

TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 58543/7.8.91 ΦΕΚ Β700/30.08.91

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2021 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>						
LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)	280.046,000	6,9050		1.933.717,63	3,36 %	3,42 %
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.(ΚΟ)	375.200,000	2,1900		821.688,00	1,43 %	1,45 %
				<b><u>2.755.405,63</u></b>	<b><u>4,78 %</u></b>	<b><u>4,87 %</u></b>
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>						
ELGEKA SA	549.057,000	0,4610		253.115,28	0,44 %	0,45 %
SARANTIS	131.637,000	8,9000		1.171.569,30	2,03 %	2,07 %
ΚΡΙ - ΚΡΙ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	311.214,000	8,5000		2.645.319,00	4,59 %	4,67 %
Π.Δ.ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	163.800,000	2,3400		383.292,00	0,67 %	0,68 %
				<b><u>4.453.295,58</u></b>	<b><u>7,73 %</u></b>	<b><u>7,87 %</u></b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>						
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ (REG)	237.739,000	15,1300		3.596.991,07	6,24 %	6,36 %
GEK TERNA	339.596,000	9,5100		3.229.557,96	5,61 %	5,71 %
PIRAEUS PORTH AUTHORITY	28.676,000	17,2200		493.800,72	0,86 %	0,87 %
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ	261.228,000	9,0400		2.361.501,12	4,10 %	4,17 %
ΑEGEAN AIRLINES	40.760,000	4,8050		195.851,80	0,34 %	0,35 %
				<b><u>9.877.702,67</u></b>	<b><u>17,15 %</u></b>	<b><u>17,45 %</u></b>
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
MOTOR OIL HELLAS	32.147,000	13,7500		442.021,25	0,77 %	0,78 %
				<b><u>442.021,25</u></b>	<b><u>0,77 %</u></b>	<b><u>0,78 %</u></b>
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>						
ΟΡΑΡ	144.720,000	12,4700		1.804.658,40	3,13 %	3,19 %
JUMBO	193.809,000	12,6000		2.441.993,40	4,24 %	4,31 %
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Ε.	61.024,000	4,0000		244.096,00	0,42 %	0,43 %
				<b><u>4.490.747,80</u></b>	<b><u>7,80 %</u></b>	<b><u>7,93 %</u></b>
<b>ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>						
ATHENS WATER & SEWERAGE	166.665,000	7,8100		1.301.653,65	2,26 %	2,30 %
PUBLIC POWER CORPORATION GREECE	378.400,000	9,4000		3.556.960,00	6,18 %	6,28 %
TERNA ENERGY	165.900,000	13,5800		2.252.922,00	3,91 %	3,98 %
ΑΔΜΗΕ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ(ΚΟ)	866.092,000	2,4150		2.091.612,18	3,63 %	3,70 %
				<b><u>9.203.147,83</u></b>	<b><u>15,98 %</u></b>	<b><u>16,26 %</u></b>
<b>ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ</b>						
ΕΧΑΕ	483.500,000	3,7100		1.793.785,00	3,11 %	3,17 %
				<b><u>1.793.785,00</u></b>	<b><u>3,11 %</u></b>	<b><u>3,17 %</u></b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ</b>						
ΟΠΑΠ	70.000,000	12,4700		872.900,00	1,52 %	1,54 %
				<b><u>872.900,00</u></b>	<b><u>1,52 %</u></b>	<b><u>1,54 %</u></b>
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ</b>						

PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	135.760,000	5,3200	722.243,20	1,25 %	1,28 %	
INTEAL ΟΜΙΛΟΣ (ΚΟ)	100.000,000	3,6000	360.000,00	0,62 %	0,64 %	
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ(ΚΟ)	175.333,000	18,7400	3.285.740,42	5,70 %	5,81 %	
EPSILON NET ΑΕ (ΚΟ)	345.300,000	5,1800	1.788.654,00	3,11 %	3,16 %	
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ ΑΕ (ΚΟ)	249.498,000	5,5000	1.372.239,00	2,38 %	2,42 %	
PROFILE ΑΕΒΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	7.255,000	6,0000	43.530,00	0,08 %	0,08 %	
			<b><u>7.572.406,62</u></b>	<b><u>13,15 %</u></b>	<b><u>13,38 %</u></b>	
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS S.A.	1.852.100,000	1,0770	1.994.711,70	3,46 %	3,52 %	
EUROBANK HOLDINGS	2.033.000,000	0,8914	1.812.216,20	3,15 %	3,20 %	
NATIONAL BANK OF GREECE	1.527.000,000	2,9320	4.477.164,00	7,77 %	7,91 %	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	2.160.000,000	1,2900	2.786.400,00	4,84 %	4,92 %	
			<b><u>11.070.491,90</u></b>	<b><u>19,22 %</u></b>	<b><u>19,56 %</u></b>	
<b>ΥΛΙΚΑ</b>						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	60.700,000	13,3800	812.166,00	1,41 %	1,43 %	
ELVALHALCOR S.A.	302.500,000	1,8500	559.625,00	0,97 %	0,99 %	
			<b><u>1.371.791,00</u></b>	<b><u>2,38 %</u></b>	<b><u>2,42 %</u></b>	
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>						
HELLENIC TEL ORGANIZATION	92.375,000	16,2550	1.501.555,63	2,61 %	2,65 %	
			<b><u>1.501.555,63</u></b>	<b><u>2,61 %</u></b>	<b><u>2,65 %</u></b>	
<b>ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
PHOENIX VEGA MEZZ LTD	834.000,000	0,0589	49.122,60	0,09 %	0,09 %	
			<b><u>49.122,60</u></b>	<b><u>0,08 %</u></b>	<b><u>0,09 %</u></b>	
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ</b>						
FOLLI-FOLLIE ΑΕΒΤΕ (ΚΟ)	1.184,00	0	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00 %</u></b>	<b><u>0,00 %</u></b>	
			<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00 %</u></b>	<b><u>0,00 %</u></b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>			<b>55.454.373,51</b>	<b>96,27 %</b>	<b>97,98 %</b>	
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
LEON ENGINEERING ΑΒΕ	127.500,00	0,00000001	<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	
<b>ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00 %</u></b>	<b><u>0,00 %</u></b>	
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>						
TRITON PAN-EUROPEAN EQUITY	45.309,301	4,6562	210.969,62	0,37 %	0,37 %	
			<b><u>210.969,62</u></b>	<b><u>0,37 %</u></b>	<b><u>0,37 %</u></b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>210.969,62</b>	<b>0,37 %</b>	<b>0,37 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>55.665.343,13</b>	<b>96,64 %</b>	<b>98,35 %</b>	
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>						
COCA COLA HBC AG (ΕΞ.)	6.150,000	25,5500	157.132,50	187.000,17	0,32 %	0,33 %
			<b><u>187.000,17</u></b>	<b><u>0,32 %</u></b>	<b><u>0,33 %</u></b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>			<b>187.000,17</b>	<b>0,32 %</b>	<b>0,33 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>187.000,17</b>	<b>0,32 %</b>	<b>0,33 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>55.852.343,30</b>	<b>96,96 %</b>	<b>98,68 %</b>	

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>55.852.343,30</b>	<b>96,96 %</b>	<b>98,68 %</b>	
<b>ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	7.806,97	0,01 %	0,01 %	
MARGIN ACCOUNTS	58.896,16	0,10 %	0,10 %	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>	<b>66.703,13</b>	<b>0,12 %</b>	<b>0,12 %</b>	
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE EUR	675.983,31	1,17 %	1,19 %	
HSBC BANK PLC EUR	793.119,56	1,38 %	1,40 %	
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE GBP	59.680,66	71.024,73	0,12 %	0,13 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE USD	27.306,30	24.109,39	0,04 %	0,04 %
HSBC BANK PLC CHF	7.282,00	7.048,69	0,01 %	0,01 %
HSBC BANK PLC EUR		46.156,88	0,08 %	0,08 %
HSBC BANK PLC USD	73.960,00	65.301,08	0,11 %	0,12 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>	<b>1.682.743,64</b>	<b>2,92 %</b>	<b>2,97 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>	<b>1.682.743,64</b>	<b>2,92 %</b>	<b>2,97 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>57.601.790,07</b>	<b>100,00 %</b>	<b>101,77 %</b>	
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-974.029,39		-1,72 %	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-29.030,56		-0,05 %	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-1.003.059,95</b>	<b>-1,74 %</b>	<b>-1,77 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>56.598.730,12</b>		<b>100,00 %</b>	

(Μερίδια 1,267,407.868 \* 44.6571 EUR)

#### ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
FUTURE HTO22C MAR/22	Long	400,000	16,3300		653.200,00	1,15 %
FUTURE FTASE22A JAN/22	Long	220,000	2.143,7500		943.250,00	1,67 %

#### ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2021 ΚΑΙ 31.12.2020

	31/12/2021	31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>56.598.730,12</b>	<b>47.842.300,78</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>98,68 %</b>	<b>98,34 %</b>	<b>0,34 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	97,98 %	94,16 %	3,73 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,37 %	1,60 %	-1,23 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,50 %	-0,50 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0,33 %	1,90 %	-1,57 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ	0,00 %	0,18 %	-0,18 %

#### ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		0,84
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		966.931,99
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		5.216,00
		<b><u>972.148,83</u></b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		5.710.390,38
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		4.447.893,10
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-243.909,30
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		-3.913.334,59
		<b><u>6.001.039,59</u></b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-1.969.060,95
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-106.518,12
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-144.632,31
IV. Φόροι		-94.279,98
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-9.239,99
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-36.052,83
		<b><u>-2.359.784,18</u></b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές		29.547,60
		<b><u>29.547,60</u></b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021</b>		<b><u>4.642.951,84</u></b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2021 - 31.12.2021**

<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	1.285.656,522	35.179.186,82
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021	183.116,870	7.808.361,77
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021</u>	<u>-201.365,524</u>	<u>-8.406.628,11</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	<b>1.267.407,868</b>	<b>34.580.920,48</b>
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2021 - 31.12.2021</u>		<u>4.642.951,84</u>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b><u>39.223.872,32</u></b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021	38.480.520,31	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021	55.852.343,30	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>	<u>17.371.822,990</u>	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021	743.352,02	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021	746.386,82	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>	<u>3.034.800</u>	
<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b><u>17.374.857,79</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>56.598.730,12</u></b>
(Μερίδια 1,267,407.868 * 44.6571 EUR)		

