FXD	Ba2	2.100	104,518	219.487,80	
URIBOR+72bp	A	7.560	100,259	757.958,04		ΣΥΝΟΛΟ			1.398.356,80	1,38%	1,38%
- EQUINOR ASA 22/05/20-26, 0,75%, FXD	-	2.000	104,570	209.140,00		ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ					
						- COOPERATIVE RABOBANK U.A.					
						01/02/19-29, 0,875%, FXD	Aaa	4.000	109,941	439.764,00	
						- OTE PLC 18/07/18-22, 2,375%, FXD	BBB-	6.700	103,539	693.711,30	
						- VOLKSWAGEN BANK GMBH					
						31/01/19-24, 1,875%, FXD	A3	1.000	105,233	105.233,00	
						- EUROPEAN UNION					
						27/10/20-04/10/30, ZERO CPN	-	9.000	104,152	937.368,00	
						- COUNCIL OF EUROPE					
						10/04/19-26, ZERO CPN	NAA+	35.000	102,907	3.601.745,00	
						ΣΥΝΟΛΟ			5.777.821,30	5,71%	5,72%
						ΜΑΔΡΙΤΗ					
						- BONOS Y OBLIG DES ESTADO					
						10/10/17-31/10/22, 0,45%, FXD	Baa1	10.000	101,902	1.019.020,00	
						- COMMUNITY OF MADRID SPAIN					
						27/02/20-30/04/30, 0,419%, FXD	A-	4.500	102,752	462.384,00	

- BANKIA SA 12/11/19-26, 1,125%, FXD	BBB	9.000	104,255	938.295,00			
- BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 03/07/18-30/07/28, 1,40%, FXD	Baa1	5.000	112,067	560.335,00			
ΣΥΝΟΛΟ			2.980.034,00		2,95%	2,95%	
ΠΑΡΙΣΙ							
- CIE FINANCEMENT FONCIER 16/04/20-24, 0,05%, FXD	-	9.000	101,768	915.912,00			
- FRANCE (GOVT OF) 25/09/17-25/03/23, ZERO CPN	AA	12.000	101,625	1.219.500,00			
- CAISSE FRANCAISE DE FIN 19/02/19-27, 0,50%, FXD	AAAe	7.000	105,591	739.137,00			
- FRANCE (GOVT OF) 21/11/16-25/05/22, ZERO CPN	Aa2u	38.000	100,999	3.837.962,00			
- FRANCE (GOVT OF) 03/06/20-25/05/40, 0,50% FXD	AAAu	9.500	107,939	1.025.420,50			
- FRANCE (GOVT OF) 11/03/19-25/05/29, 0,50%, FXD	AAAu	17.000	108,236	1.840.012,00			
- FRANCE (GOVT OF) 11/06/18-25/11/28, 0,75%, FXD	Aa2u	8.500	110,064	935.544,00			
- BNP PARIBAS 23/01/19-27, 2,125%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa1e	5.000	109,611	548.055,00			
ΣΥΝΟΛΟ			11.061.542,50		10,93%	10,95%	
ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ							
- BELGIUM KINGDOM 14/02/17-22/10/24, 0,50%, FXD	AA-	12.000	104,653	1.255.836,00			
ΣΥΝΟΛΟ			1.255.836,00		1,24%	1,24%	
ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
- MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/19-01/12/24, 2,50%, FXD	BB	8.600	102,679	883.039,40			
ΣΥΝΟΛΟ			883.039,40		0,87%	0,87%	
ΔΟΥΒΛΙΝΟ							
- TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/20-27, 2,75%, FXD	-	5.100	103,863	529.701,30			
- BANK OF IRELAND 08/07/19-24, 0,75%, VARIABLE	Baa3	1.100	101,567	111.723,70			
- IRISH TREASURY 20/03/13-23, 3,90%, FXD	A+	15.000	110,238	1.653.570,00			
- JEFFERIES GROUP LLC 19/07/19-24, 1,00%, FXD	BBBe	3.600	101,905	366.858,00			
- GENERAL MOTORS FINL CO 26/02/20-26, 0,85%, FXD	BBB	8.800	100,718	886.318,40			
- GENERAL MOTORS FINL 24/01/19-01/04/24, 2,20%, FXD	Baa3e	1.000	105,857	105.857,00			
- UPM KYMMENE OYJ 19/11/20-28, 0,125%, FXD (CALLABLE)	BBB	4.700	99,671	468.453,70			
ΣΥΝΟΛΟ			4.122.482,10		4,07%	4,08%	
ΜΙΛΑΝΟ							
- OBRIGACOES DO TESOURO 23/02/05-15/04/21, 3,85%, FXD	Baa3	18.000	101,282	1.823.076,00			
- BUONI POLIENNALI DEL TES 02/03/20-01/08/30, 0,95%, FXD	BBBHu	18.000	104,515	1.881.270,00			
- BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/17-15/11/24, 1,45%, FXD	BBBa	9.200	106,450	979.340,00			
- BUONI POLIENNALI DEL TES 03/09/18-01/10/23, 2,45%, FXD	BBBa	5.620	107,731	605.448,22			
- BUONI POLIENNALI DEL TES 03/10/16-01/11/21, 0,35%, FXD	Baa2u-	10.000	100,768	1.007.680,00			
- INTESA SANPAOLO SPA 30/08/18-23, 2,125%, FXD	Baa1	1.470	105,597	155.227,59			
- INTESA SANPAOLO SPA 04/07/19-24, 1,00%, FXD	BBBe	2.500	103,146	257.865,00			
ΣΥΝΟΛΟ			6.709.906,81		6,63%	6,64%	
ΜΟΝΑΧΟ							
- SCANIA CV AB 06/10/20-23, 0,50%, FXD (CALLABLE)	-	2.700	101,171	273.161,70			