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	4.642.951,84
Κέρδη εις Κεφάλαιο	4.642.951,84

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020	ΧΡΗΣΗ 2019
	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20	01.01. -31.12.19
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	56.598.730,12	47.842.300,78	52.278.103,35
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	44,6571	37,2124	38,0395

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2021**  
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	55.852.343,30	47.050.508,35	49.204.738,40
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.682.743,64	1.137.586,45	3.131.844,40
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	66.703,13	356.076,31	382.940,96
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>57.601.790,07</b>	<b>48.544.171,11</b>	<b>52.719.523,76</b>
Υποχρεώσεις	-1.003.059,95	-701.870,33	441.420,41
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>56.598.730,12</b>	<b>47.842.300,78</b>	<b>52.278.103,35</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.267.407,868	1.285.656,522	1.374.311,207
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	44,6571	37,2124	38,0395
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο νομισματικό αξιών	55.641.373,68	46.043.835,93	47.422.455,27
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες ανορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο νομισματικό ή άλλη ρυθμιζόμενη ανορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	210.969,62	1.006.672,42	1.782.283,13
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>55.852.343,30</b>	<b>47.050.508,35</b>	<b>49.204.738,40</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ** Περιόδου 01.01. έως 31.12.2021  
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.12.21	01.01. -31.12.20	01.01. -31.12.19
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	6.973.025,14	-333.982,94	8.507.619,80
Λοιπά εισοδήματα	29.910,91	18.080,61	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.969.060,95	-1.502.744,71	-1.044.094,54
Έξοδα θεματοφύλακα	-106.518,12	-82.479,76	-92.808,40
Λοιπά έξοδα και φόροι	-139.772,83	-172.839,30	-452.676,93
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>4.787.584,15</b>	<b>-2.073.966,10</b>	<b>6.918.039,93</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	35.179.186,82	40.214.717,50	31.981.660,23
Έκδοση νέων μεριδίων	7.808.361,77	3.519.085,49	10.262.292,12
Εξαγορές μεριδίων	-8.406.628,11	-6.329.839,54	-8.746.252,28
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	17.374.857,79	12.663.113,96	12.063.385,85
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-144.632,31	-150.810,52	-201.022,50
<b>Σύνολο</b>	<b>51.811.145,96</b>	<b>49.916.266,89</b>	<b>45.360.063,42</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>56.598.730,12</b>	<b>47.842.300,79</b>	<b>52.278.103,35</b>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Οι ανησυχίες για επαναφορά στην κανονικότητα εκ μέρους των Κεντρικών Τραπεζών, οι επικείμενες αυξήσεις επιτοκίων από την πλευρά της Fed και οι εξελίξεις όσον αφορά την πανδημία ήταν τα θέματα που κυριάρχησαν επενδυτικά κατά τη διάρκεια του έτους. Σε παγκόσμιο επίπεδο, οι επενδυτές επικέντρωσαν το ενδιαφέρον και τις ανησυχίες τους στις πληθωριστικές πιέσεις οι οποίες καταγράφηκαν με ρυθμό ανώτερο του αναμενόμενου. Κύριος συντελεστής αποδείχθηκε η αναστάτωση στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα λόγω της πανδημίας. Στην αγορά επιτοκίων το 2021 κυριαρχούσαν οι εκτιμήσεις της αγοράς για αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής και περιορισμό επαναγοράς ομολόγων. Οι αποδόσεις των ομολόγων της Ευρωζώνης όπως και τα ομόλογα των ΗΠΑ δέχθηκαν πιέσεις. Τα αμερικανικά ομόλογα 10ετίας έκλεισαν το έτος με απόδοση 1,50%, ή 59 μονάδες βάσης υψηλότερα σε σχέση με το τέλος του προηγούμενου έτους, τα δεκαετή γερμανικά ομόλογα έκλεισαν με απόδοση -0,182% ή 39 bps υψηλότερα, ενώ τα αντίστοιχα ελληνικά κατέγραψαν αύξηση κατά 62 μονάδες βάσης κλείνοντας τη χρονιά στο 1,315%. Το TRITON Income Fund σημείωσε θετική απόδοση 1,62% το 2021.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξη τους.

2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2021 μέχρι 31.12.2021.

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2021.

Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2021 ως εξής: USD : 1,1326, GBP : 0,84028, SEK : 10,2503, NOK : 9,9888, DKK: 7,4364, CHF : 1,0331.

Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2021.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παραγώγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2021-31.12.2021. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 534.558,51 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2021-31.12.2021 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 17,79%.

4. Ο φόρος επί του εξαρημιαίου μέσω όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

5. Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπήκουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ -Μετοχές ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ποσοστό 5,706%

-Μετοχές ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ποσοστό 3,981%

6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014. Για τις μη εισηγμένες σε ενεργό αγορά μετοχές, η εύλογη αξία έχει επιμετρηθεί σύμφωνα με τα ίδια κεφάλαια των τελευταίων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014 και εντάσσεται στην κατηγορία 3.

7. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρευρέθηκε στις Γενικές Συνελεύσεις των Εταιριών, στις οποίες το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ήταν μέτοχος και άσκησε για λογαριασμό του τα νόμιμα δικαιώματα ψήφου που πήγαιζαν από την μετοχική του ιδιότητα.

8. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2021, το οποίο αριθμούσε 34 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 2.304.390,98 ευρώ από το οποίο 1.344.570,34 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 959.820,64 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2021, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.304.756,76 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 10	Σύνολο αμοιβών 391.403,40 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

9. Αναφορικά με τις εξελίξεις στην Ουκρανία, δεν υπάρχουν ιδιαίτερες επιπτώσεις στη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς στο χαρτοφυλάκιο δεν τηρούνται τίτλοι χρέους και αξιόγραφα των εμπλεκόμενων κρατών, ενώ η γενικότερη ανησυχία της εταιρείας διαχείρισης για το μακροοικονομικό περιβάλλον εδράζεται στη γεωπολιτική αβεβαιότητα και στο ρυθμό κλιμάκωσης του πληθωρισμού λόγω της αύξησης του ενεργειακού κόστους.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2022

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Continental Europe Greece

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την 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 Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

#### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαγινία, 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, 28 Απριλίου 2022

Δημήτριος Γ. Μελάς

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127



TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 99/11.02.92 ΦΕΚ Β329/18.05.92

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2021 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία €Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>						
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.(ΚΟ)	71.950,000	2,1900		157.570,50	0,52 %	0,52 %
				<b>157.570,50</b>	<b>0,52 %</b>	<b>0,52 %</b>
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>						
ΟΡΑΡ	15.469,000	12,4700		192.898,43	0,64 %	0,64 %
				<b>192.898,43</b>	<b>0,64 %</b>	<b>0,64 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	5.547,000	16,9000		93.744,30	0,31 %	0,31 %
				<b>93.744,30</b>	<b>0,31 %</b>	<b>0,31 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>				<b>444.213,23</b>	<b>1,47 %</b>	<b>1,47 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 10 ΕΤΗ</b>						
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 - 30/01/2028 3.75%	844.750,000	118,0040		996.838,79	3,30 %	3,31 %
HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019 - 12/03/2029 3.875%	788.000,000	118,8610		936.624,68	3,10 %	3,11 %
HELLENIC REPUBLIC 18/06/2020 - 18/06/2030 1.5%	500.000,000	101,9780		509.890,00	1,69 %	1,69 %
HELLENIC REPUBLIC 27/01/2021 - 18/06/2031 0.75%	300.000,000	94,8080		284.424,00	0,94 %	0,94 %
				<b>2.727.777,47</b>	<b>9,02 %</b>	<b>9,06 %</b>
<b>Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 15 ΕΤΗ</b>						
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 - 30/01/2033 3.90%	917.375,000	126,2210		1.157.919,90	3,83 %	3,84 %
				<b>1.157.919,90</b>	<b>3,83 %</b>	<b>3,84 %</b>
<b>Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 20 ΕΤΗ</b>						
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 - 30/01/2037 4.00%	845.000,000	138,7650		1.172.564,25	3,88 %	3,89 %
				<b>1.172.564,25</b>	<b>3,88 %</b>	<b>3,89 %</b>
<b>Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 5 ΕΤΗ</b>						
HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017 - 01/08/2022 4.375%	384.000,000	102,6440		394.152,96	1,30 %	1,31 %
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 - 30/01/2023 3.50%	818.625,000	104,0750		851.983,97	2,82 %	2,83 %
HELLENIC REPUBLIC 05/02/2019 - 02/04/2024 3.45%	1.000.000,000	108,1480		1.081.480,00	3,58 %	3,59 %
				<b>2.327.616,93</b>	<b>7,70 %</b>	<b>7,73 %</b>
<b>Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 7 ΕΤΗ</b>						
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018 - 15/02/2025 3.375%	1.100.000,000	110,1840		1.212.024,00	4,01 %	4,02 %
HELLENIC REPUBLIC 23/07/2019 - 23/07/2026 1.875%	644.000,000	105,6410		680.328,04	2,25 %	2,26 %
				<b>1.892.352,04</b>	<b>6,26 %</b>	<b>6,28 %</b>
<b>WARRANT (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 30 ΕΤΗ</b>						
GGB WARRANT 24/02/2012 - 15/10/2042 0%	200.000,000	0,0870		17.400,00	0,06 %	0,06 %
				<b>17.400,00</b>	<b>0,06 %</b>	<b>0,06 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ WARRANTS</b>				<b>17.400,00</b>	<b>0,06 %</b>	<b>0,06 %</b>

**ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΑΨΙΜΕΣ**

NOVAL PROPERTY REAL	102.000,000	99,2000	101.184,00	0,33 %	0,34 %
TERNA ENERGY FINANCE 22/10/2019 - 22/10/2026 2.60%	152.000,000	98,6000	149.872,00	0,50 %	0,50 %
CORAL AE OIL AND CHEMICALS 11/05/2018 - 11/05/2023 3.00%	232.000,000	100,8500	233.972,00	0,77 %	0,78 %
GEK TERNA HLD ESTATE 04/04/2018 - 04/04/2025 3.95%	200.000,000	103,7000	207.400,00	0,69 %	0,69 %
AEGEAN AIRLINES 12/03/2019 - 12/03/2026 3.60%	328.000,000	100,0000	328.000,00	1,09 %	1,09 %
GEK TERNA HLD ESTATE 03/07/2020 - 03/07/2027 2.75%	334.000,000	98,4095	328.687,73	1,09 %	1,09 %
LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020 - 21/07/2027 3.40%	183.000,000	101,5500	185.836,50	0,61 %	0,62 %
OPAP 29/10/2020 - 27/04/2027 2.10%	398.000,000	101,2300	402.895,40	1,33 %	1,34 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA 23/03/2021 - 23/03/2028 1.9%	103.000,000	99,1000	102.073,00	0,34 %	0,34 %
COSTAMARE 2.70% 05/2026	585.000,000	99,9998	584.998,83	1,94 %	1,94 %
CPLP 22/10/2021-22/10/2026 2.65%	137.000,000	100,2500	137.342,50	0,45 %	0,46 %
			<b><u>2.762.261,96</u></b>	<b><u>9,14 %</u></b>	<b><u>9,17 %</u></b>

**ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ**

NATIONAL BANK GREECE SA 18/07/2019 - 18/07/2029 8,25%	700.000,000	111,0420	777.294,00	2,57 %	2,58 %
PIRAEUS GROUP FINANCE PLC 26/06/2019 - 26/06/2029 9 75%	400.000,000	107,8320	431.328,00	1,43 %	1,43 %
PIRAEUS BANK 19/02/2020 - 19/02/2030 5.50%	200.000,000	96,8860	193.772,00	0,64 %	0,64 %
ALPHA BANK SA 13/02/2020 - 13/02/2030 4,25%	500.000,000	96,6990	483.495,00	1,60 %	1,61 %
NATIONAL BANK GREECE SA 08/10/2020 - 08/10/2026 2.75%	400.000,000	99,8370	399.348,00	1,32 %	1,33 %
EUROBANK 05/05/2021 - 05/05/2027 2%	300.000,000	95,1060	285.318,00	0,94 %	0,95 %
ALPHA 3% 14/02/2024 (XS2416958598)	500.000,000	99,9620	499.810,00	1,65 %	1,66 %
			<b><u>3.070.365,00</u></b>	<b><u>10,15 %</u></b>	<b><u>10,20 %</u></b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ****15.110.857,55 49,98 % 50,17 %****ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ**

TRITON MONEY MARKET EUR SHORT TERM	89.810,948	2,2261	199.931,74	0,66 %	0,66 %
------------------------------------	------------	--------	------------	--------	--------

**199.931,74 0,66 % 0,66 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ****199.931,74 0,66 % 0,66 %****ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ****15.772.402,52 52,17 % 52,37 %****II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ****ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ**

VOLKSWAGEN PRIV.	300,000	177,4800	53.244,00	0,18 %	0,18 %
------------------	---------	----------	-----------	--------	--------

**53.244,00 0,18 % 0,18 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ****53.244,00 0,18 % 0,18 %****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ****ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ**

TELECOM ITALIA	100.000,000	0,4342	43.420,00	0,14 %	0,14 %
----------------	-------------	--------	-----------	--------	--------

**43.420,00 0,14 % 0,14 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ****43.420,00 0,14 % 0,14 %****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ****ΥΛΙΚΑ**

OCI NV	8.000,000	23,0200	184.160,00	0,61 %	0,61 %
--------	-----------	---------	------------	--------	--------

**184.160,00 0,61 % 0,61 %****ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ****184.160,00 0,61 % 0,61 %****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ**

**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ**

WASTE MANAGEMENT INC	1.000,000	166,9000	166.900,00	147.360,06	0,49 %	0,49 %
				<b><u>147.360,06</u></b>	<b><u>0,49 %</u></b>	<b><u>0,49 %</u></b>

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ**

INTEL CORP	2.500,000	51,5000	128.750,00	113.676,50	0,38 %	0,38 %
CITRIX SYSTEMS	700,000	94,5900	66.213,00	58.461,06	0,19 %	0,19 %

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>				<b><u>172.137,56</u></b>	<b><u>0,57 %</u></b>	<b><u>0,57 %</u></b>
				<b><u>319.497,62</u></b>	<b><u>1,06 %</u></b>	<b><u>1,06 %</u></b>

**ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ****ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**

HUGHES SATELLITE SYSTEMS 01/02/2017 - 01/08/2026 5.25%	150.000,000	109,5590	164.338,50	145.098,45	0,48 %	0,48 %
PFIZER 21/11/2016 - 15/12/2026 3.00%	200.000,000	107,4300	214.860,00	189.705,10	0,63 %	0,63 %
SCHLUMBERGER INV. 03/12/2013 - 01/12/2023 3.65%	300.000,000	104,3340	313.002,00	276.357,05	0,91 %	0,92 %
ENGIE 10/10/2012 - 10/10/2022 2.875%	200.000,000	101,5630	203.126,00	179.344,87	0,59 %	0,60 %
TAPESTRY INC 02/03/2015 - 01/04/2025 4.25%	150.000,000	106,0910	159.136,50	140.505,47	0,46 %	0,47 %
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 13/09/2021-13/09/2024 FLOAT	250.000,000	99,6040	249.010,00	219.856,97	0,73 %	0,73 %
				<b><u>1.150.867,91</u></b>	<b><u>3,81 %</u></b>	<b><u>3,82 %</u></b>

**ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΚΡΑΤΩΝ**

US TREASURY 15/08/2018 - 15/08/2028 2.875%	200.000,000	109,2500	218.500,00	192.918,95	0,64 %	0,64 %
US TREASURY 15/05/2019 - 15/05/2029 2.375%	400.000,000	106,6094	426.437,50	376.512,01	1,25 %	1,25 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 10/07/2014 - 15/10/2024 5.125%	150.000,000	110,8860	166.329,00	146.855,91	0,49 %	0,49 %
				<b><u>716.286,87</u></b>	<b><u>2,37 %</u></b>	<b><u>2,38 %</u></b>

**ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**

ABIBB 1.65% 28/03/2031	200.000,000	107,5020		215.004,00	0,71 %	0,71 %
ACFP 2 ¾ 11/29/28	200.000,000	100,0960		200.192,00	0,66 %	0,66 %
FF GROUP FINANCE 24/06/2014 - 03/07/2019 1,75%	100.000,000	5,0000		5.000,00	0,02 %	0,02 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017 - 16/11/2024 2.375%	200.000,000	101,7900		203.580,00	0,67 %	0,68 %
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019 - 04/10/2024 2,000%	602.000,000	99,2620		597.557,24	1,98 %	1,98 %
MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019 - 01/12/2024 2,5%	500.000,000	101,8270		509.135,00	1,68 %	1,69 %
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS 18/07/2018 - 18/07/2022	200.000,000	101,2680		202.536,00	0,67 %	0,67 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020 - 09/07/2027 2.75%	200.000,000	103,5930		207.186,00	0,69 %	0,69 %
HELLENIC TELECOM 24/09/2019 - 24/09/2026 0,875%	300.000,000	102,3280		306.984,00	1,02 %	1,02 %
RYANAIR 15/09/2020 - 15/09/2025 2.875%	200.000,000	107,7030		215.406,00	0,71 %	0,72 %
RUBIS TERMINAL 14/05/2020 - 15/05/2025 5.625%	200.000,000	103,8520		207.704,00	0,69 %	0,69 %
SAIPEM FINANCE 15/07/2020 - 15/07/2026 3.375%	200.000,000	99,8320		199.664,00	0,66 %	0,66 %
PIAGGIO & C SPA 30/04/2018 - 30/04/2025 3.625%	100.000,000	101,5570		101.557,00	0,34 %	0,34 %
ASHLAND SERVICES BV 23/01/2020 - 30/01/2028 2.00%	100.000,000	101,6070		101.607,00	0,34 %	0,34 %
HOLDING D'INFRASTRUCTURE 18/09/2020 - 18/09/2029 1.625%	200.000,000	104,0690		208.138,00	0,69 %	0,69 %
ENEL FIN.17/09/2009 - 14/09/2022 5.00%	300.000,000	103,7520		311.256,00	1,03 %	1,03 %
SISAL GROUP SPA 28/07/2016 - 31/07/2023 7.00%	100.000,000	68,7816		68.781,63	0,23 %	0,23 %
GRIFOLS SA 26/04/2017 - 01/05/2025 3.2%	100.000,000	99,7580		99.758,00	0,33 %	0,33 %
THYSSENKRUPP AG 06/09/2019 - 06/03/2023 1.875%	100.000,000	101,3040		101.304,00	0,34 %	0,34 %
TELECOM ITALIA SPA 15/04/2019 - 15/04/2025 2.75%	200.000,000	102,1780		204.356,00	0,68 %	0,68 %
INTERNATIONAL GAME TECH 20/06/2019 - 15/06/2026 3.5%	200.000,000	101,8370		203.674,00	0,67 %	0,68 %
SCHAEFFLER 26/03/2019 - 26/03/2024 1,875%	200.000,000	102,5480		205.096,00	0,68 %	0,68 %
VALEO 12/09/2017 - 12/09/2022 0,375%	100.000,000	100,1970		100.197,00	0,33 %	0,33 %
COCA-COLA EUROPEAN PARTN 02/12/2020 - 02/12/2028 0.2%	100.000,000	96,9940		96.994,00	0,32 %	0,32 %
LEVI STRAUSS & CO 28/02/2017 - 15/03/2027 3.375	100.000,000	102,0000		102.000,00	0,34 %	0,34 %
INTRUM AB 26/06/2017 - 15/07/2024 3.125%	200.000,000	100,0590		200.118,00	0,66 %	0,66 %
PETROLEOS MEXICANOS 21/02/2017 - 21/02/2024 3.75%	200.000,000	102,5460		205.092,00	0,68 %	0,68 %
PUBLIC POWER CORPORATION 18/03/2021 - 30/03/2026 3.875%	300.000,000	102,6980		308.094,00	1,02 %	1,02 %
NOMAD FOODS BONDCO 24/06/2021 - 24/06/2028 2.5%	200.000,000	99,8630		199.726,00	0,66 %	0,66 %

MOTOR OIL 19/07/2021 - 19/07/2026 2.125%	600.000,000	99,6390		597.834,00	1,98 %	1,99 %
PUBLIC POWER CORPORATION 14/07/2021 - 31/07/2028 3.375%	200.000,000	100,3820		200.764,00	0,66 %	0,67 %
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021 - 15/12/2026 5.625%	250.000,000	101,1790		252.947,50	0,84 %	0,84 %
				<b>6.939.242,37</b>	<b>22,95 %</b>	<b>23,04 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ</b>						
BOCYCY 19/01/2017 - 19/01/2027 9,25%	200.000,000	101,7190		203.438,00	0,67 %	0,68 %
BOCYCY 24/06/2021 - 24/06/2027 2.5%	600.000,000	95,6110		573.666,00	1,90 %	1,90 %
				<b>777.104,00</b>	<b>2,57 %</b>	<b>2,58 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>				<b>9.583.501,15</b>	<b>31,70 %</b>	<b>31,82 %</b>
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>EXCHANGE TRADED FUNDS EURO</b>						
ISHARES EURO HIGH YIELD BONDS UCITS ETF EUR (IHYG LN)	4.500,000	102,6500		461.925,00	1,53 %	1,53 %
ISHARES III PLC EM LOCAL GOVT BOND UCITS ETF EURO (SEML)	6.000,000	45,6600		273.960,00	0,91 %	0,91 %
SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCRATS UCITS ETF (SPYW GY)	10.000,000	23,3500		233.500,00	0,77 %	0,78 %
				<b>969.385,00</b>	<b>3,21 %</b>	<b>3,22 %</b>
<b>EXCHANGE TRADED FUNDS USD</b>						
SPDR S&P DIVIDEND ETF (SDY US)	1.340,000	129,1200	173.020,80	152.764,26	0,51 %	0,51 %
ISHARES MSCI USA MIN VOL FACTOR ETF (USMV US)	2.000,000	80,9000	161.800,00	142.857,14	0,47 %	0,47 %
				<b>295.621,40</b>	<b>0,98 %</b>	<b>0,98 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>						
20UGS UCITS TRITON LF GREEK EQUITY I1	28.402,711	13,1000		372.075,51	1,23 %	1,24 %
				<b>372.075,51</b>	<b>1,23 %</b>	<b>1,24 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>1.637.081,91</b>	<b>5,42 %</b>	<b>5,44 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>11.820.904,68</b>	<b>39,10 %</b>	<b>39,25 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>27.593.307,20</b>	<b>91,28 %</b>	<b>91,62 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>				<b>27.593.307,20</b>	<b>91,28 %</b>	<b>91,62 %</b>
<b>ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				933,17	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				425.218,25	1,41 %	1,41 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				<b>426.151,42</b>	<b>1,41 %</b>	<b>1,41 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE CHF			72.381,61	70.062,54	0,23 %	0,23 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE EUR				144.244,68	0,48 %	0,48 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE EUR				338.090,63	1,12 %	1,12 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE GBP			205.944,61	245.090,46	0,81 %	0,81 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE USD			767.554,91	677.692,84	2,24 %	2,25 %
HSBC BANK PLC CHF			98.725,00	95.561,90	0,32 %	0,32 %
HSBC BANK PLC EUR				215.894,01	0,71 %	0,72 %
HSBC BANK PLC USD			480.026,12	423.826,70	1,40 %	1,41 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>2.210.463,76</b>	<b>7,31 %</b>	<b>7,34 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				<b>2.210.463,76</b>	<b>7,31 %</b>	<b>7,34 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>30.229.922,38</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,37 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-108.348,68	-0,36 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-4.067,81	-0,01 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΛΑΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-112.416,49</b>	<b>-0,37 %</b>

**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.117.505,89 100,00 %**

(Μερίδια 3,306,544.970 \* 9.1085 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ**

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2021 ΚΑΙ 31.12.2020

	31/12/2021	31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>30.117.505,89</b>	<b>32.119.815,35</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>91,61 %</b>	<b>89,17 %</b>	<b>2,44 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	1,47 %	2,86 %	-1,39 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	48,51 %	46,68 %	1,83 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,66 %	0,47 %	0,19 %
WARRANTS	0,06 %	0,19 %	0,06 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	31,82 %	30,26 %	1,56 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5,44 %	5,00 %	0,44 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	0,00 %	1,15 %	-1,15 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	0,18 %	1,17 %	-0,99 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0,00 %	0,54 %	-0,54 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ	0,14 %	0,00 %	0,14 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	0,61 %	0,00 %	0,61 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	1,06 %	0,85 %	0,21 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,66 %	0,00 %	1,66 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>	
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	3,86
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	825.725,03
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	27.113,91
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	43.681,24
	<b><u>896.524,04</u></b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	635.376,32
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	1.121.296,01
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-156.783,33
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-1.263.570,17
	<b><u>336.318,83</u></b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-389.674,13
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-31.351,53
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-14.190,83
IV. Φόροι	-17.367,87
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-8.296,09
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-9.654,76

**-470.535,21**

**Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ**

Συναλλαγματικές Διαφορές

-33.035,03

**-33.035,03**

**ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021**

**729.272,63**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2021 - 31.12.2021**

**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	3.583.486,148	30.278.565,49
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021	300.925,423	2.726.788,68
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021</u>	<u>-577.866,601</u>	<u>-5.239.182,04</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	<b>3.306.544,970</b>	<b>27.766.172,13</b>
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2021 - 31.12.2021</u>		<u>729.272,63</u>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b>28.495.444,76</b>

**II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021

26.035.759,45

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021

27.593.307,20

Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)

1.557.547,750

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021

2.459.685,31

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021

2.524.198,69

Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού

64.513,380

**Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων  
Ενεργητικού/Παθητικού**

**1.622.061,13**

**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

**30.117.505,89**

(Μερίδια 3,306,544.970 \* 9.1085 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου

729.272,63

Κέρδη εις Κεφάλαιο

729.272,63

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2021		ΧΡΗΣΗ 2020		ΧΡΗΣΗ 2019	
	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20	01.01. -31.12.20	01.01. -31.12.19	01.01. -31.12.19	01.01. -31.12.19
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	30.117.505,89	32.119.815,35	32.119.815,35	38.310.652,10	38.310.652,10	38.310.652,10
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	9,1085	8,9633	8,9633	8,7968	8,7968	8,7968

**Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2021)**

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>						
ANHEUSER BUSCH / BE / 29/03/2019	BE6312822628	OXI	CBBT	BBB+		
ACCOR / FR / 29/11/2021	FR0014006ND8	OXI	CBBT	BB+		
NOVAL PROPERTY / GR / 29/11/2021	GRC824121CD0	OXI	CBBT			
ALPHA BANK / GR / 14/12/2021	XS2416958598	OXI	CBBT	B+		
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 01/08/2017	GR0114029540	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 05/12/2017	GR0114030555	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB

FF GROUP / LU / 03/07/2014	XS1082775054	OXI	CBBT			
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / CY / 19/01/2017	XS1551761569	OXI	CBBT	CCC		
TITAN A.E.ΤΣΙΜ. / GB / 16/11/2017	XS1716212243	OXI	BGN		BB	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	CBBT			
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	BGN	Caa2	CCC	CCC-
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ / GR / 23/10/2019	GRC813119AD1	OXI	CBBT			
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ / LU / 29/11/2019	XS2010038144	OXI	BGN		BB-	BB
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. / GB / 18/07/2018	XS1857022609	OXI	BGN		BBB-	
TITAN A.E.ΤΣΙΜ. / GB / 09/07/2020	XS2199268470	OXI	BGN		BB	
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. / GB / 24/09/2019	XS2055106137	OXI	BGN		BBB-	
RYANAIR HOLDINGS / IE / 15/09/2020	XS2228260043	OXI	BGN		BBB	BBB
RUBIS / FR / 14/05/2020	XS2178048257	OXI	BGN	B1	B+	
SAIPEM FINANCE / NL / 15/07/2020	XS2202907510	OXI	BGN	Ba2	BB+	
PIAGGIO & C. S.P.A. / IT / 30/04/2018	XS1808984501	OXI	BGN	Ba3	B+	
ASHLAND SERVICES / NL / 23/01/2020	XS2103218538	OXI	BGN	Ba1	BB+	
HOLDING D'INFRASTRUCTURE / FR / 18/09/2020	XS2231183646	OXI	BGN		BBB-	BBB
ENEL / NL / 17/09/2009	XS0452187916	OXI	BGN	Baa2	BBB+	A-
SCHUMANN SPA / IT / 28/07/2016	XS1454980159	OXI	BGN	B1	B	
CORAL S.A. OIL AND CHEMICALS COMPANY / GR / 11/05/2018	GRC8161185B1	OXI	CBBT			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
GRIFOLS / ES / 26/04/2017	XS1598757760	OXI	BGN	B2	B+	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
THYSSENKRUPP AG / DE / 06/03/2019	DE000A2YN6V1	OXI	BGN	B1	BB-	BB-
US GOVERNMENT / US / 15/08/2018	US9128284V99	OXI	BGN	Aaa		AAAu
HUGHES SATELLITE SYSTEMS / US / 01/02/2017	US444454AD48	OXI	CBBT	BBB-		
PFIZER INC / US / 21/11/2016	US717081EA70	OXI	BGN	A2	A+	Au
ΓΕΝ.ΕΤ.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ / GR / 04/04/2018	GRC1451184D4	OXI	CBBT			
SCHLUMBERGER INV. / US / 03/12/2013	US806854AH81	OXI	BGN	A2	A	
TELECOM ITALIA / IT / 15/04/2019	XS1982819994	OXI	BGN	Ba2	BB+	BB+
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 23/07/2019	GR0118019679	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	BGN	Caa3	CCC	
US GOVERNMENT / US / 15/05/2019	US9128286T26	OXI	BGN	Aaa		AAAu
ENGIE SA / US / 10/10/2012	USF42768GM14	OXI	BGN	Baa1	BBB+	A
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 19/02/2020	XS2121408996	OXI	BGN	Caa3	CCC	
AEGEAN AIRLINES / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	CBBT			
REPUBLIC OF PORTUGAL / PT / 10/07/2014	XS1085735899	OXI	BGN	Baa3u		BBB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 05/02/2019	GR0114031561	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ALPHA BANK / GR / 13/02/2020	XS2111230285	OXI	BGN	Caa2	CCC	
INTERNATIONAL GAME TECH / GB / 20/06/2019	XS2009038113	OXI	BGN	Ba3	BB	
SCHAEFFLER / DE / 26/03/2019	DE000A2YB7A7	OXI	BGN	Ba1	BB+	BBB-
VALEO / FR / 12/09/2017	FR0013281888	OXI	BGN	Baa3	BB+	