- ROMANIA 28/01/20-32, 2,00%, FXD	Baa3	1.450	104,876	152.070,20			
- ASIAN DEVELOPMENT BANK 24/10/19-29, ZERO CPN	AAA	44.000	102,488	4.509.472,00			
- HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/19-24, 2,00% FXD	-	5.500	97,939	538.664,50			
- COOPERATIVE RABOBANK UA 27/02/19-24, 0,625%, FXD	AA-e	4.000	102,408	409.632,00			
- INTESA SANPAOLO SPA 05/03/19-24, 0,50%, FXD	Aa3	6.000	103,191	619.146,00			
- NATIONAL BANK OF GREECE 08/10/20-26, 2,75%, FXD (CALLABLE)	BB-	19.400	99,448	1.929.291,20			
- PIRAEUS BANK SA 19/02/20-30, 5,50%, VARIABLE	Caa3	3.500	74,262	259.917,00			
- ONTARIO (PROVINCE OF) 08/04/20-27, 0,375%, FXD	-	9.500	104,143	989.358,50			
- OTE PLC 24/09/19-26, 0,875%, FXD	B1u	5.400	103,508	558.943,20			
ΣΥΝΟΛΟ			10.239.656,30		10,12%	10,14%	
ΒΕΡΟΛΙΝΟ							
- NATIONAL BANK OF GREECE 18/07/19-29, 8,25%, VARIABLE (CALLABLE)	CCC-e	3.600	108,571	390.855,60			
ΣΥΝΟΛΟ			390.855,60		0,39%	0,39%	
ΣΙΓΚΑΠΟΥΡΗ							
- POSCO 17/01/20-24, 0,50%, FXD	Baa1	2.000	100,177	200.354,00			
ΣΥΝΟΛΟ			200.354,00		0,20%	0,20%	
ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ							
- ING BANK NV 25/02/14-26, 3,625%, VARIABLE	Baa2	1.500	100,503	150.754,50			
ΣΥΝΟΛΟ			150.754,50		0,15%	0,15%	
ΝΤΥΣΣΕΛΑΝΤΟΦ							
- BUNDESOBLIGATION 03/02/17-08/04/22, ZERO CPN	Aaau	30.000	100,910	3.027.300,00			
- BUNDESOBLIGATION 02/02/18-14/04/23, ZERO CPN	Aaau	60.000	101,734	6.104.040,00			
- BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 13/07/18-15/08/28, 0,25%, FXD	Baa1	18.000	107,272	1.930.896,00			
- ROMANIA 03/04/19-08/12/26, 2,00%, FXD	BBB-	1.600	106,831	170.929,60			
- EONSE 07/04/20-07/10/25, 1,00%, FXD	BBB	2.000	105,144	210.288,00			
- E.O.N SE 20/05/20-20/04/23, 0,375% FXD	BBB	4.900	101,316	496.448,40			
ΣΥΝΟΛΟ			11.939.902,00		11,80%	11,82%	
NASDAQ							
- PEPSICO INC 06/05/20-24 0,25% FXD	Baa3u	4.850	101,499	492.270,15			
ΣΥΝΟΛΟ			492.270,15		0,49%	0,49%	
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)			69.242.548,29		68,43%	68,54%	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD)							
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ							
- BRISTOL MYERS SQUIBB CO 15/07/20-26/07/24, 2,90%, FXD (CALLABLE)	A2	1.100	88,434	97.277,08			
- SOCIETE GENERALE 14/09/18-23, 4,25%, FXD	Aaa	11.000	88,888	977.763,83			
- FORD MOTOR CREDIT CO LLC 31/03/17-28/03/22, 3ΜΟ USLIBOR+127bp	Baa2	3.000	80,212	240.635,65			
- CITIGROUP INC 25/04/17-22, 3ΜΟ USLIBOR+96bp	A	2.000	82,225	164.449,52			
- MIZUHO FINANCIAL GROUP 11/09/17-22, 3ΜΟ USLIBOR+88bp	A1	3.000	82,330	246.989,65			

- CITIGROUP INC 24/01/18-23, 3,142%, VARIABLE (CALLABLE)	A	4.200	83,814	352.018,25		
- BANK OF AMERICA CORP 23/01/18-22, 2,738%, VARIABLE (CALLABLE)	A+	10.000	81,592	815.923,72		
- BANCO SANTANDER SA 11/04/17-22, 3MO USLIBOR+156bp	Baa1	10.000	82,380	823.804,09		
- GOLDMAN SACHS GROUP INC 23/01/18-23/02/23, 3,20%, FXD	A	2.080	86,127	179.145,11		
ΣΥΝΟΛΟ				3.898.006,90	3,85%	3,86%
ΜΙΛΑΝΟ						
- US TREASURY NB 15/05/12-22, 1,75%, FXD	Aaa	5.000	83,295	416.473,55		
ΣΥΝΟΛΟ				416.473,55	0,41%	0,41%
ΒΕΡΟΛΙΝΟ						
- US TREASURY NB 17/11/14-15/11/24, 2,25%, FXD	Aaa	3.000	87,790	263.368,67		
- US TREASURY NB 15/02/17-27, 2,25%, FXD	AAAu	24.000	90,043	2.161.040,27		
- US TREASURY NB 31/03/14-21, 2,25%, FXD	Aaa	10.000	81,904	819.035,99		
- US TREASURY NB 15/08/18-28, 2,875%, FXD	AAAu	42.400	94,634	4.012.468,42		
ΣΥΝΟΛΟ				7.255.913,35	7,17%	7,18%
ΛΟΝΔΙΝΟ						
- CHINA GOVT INTL BOND 21/10/20-30, 1,20% FXD	A+u	17.600	81,438	1.433.300,63		
- EURASIAN DEVELOPMENT BANK 20/09/12-22, 4,767%, FXD	Baa1	3.000	86,290	258.871,32		
- EUROPEAN BK RECON & DEV 27/09/19-24, 1,625%, FXD	AAAe	14.500	85,436	1.238.827,72		
- BANK OF ENGLAND EURONOTE 20/02/19-22/02/22, 2,50%, FXD	AAe	3.500	83,617	292.661,15		
- ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 25/01/17-22, 3MO USLIBOR+100bp	A1	2.000	82,244	164.487,00		
ΣΥΝΟΛΟ				3.388.147,82	3,35%	3,35%
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
- US TREASURY NB 28/02/17-22, 1,875%, FXD	AAAu	20.000	83,148	1.662.965,53		
- US TREASURY NB 31/10/17-22, 2,00%, FXD	Aaa	5.000	84,266	421.328,11		
- US TREASURY NB 17/08/20-15/08/50, 1,375%, FXD	Aaa	10.000	76,221	762.213,76		
- US TREASURY NB 30/11/15-22, 2,00%, FXD	Aaa	25.000	84,393	2.109.823,85		
- US TREASURY NB 31/01/18-23, 2,375%, FXD	AAAu	15.000	85,275	1.279.121,00		
ΣΥΝΟΛΟ				6.235.452,25	6,16%	6,17%
ΜΟΝΑΧΟ						
- CANADA GOVERNMENT 15/11/17-22, 2,00%, FXD	Aaa	20.000	84,227	1.684.540,79		
- PROVINCE OF ALBERTA 22/07/20-30, 1,30% FXD	AAL	15.000	81,050	1.215.756,66		
- CANADA GOVERNMENT 25/01/19-22, 2,625%, FXD	Aaae	13.000	83,617	1.087.027,14		
ΣΥΝΟΛΟ				3.987.324,59	3,94%	3,95%
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
- US TREASURY NB 31/01/18-25, 2,50%, FXD	AAAu	20.000	88,885	1.777.692,33		
ΣΥΝΟΛΟ				1.777.692,33	1,76%	1,76%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD)				26.959.010,79	26,64%	26,68%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				96.201.559,08	95,07%	95,22%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ				97.382.006,38	96,24%	96,39%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	Μονάδες		Τρέχουσα τιμή σε € N. μόνος σε EUR		
	σε € N.	μονάδος σε EUR			
- EUR	—	—	462.692,51		
- USD	1.765.529,64	0,81492951	1.438.782,20		
- GBP	76,46	1,11230993	85,05		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			1.901.559,76	1,88%	1,88%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)					
- EUR	—	—	818.080,66		
- USD	635.744,01	0,81492951	518.086,55		
ΣΥΝΟΛΟ			1.336.167,21	1,32%	1,32%
- ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			17.325,00		
ΣΥΝΟΛΟ			17.325,00	0,02%	0,02%
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			550.204,11		
ΣΥΝΟΛΟ			550.204,11	0,54%	0,54%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			1.903.696,32	1,88%	1,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			101.187.262,46	100,00%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	Μονάδες		Τρέχουσα τιμή σε € N. μόνος σε EUR		
	σε € N.	μονάδος σε EUR			
- EUR	—	—	120.754,68		
- USD	28.906,25	0,81492951	23.556,56	144.311,24	
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			12.776,11		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			101.030.175,11		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/20	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/20
- EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	17.253.871,830	4,4436
- EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.429.732,112	4,4881
- EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.009.099,275	4,4395

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΤΙΜΗ
- EURO BUND FUTURE MAR 21 (SHORT)	(18)	(3.197.520,00)
- CME EUR/USD FX FUT MAR 21 (LONG)	37	4.615.577,38

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΤΙΜΗ
- EURO BUND FUTURE MAR 21 (SHORT)	(18)	(3.197.520,00)
- CME EUR/USD FX FUT MAR 21 (LONG)	37	4.615.577,38

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΣΙΑ ΚΗΘΕΙΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- EURO BUND FUTURE MAR 21	SHORT	(18)	(3.200.040,00)	(3.197.520,00)	3,16%
- CME EUR/USD FX FUT MAR 21	LONG	37	4.569.594,98	4.615.577,38	4,57%

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

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	97.084.043,54	98.508.347,32	82.820.434,51
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	297.962,84	314.975,20	304.381,84
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.901.559,76	3.461.538,31	1.448.413,99
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.903.696,32	1.377.761,23	903.199,16
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	101.187.262,46	103.662.622,06	85.476.429,50
Υποχρεώσεις	-157.087,35	-312.996,68	-242.944,08
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	101.030.175,11	103.349.625,38	85.233.485,42

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	76.669.155,60	78.621.559,44	61.904.311,94
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	17.253.871,830	17.641.821,704	14.387.006,272
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,4436	4,4565	4,3028

EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.479.913,22	4.869.926,00	4.233.693,76
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	1.009.099,275	1.093.761,279	984.801,829
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,4395	4,4525	4,2990

EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.881.106,29	19.858.139,94	19.095.479,72
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	4.429.732,112	4.429.732,112	4.429.732,112
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,4881	4,4829	4,3108

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	2.335.990,00	5.187.382,50
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	97.084.043,54	96.172.357,32	77.633.052,01
3. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ)	297.962,84	314.975,20	304.381,84
Σύνολο	97.382.006,38	98.823.322,52	83.124.816,35

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2020

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	1.330.212,21	1.348.611,09	1.048.516,91
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	484.341,32	857.224,53	-155.170,79
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	384.386,81	-305.806,11	-129.776,56
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-89.631,89	312.085,51	-1.240.588,75
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	10,13	-791,10	3,05
Έξοδα διαχείρισης	-745.520,16	-709.885,15	-674.831,99
Έξοδα θεματοφύλακα	-51.682,07	-49.360,54	-43.951,80
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-51.682,07	-49.360,54	-43.952,38
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-13.287,51	-34.966,57	-21.524,78
Λοιπά έξοδα και φόροι	-61.099,33	-347.853,40	-333.236,07
Καθαρό εισόδημα περιόδου	1.186.047,44	1.019.897,72	-1.594.513,16
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	8.782.577,91	22.007.778,84	21.700.277,34
Εξαγορές μεριδίων	-10.877.967,18	-7.125.529,00	-27.620.684,44
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.410.108,44	2.213.992,40	2.985.423,58
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-3.505.497,71	17.096.242,24	-2.934.983,52

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 -2.319.450,27 18.116.139,96 -4.529.496,68

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2020	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2020	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	96.201.559,08	92.946.005,68	3,50%	94.260.740,04	89.857.045,61	4,90%
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	40.015,90	909.720,20	-95,60%	40.013,30	903.006,60	-95,57%
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	842.468,56	2.316.631,44	-63,63%	605.809,28	2.021.936,88	-70,04%
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	297.962,84	314.975,20	-5,40%	288.813,80	288.813,80	0,00%
- Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	0,00	2.335.990,00	-100,00%	0,00	2.223.452,89	-100,00%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2020-31/12/2020

Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΜΕΡΙΔΙΑ
EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	17.641.821,704
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	1.933.860,845
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(2.321.810,719)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	17.253.871,830
EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	1.093.761,279
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	20.067,003
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(104.729,007)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	1.009.099,275

EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	4.429.732,112
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(0,000)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	4.429.732,112

ΙΙ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	98.803.279,41
ΠΛΕΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	8.782.577,91
ΜΕΙΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΩΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	(10.877.967,18)
ΠΛΕΟΝ:	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.019.897,72
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	97.727.787,86
	97.727.787,86

ΙΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.037,50
- ΤΟΚΟΙ	1.328.174,71
ΣΥΝΟΛΟ	1.330.212,21

Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		1.052.269,56
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		(567.928,24)
ΣΥΝΟΛΟ		484.341,32
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		(89.631,89)
ΣΥΝΟΛΟ		(89.631,89)
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ		740.174,69
– ΖΗΜΙΕΣ		(355.787,88)
ΣΥΝΟΛΟ		384.386,81
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		10,13
ΣΥΝΟΛΟ		10,13
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)		2.109.318,58

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρεία διαχείρισης		745.520,16
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα		51.682,07
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών		51.682,07
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού		13.287,51
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών		12.548,76
– Φόροι - τέλη		25.417,39
– Λοιπά έξοδα		23.133,18
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ		923.271,14
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	1.186.047,44	1.186.047,44

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		842.468,56
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)		605.809,28
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)		236.659,28
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		96.201.559,08
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		94.260.740,04
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		1.940.819,04
– Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		40.015,90
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		40.013,30
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)		2,60
– Τρέχουσα αξία μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού		297.962,84
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού		288.813,80
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		9.149,04
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων		1.933.397,24
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων		2.003.687,39
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ		(70.290,15)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	4.255.456,18	4.255.456,18

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020		1.186.047,44
Η διάθεση γίνεται ως εξής:		
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		1.186.047,44

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2018	2019	2020
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	61.904.311,94	78.621.559,44	76.669.155,60
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,3028	4,4565	4,4436
EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.233.693,76	4.869.926,00	4.479.913,22
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,2990	4,4525	4,4395
EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.095.479,72	19.858.139,94	19.881.106,29
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,3108	4,4829	4,4881

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,17%
EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,17%
EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,17%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια 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.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.), τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2020 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2020.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παράγωγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2020 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι τιμές αποτίμησης των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε Ευρώ 97.382.006,38.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2020, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2020. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2020.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.), των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poor's ή Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2020, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης δυναμικής Ζημίας για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal Limit)	Highest VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
160% of VaR Benchmark	55%	84%	67%	70% MERRILL LYNCH (M&A) GLOBAL MARKET PRIORITY 3-5 YEARS + 30% MERRILL US TREASURES 3-5 YEARS	0,99	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	150%	51%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι διεθνείς ομολογιακές αγορές ήρθαν στο προσκήνιο το 1ο τρίμηνο του 2020, καθώς τα αποτελέσματα της πανδημίας άρχισαν να γίνονται αισθητά. Η τάση μείωσης των spreads εταιρικών και κρατικών ή άλλων ομολό-

γων που συνέχιζε μέχρι το ξέσπασμα της πανδημίας, σταμάτησε απότομα και αντιστράφηκε πολύ έντονα με τις αγορές ομολόγων να παγώνουν και να χάνεται η εμπροσμοσιμότητα και ρευστότητα σε κάθε είδος ομολόγου εκτός των πλέον ασφαλών (δηλαδή Γερμανίας και ΗΠΑ). Οι Κεντρικές Τράπεζες, ΕΚΤ και Fed αναγνώρισαν άμεσα τον κίνδυνο αυτό και αντέδρασαν με ειδικά προγράμματα αγοράς και στήριξης ομολόγων κρατικών και μη ώστε να απορροφήσουν τις ρευστοποιήσεις επενδυτών από αυτά. Η κατάσταση άρχισε σχεδόν αμέσως να βελτιώνεται δραματικά και οι αποδόσεις των βασικών κρατικών ομολόγων έπεσαν σε πολύ χαμηλά επίπεδα υποστηρίζοντας έτσι κάθε είδους εταιρικό ή κυβερνητικό ομόλογο χαμηλότερης αξιολογικής διαβάθμισης. Το Αμερικάνικο δολάριο, υπέστη μεγάλες απώλειες έναντι του Ευρώ καθ' όλο το 2020 κλείνοντας στο 1,2271 έναντι 1,1220 που βρισκόταν στις αρχές του 2020. Το γεγονός αυτό επηρέασε αρνητικά την απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου παρά την χαμηλή σχετικά έκθεσή του σε Δολαριακά ομόλογα, η οποία κυμάνθηκε το 2ο εξάμηνο του 2020 μεταξύ 25% και 29% σε σχέση με το 30% του δείκτη αναφοράς. Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατήρησε ληκτότητα κοντά στο 4 το 2ο εξάμηνο, ενώ κατά τη διάρκεια της κρίσης του Φεβρουαρίου-Μαρτίου η ληκτότητα κυμάνθηκε σε υψηλότερα επίπεδα κοντά στο 5. Η έκθεση του αμοιβαίου σε εταιρικά ομόλογα, ιδιαίτερα αυτά με χαμηλότερη αξιολογική διαβάθμιση μειώθηκε κατά τη διάρκεια της κρίσης του Φεβρουαρίου-Μαρτίου κοντά στο 20% από 27% περίπου στις αρχές του έτους και αυξήθηκε κατόπιν κοντά στο 25% καθώς οι ενέργειες στήριξης της αγοράς από τις Κεντρικές Τράπεζες και τις εθνικές κυβερνήσεις όλων των χωρών κρίθηκαν επαρκείς να σταθεροποιήσουν και να ενδυναμώσουν την αγορά.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η "Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας "Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A." και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου "ERB FUNDS VCIC PLC". Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 19 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον, η Εταιρεία προσφέρει τις υπηρεσίες της ανάλυσης, αξιολόγησης, κατάταξης και επιλογής αμοιβαίων κεφαλαίων συνεργαζόμενων διεθνών επενδυτικών οίκων για τη διανομή τους από το Private Banking του Ομίλου και παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, ανέρχεται στο ποσό των €2.872.006,47 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2020 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.151.065,79
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	782.360,88
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.587,86
ΣΥΝΟΛΟ	2.100.014,53

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4099/2012 όπως ισχύει, ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία 2014/91/ΕΕ, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος Ι της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007

απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΣΜΑ σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ΕΣΜΑ») και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχειρίσεως προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2020 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,80%
– EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,80%
– EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,40%

- ii) Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας από την έναρξη της έως και σήμερα, έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, εξαιτίας του γεγονότος αυτού, οι εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζουν πρόσθετη μεταβλητότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω των ημερησίων αποτιμήσεών του, που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις. Τέλος, με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν η Διαχειρίστρια Εταιρεία, προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δ. ΙΩΝΑ

Α. ΜΑΛΙΑΚΑΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), 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, καθ' όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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 καθιστάται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης.