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
GEN.ET.KATAΣΚΕΥΩΝ / GR / 03/07/2020	GRC1451207D3	OXI	CBBT			
LAMDA DEVELOPMENT / GR / 21/07/2020	GRC2451207D1	OXI	CBBT			
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 08/10/2020	XS2237982769	OXI	BGN	Caa1	B	CCC-
ΟΠΑΠ Α.Ε. / GR / 27/10/2020	GRC419120AD7	OXI	CBBT			
COCA COLA / GB / 02/12/2020	XS2264977146	OXI	BGN	A3 *-	BBB+ *-	BBB+u *-
LEVI STRAUSS / US / 28/02/2017	XS1602130947	OXI	BGN	Ba2	BB+	BB
INTRUM / SE / 26/06/2017	XS1634532748	OXI	BGN	Ba2	BB	BB
TAPESTRY INC / US / 02/03/2015	US189754AA23	OXI	BGN	Baa2	BBB-	BB
PETROLEOS MEXICANOS / MX / 21/02/2017	XS1568874983	OXI	CBBT	BB-u	BBB-	BB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 27/01/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	BB	BBB-	BB
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	CBBT	BB-	BBB-	BB
MOTOR OIL / GR / 23/03/2021	GRC4261213D5	OXI	CBBT			
EUROBANK / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	CBBT	B-		
COSTAMARE / GR / 25/05/2021	GRC5211214B5	OXI	CBBT			
NOMAD FOODS BONDCO PLC / GB / 24/06/2021	XS2355604880	OXI	CBBT	BB+		
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / CY / 24/06/2021	XS2355059168	OXI	CBBT	B+		
MOTOR OIL / GR / 19/07/2021	XS2364001151	OXI	CBBT			
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	CBBT	BB-		
SANIIKOS FINANCIAL / LU / 22/07/2021	XS2367107856	OXI	CBBT	B-		
CPLP Shipping Holdings PLC / GR / 22/10/2021	GRC823121AB9	OXI	CBBT			

#### Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

TOYOTA / US / 13/09/2021	US89236TJP12	OXI	CBBT	A+		
--------------------------	--------------	-----	------	----	--	--

#### Ομόλογα Zero Coupon

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	BGN		BB-	
------------------------------------	--------------	-----	-----	--	-----	--

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

#### Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2021 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	27.593.307,20	28.636.846,36	36.480.121,60
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.210.463,76	3.021.453,64	1.451.989,79
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	426.151,42	585.940,80	857.273,87
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>30.229.922,38</b>	<b>32.244.240,80</b>	<b>38.789.385,26</b>
Υποχρεώσεις	-112.416,49	-124.425,45	-478.733,16
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>30.117.505,89</b>	<b>32.119.815,35</b>	<b>38.310.652,10</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.306.544,970	3.583.486,148	4.355.043,260
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	9,1085	8,9633	8,7968
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	25.256.483,55	28.173.929,00	35.497.759,39
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθιζόμενες αγορές		0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθιζόμενη αγορά		0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις προεπιπτώσεις (1), (2) και (3)	2.336.823,65	462.917,36	982.362,21
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι		0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>27.593.307,20</b>	<b>28.636.846,36</b>	<b>36.480.121,60</b>



## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2021

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

	01.01.-31.12.21	01.01.-31.12.20	01.01.-31.12.19
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.231.429,39	2.503.257,08	1.318.536,76
Λοιπά εισοδήματα	45.019,08	205.892,78	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-389.674,13	-403.119,57	-659.468,98
Έξοδα θεματοφύλακα	-31.351,53	-33.281,30	-28.909,53
Λοιπά έξοδα και φόροι	-111.959,35	-417.756,12	-136.591,41
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>743.463,46</b>	<b>1.854.992,87</b>	<b>493.566,84</b>
<b>B. Κατάσταση Λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	30.278.565,49	34.755.153,66	19.220.788,48
Έκδοση νέων μεριδίων	2.726.788,68	7.960.651,79	20.517.143,58
Εξαγορές μεριδίων	-5.239.182,04	-14.268.590,56	-5.452.463,45
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.622.061,13	1.841.249,86	3.555.498,44
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-14.190,83	-23.642,27	-23.881,79
<b>Σύνολο</b>	<b>29.374.042,43</b>	<b>30.264.822,48</b>	<b>37.817.085,26</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>30.117.505,89</b>	<b>32.119.815,35</b>	<b>38.310.652,10</b>

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Οι ανησυχίες για επαναφορά στην κανονικότητα εκ μέρους των Κεντρικών Τραπεζών, οι επικείμενες αυξήσεις επιτοκίων από την πλευρά της Fed και οι εξελίξεις όσον αφορά την πανδημία ήταν τα θέματα που κυριάρχησαν επενδυτικά κατά τη διάρκεια του έτους. Σε παγκόσμιο επίπεδο, οι επενδυτές επικέντρωσαν το ενδιαφέρον και τις ανησυχίες τους στις πληθωριστικές πιέσεις οι οποίες καταγράφθηκαν με ρυθμό ανώτερο του αναμενόμενου. Κύριος συντελεστής αποδείχτηκε η αναστάτωση στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα λόγω της πανδημίας. Στην αγορά επιτοκίων το 2021 κυριάρχησαν οι εκτιμήσεις της αγοράς για αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής και περιορισμό επαναγοράς ομολόγων. Οι αποδόσεις των ομολόγων της Ευρωζώνης όπως και τα ομόλογα των ΗΠΑ δέχθηκαν πιέσεις. Τα αμερικανικά ομόλογα 10ετίας έκλεισαν το έτος με απόδοση 1,50%, ή 59 μονάδες βάσης υψηλότερα σε σχέση με το τέλος του προηγούμενου έτους, τα δεκαετή γερμανικά ομόλογα έκλεισαν με απόδοση -0,182% ή 39 bps υψηλότερα, ενώ τα αντίστοιχα ελληνικά κατέγραψαν αύξηση κατά 62 μονάδες βάσης κλείνοντας τη χρονιά στο 1,315%. Το TRITON Income Fund σημείωσε θετική απόδοση 1,62% το 2021.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2021 μέχρι 31.12.2021. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2021. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθέσιμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2021 ως εξής: USD : 1,1326, GBP : 0,84028, SEK : 10,2503, NOK : 9,9888, DKK: 7,4364, CHF : 1,0331. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2021.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παραγώγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2021-31.12.2021. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν ζημιές ευρώ 142.274,15 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2021-31.12.2021 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 28,02%.
- Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
- Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :  
 Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ HLD ESTATE 04/04/2025 3.95% ποσοστό 0.686%  
 -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ HLD ESTATE 03/07/2027 2.75% ποσοστό 1.09%  
 -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΤΕΡΝΑ ENERGY FINANCE 22/10/2026 ποσοστό 0.498%
- Αναφορικά με τις εξελίξεις στην Ουκρανία, δεν υπάρχουν ιδιαίτερες επιπτώσεις στη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς στο χαρτοφυλάκιο δεν τηρούνται τίτλοι χρέους και αξιόγραφα των εμπλεκόμενων κρατών, ενώ η γενικότερη ανησυχία της εταιρίας διαχείρισης για το μακροοικονομικό περιβάλλον εδράζεται στη γεωπολιτική αβεβαιότητα και στο ρυθμό κλιμάκωσης του πληθωρισμού λόγω της αύξησης του ενεργειακού κόστους.

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Continental Europe Greece

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την 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 Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

#### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαγινία, 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, 28 Απριλίου 2022

Δημήτριος Γ. Μελάς

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

## TRITON Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ ΕΥΡΩ

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 132/12.01.93 ΦΕΚ Β40/03.02.93

## TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2021 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία €Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 5 ΕΤΗ</b>						
HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017 - 01/08/2022 4.375%	1.400.000,000	102,6440		1.437.016,00	5,18 %	5,19 %
				<b>1.437.016,00</b>	<b>5,18 %</b>	<b>5,19 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>1.437.016,00</b>	<b>5,18 %</b>	<b>5,19 %</b>
<b>Ε.Γ.Ε.Δ.</b>						
<b>Ε.Γ.Ε.Δ. 12 ΜΗΝΕΣ</b>						
HELLENIC T-BILL ZC 12/03/2021-11/03/2022	3.000.000,000	100,0800		3.002.400,00	10,82 %	10,84 %
HELLENIC T-BILL ZC 11/06/2021-10/06/2022	500.000,000	100,1600		500.800,00	1,80 %	1,81 %
HELLENIC T-BILL ZC 10/09/2021-09/09/2022	1.000.000,000	100,2200		1.002.200,00	3,61 %	3,62 %
				<b>4.505.400,00</b>	<b>16,23 %</b>	<b>16,26 %</b>
<b>Ε.Γ.Ε.Δ. 3 ΜΗΝΕΣ</b>						
HELLENIC T-BILL ZC 08/10/2021-07/01/2022	1.000.000,000	99,9900		999.900,00	3,60 %	3,61 %
				<b>999.900,00</b>	<b>3,60 %</b>	<b>3,61 %</b>
<b>Ε.Γ.Ε.Δ. 6 ΜΗΝΕΣ</b>						
HELLENIC T-BILL ZC 27/08/2021 - 25/02/2022	1.500.000,000	100,0500		1.500.750,00	5,41 %	5,42 %
HELLENIC T-BILL ZC 01/10/2021-01/04/2022	2.000.000,000	100,1000		2.002.000,00	7,21 %	7,23 %
HELLENIC T-BILL ZC 30/07/2021-28/01/2022	1.000.000,000	100,0200		1.000.200,00	3,60 %	3,61 %
				<b>4.502.950,00</b>	<b>16,22 %</b>	<b>16,25 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ Ε.Γ.Ε.Δ.</b>				<b>10.008.250,00</b>	<b>36,05 %</b>	<b>36,12 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>11.445.266,00</b>	<b>41,23 %</b>	<b>41,31 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>11.445.266,00</b>	<b>41,23 %</b>	<b>41,31 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>				<b>11.445.266,00</b>	<b>41,23 %</b>	<b>41,31 %</b>
<b>ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				25.587,40	0,09 %	0,09 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				<b>25.587,40</b>	<b>0,09 %</b>	<b>0,09 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE EUR				338.775,66	1,22 %	1,22 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>338.775,66</b>	<b>1,22 %</b>	<b>1,22 %</b>
<b>ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ALPHA BANK EUR				4.000.000,00	14,41 %	14,44 %