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 την 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 την 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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 335/22.07.2019

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (Περίοδος 01/01/2020-31/12/2020)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ USD	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ USD	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ USD	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ USD	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ												
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ												
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD)												
ΛΟΝΔΙΝΟ												
- NORDIC INVESTMENT BANK 06/08/20-08/08/22, 0,125%, FXD	-	5.000	99,920	499.600,00		- US TREASURY NB 30/06/20-22, 0,125%, FXD	AAA	10.000	100,012	1.000.117,19		
- EUROPEAN BK RECON & DEV 27/09/19-24, 1,625%, FXD	AAAe	2.000	104,839	209.678,00		- US TREASURY NB 31/01/19-21, 2,50%, FXD	AAAu	9.000	100,168	901.511,72		
ΣΥΝΟΛΟ				709.278,00	4,80%	4,80%						
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ												
- BANQUE FED CRED MUTUEL 27/11/20-27/02/24, 0,65%, FXD	AA-	2.000	100,200	200.400,00		- US TREASURY NB 15/02/18-21, 2,25%, FXD	AAAu	12.500	100,242	1.253.027,35		
- AON CORPORATION 15/11/19-22, 2,20%, FXD	BBB+	1.500	103,362	155.043,00		- US TREASURY NB 01/10/18-30/09/23, 2,875%, FXD	AAAu	19.000	107,422	2.041.015,63		
- CATERPILLAR FINL SERVICE 13/01/20-18/11/22, 1,95%, FXD	Ae	3.000	103,116	309.348,00		- US TREASURY NB 15/08/19-29, 1,625%, FXD	AAA	200	106,938	21.387,50		
- CATERPILLAR FINL SERVICE 15/05/20-13/05/22, 0,95%, FXD	Ae	1.100	100,944	111.038,40		ΣΥΝΟΛΟ			5.594.102,36	37,83%	37,89%	
- MORGAN STANLEY 13/11/20-10/11/23, 0,56%, VARIABLE (CALLABLE)	A	1.400	100,249	140.348,60		ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ						
- MONDELEZ INTERNATIONAL 02/07/20-01/07/22, 0,625%, FXD	BBB	1.000	100,449	100.449,00		- CANADA GOVERNMENT 22/01/20-25, 1,625%, FXD	AAA	2.000	104,991	209.982,00		
- NASDAQ INC 21/12/20-22, 0,445%, FXD (CALLABLE)	BBB	1.700	100,088	170.149,60		- ITALY GOV'T INT BOND 24/11/20-17/02/26, 1,25%, FXD	-	3.300	99,727	329.099,10		
- GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 01/10/20-23, 0,534%, FXD (CALLABLE)	Aa3	1.000	100,502	100.502,00		- ERSTE ABWICK LUNGSANSTALT 17/07/19-16/07/21, 1,875%, FXD	A1	2.000	100,878	201.756,00		
- GOLDMAN SACHS GROUP INC 19/11/20-17/11/23, 0,627%, VARIABLE	-	1.200	100,468	120.561,60		- JPN BANK FOR INT'L COOP 23/01/20-23, 1,75%, FXD	A1	2.000	102,891	205.782,00		
- ROYAL BANK OF CANADA 24/09/19-23/09/22, 1,90%, FXD	Aaa	2.000	102,738	205.476,00		ΣΥΝΟΛΟ			946.619,10	6,40%	6,41%	
- TORONTO-DOMINION BANK 10/10/19-01/12/22, 3MO USLIBOR+53bp	Aa3	2.500	100,743	251.857,50		ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
- SOCIETE GENERALE 16/10/19-24, 2,625%, FXD	BBB+	2.000	105,623	211.246,00		- US TREASURY NB 17/08/20-15/08/30, 0,625%, FXD	Aaa	3.500	97,469	341.140,63		
- HYUNDAI CAPITAL AMERICA 10/02/20-23, 2,375%, FXD	BBB+	700	103,203	72.242,10		- US TREASURY NB 31/01/17-22, 1,875%, FXD	AAAu	8.500	101,887	866.037,11		
- DEUTSCHE BANK NV 18/09/20-24, 2,222%, VARIABLE (CALLABLE)	Aa3	1.500	102,815	154.222,50		- EUROPEAN INVESTMENT BANK 09/06/20-15/09/23, 0,25%, FXD	-	2.000	100,114	200.228,00		
- TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 13/02/20-13/08/21, 3MO USLIBOR+12,5bp	Aa3	2.700	100,049	270.132,30		ΣΥΝΟΛΟ			1.407.405,74	9,52%	9,53%	
- IBM CORP 15/05/19-13/05/21, 3MO USLIBOR+40bp	A1	2.000	100,138	200.276,00		ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
ΣΥΝΟΛΟ				2.773.292,60	18,76%	18,79%	- US TREASURY NB 31/01/18-25, 2,50%, FXD	AAAu	8.000	109,070	872.562,50	
ΣΙΓΚΑΠΟΥΡΗ												
- KOREA DEVELOPMENT BANK 18/02/20-23, 3MO USLIBOR+35bp	AA-	2.000	100,006	200.012,00		- ASIA DEVELOPMENT BANK 06/10/20-23, 0,25%, FXD	-	2.600	100,021	260.054,60		
ΣΥΝΟΛΟ				200.012,00	1,35%	1,36%	ΣΥΝΟΛΟ			1.132.617,10	7,66%	7,67%
ΒΕΡΟΛΙΝΟ												
- US TREASURY NB 17/11/14-15/11/24, 2,25%, FXD	Aaa	3.500	107,727	377.042,97		ΠΑΡΙΣΙ						
						- AGENSE FRANCAISE DEVELOP 02/07/20-17/12/21, 3MO USLIBOR+21bp	-	4.000	100,147	400.588,00		
						ΣΥΝΟΛΟ			400.588,00	2,71%	2,71%	
						ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD)						
									13.163.914,90	89,03%	89,16%	
						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
									13.163.914,90	89,03%	89,16%	
						ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ						
									13.163.914,90	89,03%	89,16%	
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ												
						Μονάδες Τρέχουσα τιμή σε Ξ.Ν. μονάδες σε USD						
						ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ						
						- EUR						
						55,41						
						1,2271						
						67,99						
						- USD						

						777.232,17						
						ΣΥΝΟΛΟ						
						777.300,16						
						5,26%						
						5,26%						

– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (USD)	780.405,29		
ΣΥΝΟΛΟ	780.405,29	5,28%	5,29%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	1.557.705,45	10,54%	10,55%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	63.655,70		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	63.655,70	0,43%	0,43%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	14.785.276,05	100,00%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	19.580,77		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	1.570,86		
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	70,88		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	14.764.053,54		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/20	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/20
– EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	938.361,173	13,8842
– EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	125.007,897	13,8842

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD		
	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	13.163.914,90	5.602.045,83	3.380.862,85
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.557.705,45	1.694.193,43	4.195.333,81
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	63.655,70	65.869,47	15.715,71
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14.785.276,05	7.362.108,73	7.591.912,37
Υποχρεώσεις	-21.222,51	-21.313,39	-9.006,72
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14.764.053,54	7.340.795,34	7.582.905,65

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	31/12/20	31/12/19	31/12/18
EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.028.419,07	6.333.784,97	6.265.442,86
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	938.361,173	466.322,810	471.603,306
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	13,8842	13,5824	13,2854
EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.735.634,47	1.007.010,37	1.317.462,79
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	125.007,897	74.140,965	99.166,335
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	13,8842	13,5824	13,2854

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	13.163.914,90	5.602.045,83	3.380.862,85
Σύνολο	13.163.914,90	5.602.045,83	3.380.862,85

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2020

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD		
	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	155.588,59	163.648,79	134.239,41
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	36.426,30	43.540,45	8.453,13
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	22,02	-22,78	-0,78
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	224,98	-158,53	85,53
Έξοδα διαχείρισης	-77.955,66	-28.446,14	-19.970,44
Έξοδα θεματοφύλακα	-5.197,07	-3.766,58	-3.994,03

Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-5.197,07	-1.522,32	-798,92
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	0,00	0,00	-96,67
Λοιπά έξοδα και φόροι	-6.557,18	-15.798,64	-7.843,52
Καθαρό εισόδημα περιόδου	97.354,91	157.474,25	110.073,71

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	8.494.690,99	1.080.537,01	449.079,53
Εξαγορές μεριδίων	-1.233.347,34	-1.488.617,82	-1.199.754,43
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	64.559,64	8.496,25	6.603,30
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	7.325.903,29	-399.584,56	-744.071,60

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	7.423.258,20	-242.110,31	-633.997,89
---	---------------------	--------------------	--------------------

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD 31/12/2020	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ USD 31/12/2020	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ USD 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
-----------------------------------	-----------------------------------	------------	--------------------------------	--------------------------------	------------

– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά. 13.163.914,90 5.602.045,83 134,98% 13.081.953,87 5.584.649,85 134,25%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΜΕΡΙΔΙΑ
EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	466.322,810
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	553.190,219
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(81.151,856)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	938.361,173
EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	74.140,965
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	59.380,494
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(8.513,562)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	125.007,897

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	USD
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	7.165.919,89
ΠΛΕΟΝ:	
– ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	8.494.690,99
ΜΕΙΟΝ:	
– ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	(1.233.347,34)
ΠΛΕΟΝ:	
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	157.474,25
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	14.584.737,79
	14.584.737,79

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
– ΤΟΚΟΙ	155.588,59
ΣΥΝΟΛΟ	155.588,59
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	58.759,71
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(22.333,41)
ΣΥΝΟΛΟ	36.426,30

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		224,98
ΣΥΝΟΛΟ		224,98

Δ. ΕΣΟΔΑ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		22,02
ΣΥΝΟΛΟ		22,02

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ) **192.261,89**

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	77.955,66	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	5.197,07	
- Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	5.197,07	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	2.182,40	
- Φόροι - τέλη	2.555,94	
- Λοιπά έξοδα	1.818,84	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	94.906,98	

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ **97.354,91** **97.354,91**

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	13.163.914,90
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	13.081.953,87

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ **81.961,03**

- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	67,99
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	68,18
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(0,19)

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ **81.960,84** **81.960,84**

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020 **97.354,91**

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ **97.354,91**

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2018	2019	2020
EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.265.442,86	6.333.784,97	13.028.419,07
- Καθαρή τιμή μεριδίου (USD)	13,2854	13,5824	13,8842
EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.317.462,79	1.007.010,37	1.735.634,47
- Καθαρή τιμή μεριδίου (USD)	13,2854	13,5824	13,8842

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	0,08%
EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	0,08%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια 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.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2020 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε USD 13.163.914,90.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2020 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2020. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε USD έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2020.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2020, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης δυναμικής ζήτησης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα για τον λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal Limit)	Highest VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
160% of VaR Benchmark	51%	101%	81%	ICE Bu/AML 1-3 YEAR US CORPORATE & GOVERNMENT INDEX	0,99	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	100%	0,0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Στην αρχή της χρονιάς, το αμοιβαίο διέθετε χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο από βραχυχρόνιες εκδόσεις επενδυτικής διαβάθμισης, σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, εταιρικών, κυβερνητικών, καθώς και υπερεθνικών ομολογιακών τίτλων. Δευτερευόντως, επαρκής ρευστότητα διατηρούνταν μέσω τραπεζικών καταθέσεων. Παρόμοια σύσταση χαρτοφυλακίου διατηρήθηκε καθ' όλο το έτος. Κατά την αρχή της πανδημίας, η μέγιστη έκθεση ανά εκδότη μειώθηκε και πολλές θέσεις ελαττώθηκαν ώστε να περιοριστεί το ιδιοσυγκρατικό ρίσκο στο χαρτοφυλάκιο και να θωρακισθεί το αμοιβαίο κατά τις μεγάλες ανασταραχές των αγορών. Κατά το δεύτερο τρίμηνο, υπήρχε μια σταδιακή μεταστροφή του χαρτοφυλακίου σε βραχυπρόθεσμους κυβερνητικούς τίτλους, με παράλληλη μείωση των ρευστών διαθεσίμων, διότι τα προσφερόμενα τραπεζικά καταθετικά επιτόκια με βάση το Libor παρέμειναν ελάχιστα πάνω από το μηδέν, έπειτα από τις διαδοχικές μειώσεις επιτοκίων που πραγματοποίησε η FED. Επιπροσθέτως, κάποιες υψηλής ποιότητας βραχυπρόθεσμες εταιρικές και υπερεθνικές εκδόσεις προστέθηκαν στο χαρτοφυλάκιο μέσω της πρωτογενούς αγοράς καθ' όλη τη διάρκεια της χρονιάς, με νέους εκδότες να προστίθενται αυξανόμενα έτσι περαιτέρω τη διαφοροποίηση. Κατά το δεύτερο μισό του έτους, το αμοιβαίο δέχθηκε σημαντικές συμμετοχές. Οι αποδόσεις των ομολόγων γενικότερα διατήρησαν αυξητική τάση, ενώ τα spreads μειώθηκαν μετά τον Μάρτιο φτάνοντας τα επίπεδα προ πανδημίας, με εξάρτηση την περίοδο πριν τις εκλογές των ΗΠΑ όπου η ανασταραχή ήταν πρόδηλη στις αγορές.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η "Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας "Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A." και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου "ERB FUNDS VCIC PLC". Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 19 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον, η Εταιρεία προσφέρει τις υπηρεσίες της ανάλυσης, αξιολόγησης, κατάταξης και επιλογής αμοιβαίων κεφαλαίων συνεργαζόμενων διεθνών επενδυτικών οίκων για τη διανομή τους από το Private Banking του Ομίλου και παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, ανέρχεται στο ποσό των €2.872.006,47 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2020 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.151.065,79
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	782.360,88
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.587,86
ΣΥΝΟΛΟ	2.100.014,53