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ EUR	4.000.000,00	14,41 %	14,44 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ EUR	3.950.000,00	14,23 %	14,26 %
EUROBANK EUR	4.000.000,00	14,41 %	14,44 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>	<b>15.950.000,00</b>	<b>57,46 %</b>	<b>57,57 %</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>	<b>16.288.775,66</b>	<b>58,68 %</b>	<b>58,79 %</b>
---	----------------------	----------------	----------------

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>27.759.629,06</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,19 %</b>
-------------------------------------	----------------------	-----------------	-----------------

#### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-54.071,14		-0,20 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	0,00		0,00 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-54.071,14</b>	<b>-0,19 %</b>	<b>-0,20 %</b>

<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>27.705.557,92</b>		<b>100,00 %</b>
--	----------------------	--	-----------------

(Μερίδια 12,445,589.234 \* 2.2261 EUR)

#### ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2021 ΚΑΙ 31.12.2020

	31/12/2021	31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>27.705.557,92</b>	<b>43.973.643,22</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>41,31 %</b>	<b>45,35 %</b>	<b>-4,04 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5,19 %	2,19 %	3,00 %
Ε.Γ.Ε.Δ.	36,12 %	43,16 %	-7,04 %

#### ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		4.014,64
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		42.851,03
		<b>46.865,67</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		12.519,89
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-15.832,60
		<b>-3.312,71</b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-47.444,62
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-33.391,22
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-1.001,03
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-11.627,33
		<b>-93.464,20</b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές		1.236,97
		<b>1.236,97</b>
<b>ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021</b>		<b>-48.674,27</b>

#### ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2021 - 31.12.2021

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	19.682.539,650	43.996.567,38

Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021	7.220.214,815	16.095.785,89
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021</u>	<u>-14.457.165,231</u>	<u>-32.246.057,08</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	<b>12.445.589,234</b>	<b>27.846.296,19</b>
<u>Ζημιές Περιόδου 01.01.2021 - 31.12.2021</u>		<u>-48.674,27</u>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b><u>27.797.621,92</u></b>

## II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

### α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κήσεως την 31.12.2021	11.537.330,00	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021	11.445.266,00	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>		<u>-92.064,000</u>

### β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κήσεως την 31.12.2021	16.260.291,92	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021	16.260.291,92	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>		<u>0,000</u>

<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b><u>-92.064,00</u></b>
---	--	--------------------------

## ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

(Μερίδια 12,445,589.234 \* 2.2261 EUR)

**27.705.557,92**

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου	-48.674,27
Ζημιές εις Κεφάλαιο	-48.674,27

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020	ΧΡΗΣΗ 2019
	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20	01.01. -31.12.19
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	27.705.557,92	43.973.643,22	48.174.263,46
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	2,2261	2,2341	2,2354

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Κατά την 31.12.2021, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν διατηρούσε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου.

## Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2021)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>						
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 01/08/2017	GR0114029540	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
<b>Ομόλογα Zero Coupon</b>						
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 11/06/2021	GR0004124500	OXI	CBBT			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 30/07/2021	GR0002221878	OXI	CBBT			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 27/08/2021	GR0002222884	OXI	CBBT			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 10/09/2021	GR0004125515	OXI	CBBT			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 01/10/2021	GR0002223890	OXI	CBBT			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 12/03/2021	GR0004123494	OXI	CBBT			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 08/10/2021	GR0000211178	OXI	CBBT			

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2021  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	11.445.266,00	19.941.938,60	24.778.228,50
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	16.288.775,66	24.068.991,31	23.475.064,76
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	25.587,40	16.870,70	19.847,47
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>27.759.629,06</b>	<b>44.027.800,61</b>	<b>48.273.140,73</b>
Υποχρεώσεις	-54.071,14	-54.157,39	-98.877,27
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>27.705.557,92</b>	<b>43.973.643,22</b>	<b>48.174.263,46</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	12.445.589,234	19.682.539,650	21.550.802,140
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	2,2261	2,2341	2,2354
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11.445.266,00	19.941.938,60	24.778.228,50
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις προειπωσείς (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>11.445.266,00</b>	<b>19.941.938,60</b>	<b>24.778.228,50</b>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2021

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

	<u>01.01.-31.12.21</u>	<u>01.01.-31.12.20</u>	<u>01.01.-31.12.19</u>
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	43.400,31	159.349,56	343.085,75
Λοιπά εισοδήματα	1.437,80	49,83	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-47.444,62	-45.695,93	-70.809,31
Έξοδα θεματοφύλακα	-33.391,22	-45.707,03	-56.258,31
Λοιπά έξοδα και φόροι	-12.676,54	-13.233,35	-41.855,94
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>-48.674,27</b>	<b>54.763,08</b>	<b>174.162,19</b>
<b>B. Κατάσταση Λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	43.996.567,38	48.124.416,87	53.004.091,42
Έκδοση νέων μεριδίων	16.095.785,89	25.433.226,27	33.677.478,24
Εξαγορές μεριδίων	-32.246.057,08	-29.615.838,84	-38.731.314,98
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-92.064,00	-22.924,16	49.846,59
<b>Σύνολο</b>	<b>27.754.232,19</b>	<b>43.918.880,14</b>	<b>48.000.101,27</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>27.705.557,92</b>	<b>43.973.643,22</b>	<b>48.174.263,46</b>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου συνεχίστηκε η σταδιακή αποκλιμάκωση των επιτοκίων στην ελληνική αγορά χρήματος με την απόδοση της τελευταίας 12μηνιας έκδοσης να διαμορφώνεται στο -0,40%. Η απόδοση του αμοιβαίου από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε στο -0,36%, με τη μεταβλητότητα σε όρους τυπικής απόκλισης για το ίδιο διάστημα να προσδιορίζεται στο 0,04% σε ετήσια βάση και την Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα (WAM) να φθάνει τις 42,31 ημέρες. Σε αυτό το περιβάλλον το αμοιβαίο παραμένει μια αξιόπιστη εναλλακτική πρόταση για όσους επενδυτές επιθυμούν να διαφοροποιήσουν το χαρτοφυλάκιο τους προσδίδοντας του πιο αμυντική κατεύθυνση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.



2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.  
Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.  
Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2021 μέχρι 31.12.2021.  
Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2021.  
Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2021 ως εξής: USD : 1,1326, GBP : 0,84028, SEK : 10,2503, NOK : 9,9888, DKK: 7,4364, CHF : 1,0331.  
Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2021.  
3. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

4. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

5. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.  
Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.  
α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2021, το οποίο αριθμούσε 34 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 2.304.390,98 ευρώ από το οποίο 1.344.570,34 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 959.820,64 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.  
β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2021, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.304.756,76 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 10	Σύνολο αμοιβών 391.403,40 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

6. Αναφορικά με τις εξελίξεις στην Ουκρανία, δεν υπάρχουν ιδιαίτερες επιπτώσεις στη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς στο χαρτοφυλάκιο δεν τηρούνται τίτλοι χρέους και αξιόγραφα των εμπλεκόμενων κρατών, ενώ η γενικότερη ανησυχία της εταιρείας διαχείρισης για το μακροοικονομικό περιβάλλον εδράζεται στη γεωπολιτική αβεβαιότητα και στο ρυθμό κλιμάκωσης του πληθωρισμού λόγω της αύξησης του ενεργειακού κόστους.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2022

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Continental Europe Greece

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την 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 Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

#### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2022

Δημήτριος Γ. Μελάς

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κατεγάκη 58, 115 25 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 16/05.08.94 ΦΕΚ Β675/08.09.94

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2021 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία €Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>						
ΚΤΗΜΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.	168.164,000	1,9400		326.238,16	1,33 %	1,37 %
Π.Δ.ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	73.524,000	2,3400		172.046,16	0,70 %	0,72 %
				<b>498.284,32</b>	<b>2,03 %</b>	<b>2,09 %</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>						
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	10.000,000	9,5100		95.100,00	0,39 %	0,40 %
				<b>95.100,00</b>	<b>0,39 %</b>	<b>0,40 %</b>
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
REVOIL	85.418,000	1,2350		105.491,23	0,43 %	0,44 %
MOTOR OIL HELLAS	13.000,000	13,7500		178.750,00	0,73 %	0,75 %
				<b>284.241,23</b>	<b>1,16 %</b>	<b>1,19 %</b>
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>						
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ	123.042,000	1,8350		225.782,07	0,92 %	0,95 %
				<b>225.782,07</b>	<b>0,92 %</b>	<b>0,95 %</b>
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ</b>						
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	50.284,000	5,3200		267.510,88	1,09 %	1,12 %
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ(ΚΟ)	32.494,000	18,7400		608.937,56	2,48 %	2,56 %
PROFILE ΑΕΒΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	22.000,000	6,0000		132.000,00	0,54 %	0,55 %
INTEAL ΟΜΙΛΟΣ (ΚΟ)	56.000,000	3,6000		201.600,00	0,82 %	0,85 %
				<b>1.210.048,44</b>	<b>4,93 %</b>	<b>5,08 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	1.640.116,000	1,2900		2.115.749,64	8,62 %	8,88 %
EUROBANK HOLDINGS	350.000,000	0,8914		311.990,00	1,27 %	1,31 %
NATIONAL BANK OF GREECE	135.390,000	2,9320		396.963,48	1,62 %	1,67 %
				<b>2.824.703,12</b>	<b>11,51 %</b>	<b>11,85 %</b>
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>						
HELLENIC TEL ORGANIZATION	4.092,000	16,2550		66.515,46	0,27 %	0,28 %
				<b>66.515,46</b>	<b>0,27 %</b>	<b>0,28 %</b>
<b>ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
PHOENIX VEGA MEZZ LTD	1.352.000,000	0,0589		79.632,80	0,32 %	0,33 %
				<b>79.632,80</b>	<b>0,32 %</b>	<b>0,33 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>				<b>5.284.307,44</b>	<b>21,53 %</b>	<b>22,17 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 10 ΕΤΗ</b>						
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 - 30/01/2028 3.75%	483.375,000	118,0040		570.401,84	2,32 %	2,39 %

HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019 - 12/03/2029 3.875%	500.000,000	118,8610		594.305,00	2,42 %	2,49 %
				<b>1.164.706,84</b>	<b>4,75 %</b>	<b>4,89 %</b>
<b>Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 5 ΕΤΗ</b>						
HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017 - 01/08/2022 4.375%	200.000,000	102,6440		205.288,00	0,84 %	0,86 %
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 - 30/01/2023 3.50%	100.000,000	104,0750		104.075,00	0,42 %	0,44 %
				<b>309.363,00</b>	<b>1,26 %</b>	<b>1,30 %</b>
<b>Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 7 ΕΤΗ</b>						
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018 - 15/02/2025 3.375%	400.000,000	110,1840		440.736,00	1,80 %	1,85 %
HELLENIC REPUBLIC 23/07/2019 - 23/07/2026 1.875%	400.000,000	105,6410		422.564,00	1,72 %	1,77 %
HELLENIC REPUBLIC 22/04/2020 - 22/04/2027 2%	100.000,000	106,6120		106.612,00	0,43 %	0,45 %
				<b>969.912,00</b>	<b>3,95 %</b>	<b>4,07 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΑΨΙΜΕΣ</b>						
COSTAMARE 2.70% 05/2026	785.000,000	99,9998		784.998,43	3,20 %	3,29 %
CPLP 22/10/2021-22/10/2026 2.65%	109.000,000	100,2500		109.272,50	0,45 %	0,46 %
NOVAL PROPERTY REAL	102.000,000	99,2000		101.184,00	0,41 %	0,42 %
				<b>995.454,93</b>	<b>4,06 %</b>	<b>4,18 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ</b>						
NATIONAL BANK GREECE SA 18/07/2019 - 18/07/2029 8,25%	600.000,000	111,0420		666.252,00	2,71 %	2,80 %
NATIONAL BANK GREECE SA 08/10/2020 - 08/10/2026 2.75%	100.000,000	99,8370		99.837,00	0,41 %	0,42 %
ALPHA BANK SA 11/03/2021 - 11/06/2031 5.50%	300.000,000	100,1230		300.369,00	1,22 %	1,26 %
EUROBANK 05/05/2021 - 05/05/2027 2%	100.000,000	95,1060		95.106,00	0,39 %	0,40 %
ALPHA BANK 16/09/2021-23/03/2028 2.50%	200.000,000	95,1070		190.214,00	0,77 %	0,80 %
ALPHA 3% 14/02/2024 (XS2416958598)	1.000.000,000	99,9620		999.620,00	4,07 %	4,20 %
				<b>2.351.398,00</b>	<b>9,57 %</b>	<b>9,87 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>5.790.834,77</b>	<b>23,59 %</b>	<b>24,31 %</b>
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>						
TRITON PAN-EUROPEAN EQUITY	85.313,071	4,6562		397.235,57	1,62 %	1,67 %
TRITON AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	58.222,735	7,4335		432.799,87	1,76 %	1,82 %
				<b>830.035,44</b>	<b>3,38 %</b>	<b>3,48 %</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ</b>						
TRITON MONEY MARKET EUR SHORT TERM	134.511,209	2,2261		299.440,78	1,22 %	1,26 %
				<b>299.440,78</b>	<b>1,22 %</b>	<b>1,26 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>1.129.476,22</b>	<b>4,60 %</b>	<b>4,74 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>12.204.618,43</b>	<b>49,72 %</b>	<b>51,22 %</b>
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)</b>						
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ</b>						
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	1.200,000	120,3100	144.372,00	127.469,54	0,52 %	0,53 %
				<b>127.469,54</b>	<b>0,52 %</b>	<b>0,53 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
BANCO BRADESCO ADR	80.000,000	3,4200	273.600,00	241.568,07	0,98 %	1,01 %
				<b>241.568,07</b>	<b>0,98 %</b>	<b>1,01 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)</b>				<b>369.037,61</b>	<b>1,50 %</b>	<b>1,55 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ</b>						
<b>ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>						
ORSTED	150,000	835,2000	125.280,00	16.846,86	0,07 %	0,07 %
				<b>16.846,86</b>	<b>0,07 %</b>	<b>0,07 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ</b>				<b>16.846,86</b>	<b>0,07 %</b>	<b>0,07 %</b>

**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ****ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ**

DANONE	3.000,000	54,5900		163.770,00	0,67 %	0,69 %
				<b><u>163.770,00</u></b>	<b><u>0,67 %</u></b>	<b><u>0,69 %</u></b>

**ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ**

ELECTRICITE DE FRANCE (EDF)	15.000,000	10,3300		154.950,00	0,63 %	0,65 %
				<b><u>154.950,00</u></b>	<b><u>0,63 %</u></b>	<b><u>0,65 %</u></b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ****318.720,00 1,30 % 1,34 %****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ****ΥΓΕΙΑΣ**

BAYER AG	2.800,000	47,0000		131.600,00	0,54 %	0,55 %
				<b><u>131.600,00</u></b>	<b><u>0,54 %</u></b>	<b><u>0,55 %</u></b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ****131.600,00 0,54 % 0,55 %****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ****ΥΛΙΚΑ**

RIO TINTO	9.000,000	48,9200	440.280,00	523.968,20	2,13 %	2,20 %
				<b><u>523.968,20</u></b>	<b><u>2,13 %</u></b>	<b><u>2,20 %</u></b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ****523.968,20 2,13 % 2,20 %****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ****ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ**

ASSICURAZIONI GENERALI	3.000,000	18,6300		55.890,00	0,23 %	0,23 %
				<b><u>55.890,00</u></b>	<b><u>0,23 %</u></b>	<b><u>0,23 %</u></b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ****55.890,00 0,23 % 0,23 %****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ****ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ**

UNILEVER PLC	2.000,000	47,0550		94.110,00	0,38 %	0,39 %
				<b><u>94.110,00</u></b>	<b><u>0,38 %</u></b>	<b><u>0,39 %</u></b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ****94.110,00 0,38 % 0,39 %****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ****ΥΓΕΙΑΣ**

ROCHE HOLDING AG	300,000	379,1000	113.730,00	110.086,15	0,45 %	0,46 %
NOVARTIS (NOM)	1.000,000	80,2800	80.280,00	77.707,87	0,32 %	0,33 %
				<b><u>187.794,02</u></b>	<b><u>0,77 %</u></b>	<b><u>0,79 %</u></b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ****187.794,02 0,77 % 0,79 %****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ****ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ**

COSTAMARE (PFD) D 8.75%	9.000,000	26,6005	239.404,50	211.376,04	0,86 %	0,89 %
COSTAMARE 8,5% 21/01/19(C)	3.000,000	26,2500	78.750,00	69.530,28	0,28 %	0,29 %
				<b><u>280.906,32</u></b>	<b><u>1,14 %</u></b>	<b><u>1,18 %</u></b>

**ΕΝΕΡΓΕΙΑ**

CAMECO	6.000,000	21,8100	130.860,00	115.539,47	0,47 %	0,48 %
				<b><u>115.539,47</u></b>	<b><u>0,47 %</u></b>	<b><u>0,48 %</u></b>

**ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ**

AMAZON COM	150,000	3.334,3400	500.151,00	441.595,44	1,80 %	1,85 %
				<b><u>441.595,44</u></b>	<b><u>1,80 %</u></b>	<b><u>1,85 %</u></b>

**ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

BANK OF AMERICA CORP.	13.000,000	44,4900	578.370,00	510.656,90	2,08 %	2,14 %
				<b><u>510.656,90</u></b>	<b><u>2,08 %</u></b>	<b><u>2,14 %</u></b>