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοκών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία.

Η Πολιτική Αποδοκών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4099/2012 όπως ισχύει, ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία 2014/91/ΕΕ, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος Ι της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΣΜΑ σχετικά με τις αρθρές πολιτικές αποδοκών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ΕΣΜΑ») και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Η Πολιτική Αποδοκών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχειρίσεως προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επί ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχειρίσεως για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχειρίσεως.

Κατά τη διάρκεια του 2020 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,75%
– EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,75%

- ii) Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί αρθρεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας από την έναρξη της έως και σήμερα, έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, εξαιτίας του γεγονότος αυτού, οι εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζουν πρόσθετη μεταβλητότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω των ημερησίων αποτιμήσεών του, που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις. Τέλος, με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν η Διαχειρίστρια Εταιρεία, προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δ. ΙΩΝΑ

Α. ΜΑΛΙΑΚΑΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ1

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), 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

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, καθ' όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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 Διαχείρισης

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

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 την 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 συμπαγνία, πλαστογραφία, εσκευμένες 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 την 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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421


Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρου 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 323/20.06.2019

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (Περίοδος 01/01/2020-31/12/2020)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)					
ΑΘΗΝΑ					
- HELLENIC T-BILL					
13/03/20-12/03/21, ZERO CPN	BB-	15.000	100,036	1.500.540,00	
- HELLENIC T-BILL					
12/06/20-11/06/21, ZERO CPN	BB-	28.800	100,075	2.882.160,00	
- HELLENIC T-BILL					
03/07/20-04/01/21, ZERO CPN	BB-	20.000	100,000	2.000.000,00	
- HELLENIC T-BILL					
11/09/20-10/09/21, ZERO CPN	BB-	90.000	100,187	9.016.830,00	
- HELLENIC T-BILL					
02/10/20-06/04/21, ZERO CPN	BB-	13.540	100,032	1.354.433,28	
- HELLENIC T-BILL					
30/10/20-04/05/21, ZERO CPN	BB-	30.000	100,044	3.001.320,00	
- HELLENIC T-BILL					
04/12/20-04/06/21, ZERO CPN	BB-	1.000	100,037	100.037,00	
- HELLENIC T-BILL					
11/12/20-10/12/21, ZERO CPN	BB-	25.600	100,047	2.561.203,20	
- HELLENIC T-BILL					
04/01/21-02/07/21, ZERO CPN	BB-	19.140	100,044	1.914.842,16	
ΣΥΝΟΛΟ				24.331.365,64	56,78%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				24.331.365,64	56,78%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				24.331.365,64	56,78%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				5.118.370,50	
ΣΥΝΟΛΟ				5.118.370,50	11,95%
- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				13.400.835,53	
ΣΥΝΟΛΟ				13.400.835,53	31,27%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				18.519.206,03	43,22%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				1.221,43	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				1.221,43	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				42.851.793,10	100,00%

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				2.020.345,14	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				40.831.447,96	

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/20	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/20
- EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9.734.021,347	3,1681
- EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.140.900,091	3,1815

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

	31/12/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	24.331.365,64	30.570.417,14	88.054.574,40
Καταθέσεις σε τράπεζες	18.519.206,03	23.334.829,97	39.275.287,45
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.221,43	30.562,04	785.640,26
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	42.851.793,10	53.935.809,15	128.115.502,11
Υποχρεώσεις	-2.020.345,14	-123.520,46	-322.272,30
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	40.831.447,96	53.812.288,69	127.793.229,81

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	30.838.595,32	48.812.253,49	127.793.229,81
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	9.734.021,347	15.338.521,327	40.197.396,606
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,1681	3,1823	3,1791

EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9.992.852,64	5.000.035,20	(1)
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	3.140.900,091	1.570.943,823	(1)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,1815	3,1828	(1)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται

σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	24.331.365,64	30.570.417,14	88.054.574,40
Σύνολο	24.331.365,64	30.570.417,14	88.054.574,40

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 17/12/2019 (ΑΠ. Ε. Κ. 281/06.12.2017)

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περίοδου 01.01 έως 31.12.2020

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	41.107,52	633.930,66	1.995.105,71
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	63.814,00	-332.254,48	1.488.679,01
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,00	473,91	3,55
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00	0,04
Έξοδα διαχείρισης	-187.520,73	-447.493,78	-765.745,90
Έξοδα θεματοφύλακα	-36.354,52	-71.732,42	-122.519,62
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-4.544,34	-8.966,55	-15.314,90
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	0,00	0,00	-97,31
Λοιπά έξοδα και φόροι	-26.217,29	-78.581,95	-112.672,07
Καθαρό εισόδημα περιόδου	-149.715,36	-304.624,61	2.467.438,51

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	12.512.149,72	7.442.093,29	42.619.200,52
Εξαγορές μεριδίων	-25.332.880,91	-81.601.447,20	-73.021.788,03
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-10.394,18	483.037,40	-1.353.684,48

Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-12.831.125,37	-73.676.316,51	-31.756.271,99
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-12.980.840,73	-73.980.941,12	-29.288.833,48

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Εξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2020	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2020	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	24.331.365,64	30.570.417,14	-20,41%	24.307.316,68	30.535.974,00	-20,40%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	
EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	15.338.521,327	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	2.365.763,402	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	(7.970.263,382)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	9.734.021,347	
EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	1.570.943,823	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	1.569.956,268	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020 - 31/12/2020	0,000	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	3.140.900,091	

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR	
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	54.082.470,16	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	12.512.149,72	
ΜΕΙΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2020-31/12/2020	(25.332.880,91)	
ΜΕΙΟΝ:		
- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	(304.624,61)	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2020	40.957.114,36	40.957.114,36

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	41.107,52
ΣΥΝΟΛΟ	41.107,52
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	65.495,40
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.681,40)
ΣΥΝΟΛΟ	63.814,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B)	104.921,52

ΜΕΙΟΝ: ΕΣΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	187.520,73
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	36.354,52
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	4.544,34
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	15.276,80
- Φόροι - τέλη	0,00
- Λοιπά έξοδα	10.940,49
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	254.636,88

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ (149.715,36) (149.715,36)

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	24.331.365,64
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	24.307.316,68
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)	24.048,96
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	24.048,96

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 31/12/2020	(149.715,36)
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(149.715,36)

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2018	2019	2020
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	127.793.229,81	48.812.253,49	30.838.595,32
- Καθαρή τιμή μεριδίου	3,1791	3,1823	3,1681
EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	(1)	5.000.035,20	9.992.852,64
- Καθαρή τιμή μεριδίου	(1)	3,1828	3,1815

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 17/12/2019 (ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020-31/12/2020

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,01%
EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,00%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια 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.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

ι) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2020, από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

- ii) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020, σε Ευρώ 24.331.365,64.
- iii) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2020, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2020 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- iv) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2020, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal limit)	Highest VaR Utilization (Internal limit)	Average VaR Utilization (Internal limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT 1%	13%	94%	61%	1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT	0,99	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	100%	0,0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθάρων περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου παρέμεινε επενδυμένο σε τραπεζικές καταθέσεις και έντοκα γραμμάτια του ελληνικού δημοσίου. Τα επιτόκια των τραπεζών παρέμειναν μειωμένα καθ' όλο το έτος. Οι αποδόσεις των εντόκων γραμματίων ήταν αρνητικές κατά τον Ιανουάριο και Φεβρουάριο, ενώ πέρασαν σε θετικό έδαφος έπειτα από την μεγάλη πτώση των αγορών εξαιτίας της πανδημίας. Στη διάρκεια του δεύτερου τμήνου έγινε μια μεταστροφή στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου, αυξάνοντας τις θέσεις σε έντοκα γραμμάτια του ελληνικού δημοσίου, καθώς αυτά προσέφεραν υψηλότερες αποδόσεις μετά την πρόσφατη κρίση του 2020. Στο δεύτερο μισό του έτους, τα προσφερόμενα επιτόκια των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου κινήθηκαν μειούμενα σε ακόμη πιο αρνητικά επίπεδα, συγκλίνοντας με αυτά των υπόλοιπων χωρών της ευρωζώνης. Γι' αυτό το λόγο μειώθηκε η ποσότητα τους στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, και αντικαταστάθηκαν από τραπεζικές καταθέσεις. Τα τραπεζικά επιτόκια καταθέσεων μειώθηκαν λιγότερο επιθετικά, αγγίζοντας σε αρκετές περιπτώσεις το επίπεδο του μηδενός, παραμένοντας όμως κάποια με θετικό πρόσημο. Προς τους τελευταίους μήνες του έτους, οι αποδόσεις των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου είχαν περαιτέρω συγκλίσει με αυτές των υπολοίπων χωρών Ευρώπης με τα τριμηνιαία έντοκα να βρίσκονται πλέον σε επίπεδα κάτω του -0.30%. Η ποσότητα του χαρτοφυλακίου διατηρήθηκε στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο του έτους, δηλαδή αγγίζοντας τα μέγιστα επιτρεπτά επίπεδα σε τραπεζικές καταθέσεις, ώστε να αποφευχθούν κατά το δυνατόν οι αρνητικές αποδόσεις.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η "Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας "Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A." και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου "ERB FUNDS VCIC PLC". Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 19 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον, η Εταιρεία προσφέρει τις υπηρεσίες της ανάλυσης, αξιολόγησης, κατάταξης και επιλογής αμοιβαίων κεφαλαίων συνεργαζόμενων διεθνών επενδυτικών οίκων για τη διανομή τους από το Private Banking στην Ελλάδα και παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, ανέρχεται στο ποσό των €2.872.006,47 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2020 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.151.065,79
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	782.360,88
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.587,86
ΣΥΝΟΛΟ	2.100.014,53

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4099/2012 όπως ισχύει, ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία 2014/91/ΕΕ, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος Ι της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007

απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΣΜΑ σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ΕΣΜΑ») και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 1,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2020 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ 0,50%
- EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ 0,10%

- ii) Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 323/20.06.2019 εγκρίθηκε η μετατροπή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "GF ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR", η μετονομασία του σε "GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ" και η ένταξή του στην εξής κατηγορία και είδος:

Πρότυπο ΑΚΧΑ - ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ

Με την ίδια απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η τροποποίηση του επενδυτικού σκοπού, των επενδύσεων, των επενδυτικών ορίων και του τρόπου αποτίμησης του ΑΚΧΑ καθώς και η τροποποίηση του Κανονισμού για την προσαρμογή του στον Κανονισμό ΕΕ 2017/1131/14.06.2017.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ποσοστό μεγαλύτερο από 35% και έως το 100% του ενεργητικού του, σε Ελληνικά μέσα χρηματαγοράς.

Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τη Γερμανία, την Ιταλία, την Πορτογαλία, την Ισπανία, την Κύπρο, τη Γαλλία την Ολλανδία και το Βέλγιο καθώς και σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικά διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

- iii) Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειες ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας από την έναρξη της έως και σήμερα, έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, εξαιτίας του γεγονότος αυτού, οι εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζουν πρόσθετη μεταβλητότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεών του, που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις. Τέλος, με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν η Διαχειρίστρια Εταιρεία, προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2021

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δ. ΙΩΝΑ Α. ΜΑΛΙΑΚΑΣ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), 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, καθ' όλη 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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 καθιστάται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης.

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 την 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 την 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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Το παρόν έντυπο αποτελεί
αναπόσπαστο μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου
των GF Αμοιβαίων Κεφαλαίων
της EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σταδίου 10, 105 64 Αθήνα
Τηλ.: 210 3352800, Fax: 210 3352890

Η Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό άδειας λειτουργίας 79/5/09.07.1996, 6/600/11.10.2011 και 8/695/15.10.2014.