<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>						
TELADOC HEALTH INC	1.200,000	91,8200	110.184,00	97.284,13	0,40 %	0,41 %
JOHNSON & JOHNSON	3.000,000	171,0700	513.210,00	453.125,55	1,85 %	1,90 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>				<b><u>550.409,68</u></b>	<b><u>2,24 %</u></b>	<b><u>2,31 %</u></b>
				<b>1.899.107,81</b>	<b>7,74 %</b>	<b>7,97 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΧΟΝΓΚ - ΚΟΝΓΚ</b>						
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>						
ALIBABA HEALTH INFORMATION	130.000,000	6,5900	856.700,00	96.985,27	0,39 %	0,41 %
				<b><u>96.985,27</u></b>	<b><u>0,39 %</u></b>	<b><u>0,41 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΧΟΝΓΚ - ΚΟΝΓΚ</b>				<b><u>96.985,27</u></b>	<b><u>0,39 %</u></b>	<b><u>0,41 %</u></b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ</b>						
BARY 20/06/2013 - 15/06/2023 5.5%	200.000,000	105,8710	211.742,00	186.952,15	0,76 %	0,78 %
				<b><u>186.952,15</u></b>	<b><u>0,76 %</u></b>	<b><u>0,78 %</u></b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ</b>						
FF GROUP FINANCE 24/06/2014 - 03/07/2019 1,75%	800.000,000	5,0000		40.000,00	0,16 %	0,17 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017 - 16/11/2024 2.375%	100.000,000	101,7900		101.790,00	0,41 %	0,43 %
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019 - 04/10/2024 2,000%	1.100.000,000	99,2620		1.091.882,00	4,45 %	4,58 %
MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019 - 01/12/2024 2,5%	210.000,000	101,8270		213.836,70	0,87 %	0,90 %
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS 18/07/2018 - 18/07/2022	100.000,000	101,2680		101.268,00	0,41 %	0,42 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020 - 09/07/2027 2.75%	100.000,000	103,5930		103.593,00	0,42 %	0,43 %
PUBLIC POWER CORPORATION 18/03/2021 - 30/03/2026 3.875%	400.000,000	102,6980		410.792,00	1,67 %	1,72 %
MOTOR OIL 19/07/2021 - 19/07/2026 2.125%	500.000,000	99,6390		498.195,00	2,03 %	2,09 %
PUBLIC POWER CORPORATION 14/07/2021 - 31/07/2028 3.375%	200.000,000	100,3820		200.764,00	0,82 %	0,84 %
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021 - 15/12/2026 5.625%	100.000,000	101,1790		101.179,00	0,41 %	0,42 %
				<b><u>2.863.299,70</u></b>	<b><u>11,67 %</u></b>	<b><u>12,02 %</u></b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΚΡΑΤΩΝ</b>						
CYPRUS 06/05/2015 - 06/05/2022 3.875%	150.000,000	101,4580		152.187,00	0,62 %	0,64 %
				<b><u>152.187,00</u></b>	<b><u>0,62 %</u></b>	<b><u>0,64 %</u></b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ</b>						
BOCYCY 19/01/2017 - 19/01/2027 9,25%	300.000,000	101,7190		305.157,00	1,24 %	1,28 %
BOCYCY 24/06/2021 - 24/06/2027 2.5%	300.000,000	95,6110		286.833,00	1,17 %	1,20 %
				<b><u>591.990,00</u></b>	<b><u>2,41 %</u></b>	<b><u>2,48 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>				<b>3.794.428,85</b>	<b>15,46 %</b>	<b>15,92 %</b>
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>						
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES AC EUR	12.586,532	16,9100		212.838,26	0,87 %	0,89 %
20UGS UCITS TRITON LF GREEK EQUITY I1	44.203,890	13,1000		579.070,96	2,36 %	2,43 %
				<b><u>791.909,22</u></b>	<b><u>3,23 %</u></b>	<b><u>3,32 %</u></b>
<b>ΜΙΚΤΑ</b>						
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	24.875,621	11,1510		277.388,05	1,13 %	1,16 %
				<b><u>277.388,05</u></b>	<b><u>1,13 %</u></b>	<b><u>1,16 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>1.069.297,27</b>	<b>4,36 %</b>	<b>4,49 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>8.557.785,89</b>	<b>34,87 %</b>	<b>35,91 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>20.762.404,32</b>	<b>84,59 %</b>	<b>87,14 %</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>20.762.404,32</b>	<b>84,59 %</b>	<b>87,14 %</b>
--------------------------------	----------------------	----------------	----------------

#### ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	327.625,97	1,33 %	1,37 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ	2.534,84	0,01 %	0,01 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	151.857,73	0,62 %	0,64 %
MARGIN ACCOUNTS	206.470,33	0,84 %	0,87 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>	<b>688.488,87</b>	<b>2,81 %</b>	<b>2,89 %</b>

#### ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

##### ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ

HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE CHF	4.825,52	4.670,91	0,02 %	0,02 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE EUR		1.097.863,26	4,47 %	4,61 %
HSBC BANK PLC EUR		1.072.303,36	4,37 %	4,50 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE GBP	88.755,90	105.626,58	0,43 %	0,44 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE HKD	5.016,73	567,93	0,00 %	0,00 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE USD	56.381,58	49.780,66	0,20 %	0,21 %
HSBC BANK PLC EUR		271.410,93	1,11 %	1,14 %
HSBC BANK PLC USD	556.514,02	491.359,72	2,00 %	2,06 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ</b>		<b>3.093.583,35</b>	<b>12,60 %</b>	<b>12,98 %</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>	<b>3.093.583,35</b>	<b>12,60 %</b>	<b>12,98 %</b>
---	---------------------	----------------	----------------

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>24.544.476,54</b>	<b>100,00 %</b>	<b>103,01 %</b>
-------------------------------------	----------------------	-----------------	-----------------

#### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-708.505,87	-2,97 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-8.140,81	-0,03 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-716.646,68</b>	<b>-2,92 %</b>

<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>23.827.829,87</b>	<b>100,00 %</b>
--	----------------------	-----------------

(Μερίδια 2,386,692.844 \* 9.9836 EUR)

#### ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
FUTURE ΕΤΕ22C MAR/22	Long	1.500,000	2,9100		436.500,00	1,83 %
FUTURE ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) MAR/22	Long	14,000	28.880,0000	2.021.600,00	2.021.600,00	8,48 %

#### ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2021 ΚΑΙ 31.12.2020

	31/12/2021	31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>23.827.829,87</b>	<b>16.364.731,78</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>87,12 %</b>	<b>89,51 %</b>	<b>-2,39 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	22,17 %	10,42 %	11,42 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	19,31 %	33,25 %	-13,94 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,74 %	4,49 %	0,25 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)	1,55 %	0,63 %	0,92 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	15,92 %	20,88 %	-4,96 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,49 %	4,59 %	-0,10 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ	0,07 %	0,10 %	-0,03 %



ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	1,34 %	0,00 %	1,34 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	0,55 %	4,07 %	-3,52 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	2,20 %	1,92 %	0,28 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ	0,23 %	0,00 %	0,23 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	0,39 %	0,00 %	0,39 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ	0,79 %	0,52 %	0,27 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ	0,00 %	0,60 %	-0,60 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΣΤΟΚΧΟΛΜΗΣ	0,00 %	0,46 %	-0,46 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	7,97 %	6,93 %	1,04 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΤΟΡΟΝΤΟ	0,00 %	0,65 %	-0,65 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ	0,41 %	0,00 %	0,41 %
Β. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,99 %	0,00 %	4,99 %

#### ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		5,24
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		327.617,43
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		66.943,17
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		48.935,45
		<b><u>443.501,29</u></b>
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		1.215.197,30
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		5.742.975,39
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-527.333,62
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		-4.208.375,51
		<b><u>2.222.463,56</u></b>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-594.043,87
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-20.716,04
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-155.342,65
IV. Φόροι		-54.139,74
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-9.478,07
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-15.606,04
		<b><u>-849.326,41</u></b>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές		142.083,22
		<b><u>142.083,22</u></b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021</b>		<b><u>1.958.721,66</u></b>

#### ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2021 - 31.12.2021

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	1.857.542,461	15.713.142,39
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021	883.941,547	8.672.448,30
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021</u>	<u>-354.791,164</u>	<u>-3.453.187,26</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	<b>2.386.692,844</b>	<b>20.932.403,43</b>
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2021 - 31.12.2021</u>		<b><u>1.958.721,66</u></b>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b><u>22.891.125,09</u></b>

#### II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021	19.835.458,64	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021	20.762.404,32	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>		<u>926.945,680</u>

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021	3.055.666,45	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021	3.065.425,54	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>		<u>9.759,090</u>

**Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού** **936.704,78**

**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

**23.827.829,87**

(Μερίδια 2,386,692.844 \* 9.9836 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	1.958.721,66
Κέρδη εις Κεφάλαιο	1.958.721,66

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2021		ΧΡΗΣΗ 2020		ΧΡΗΣΗ 2019	
	01.01. - 31.12.21	01.01. - 31.12.20	01.01. - 31.12.20	01.01. - 31.12.19	01.01. - 31.12.19	01.01. - 31.12.19
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	23.827.829,87	16.364.731,78	16.364.731,78	19.233.915,29	19.233.915,29	19.233.915,29
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	9,9836	8,8099	8,8099	8,8991	8,8991	8,8991

**Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2021)**

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>						
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 01/08/2017	GR0114029540	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ALPHA BANK / GR / 14/12/2021	XS2416958598	OXI	CBBT	B+		
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
FF GROUP / LU / 03/07/2014	XS1082775054	OXI	CBBT			
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / CY / 19/01/2017	XS1551761569	OXI	CBBT	CCC		
ΤΙΤΑΝ Α.Ε.ΤΣΙΜ. / GB / 16/11/2017	XS1716212243	OXI	BGN		BB	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	CBBT			
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	BGN	Caa2	CCC	CCC-
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ / LU / 29/11/2019	XS2010038144	OXI	BGN		BB-	BB
O.T.E. Α.Ε. / GB / 18/07/2018	XS1857022609	OXI	BGN		BBB-	
ΤΙΤΑΝ Α.Ε.ΤΣΙΜ. / GB / 09/07/2020	XS2199268470	OXI	BGN		BB	
BARRY CALLEBAUT / BE / 20/06/2013	BE6254003252	OXI	BGN	Baa3	BBB-	
REPUBLIC OF CYPRUS / CY / 06/05/2015	XS1227247191	OXI	BGN	Ba2		BBB-
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 23/07/2019	GR0118019679	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 08/10/2020	XS2237982769	OXI	BGN	Caa1	B	CCC-
ALPHA BANK / GR / 11/03/2021	XS2307437629	OXI	CBBT	CCC	B	
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	CBBT	BB-	B	

EUROBANK / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	CBBT	B-	B	
COSTAMARE / GR / 25/05/2021	GRC5211214B5	OXI	CBBT			
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / CY / 24/06/2021	XS2355059168	OXI	CBBT	B+		
MOTOR OIL / GR / 19/07/2021	XS2364001151	OXI	CBBT			
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	CBBT	BB-		
SANI/IKOS FINANCIAL / LU / 22/07/2021	XS2367107856	OXI	CBBT	B-		
ALPHA BANK / GR / 16/09/2021	XS2388172855	OXI	CBBT	B+		
CPLP Shipping Holdings PLC / GR / 22/10/2021	GRC823121AB9	OXI	CBBT			
NOVAL PROPERTY / GR / 29/11/2021	GRC824121CD0	OXI	CBBT			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 05/12/2017	GR0114030555	OXI	BGN	Ba3	BB-	BB

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2021**  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	20.762.404,32	14.647.650,86	16.757.693,55
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.093.583,35	1.683.475,13	2.266.123,16
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	688.488,87	227.613,18	772.834,50
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>24.544.476,54</b>	<b>16.558.739,17</b>	<b>19.796.651,21</b>
Υποχρεώσεις	-716.646,68	-194.007,39	-562.735,92
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>23.827.829,87</b>	<b>16.364.731,78</b>	<b>19.233.915,29</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.386.692,844	1.857.542,461	2.161.324,812
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	9,9836	8,8099	8,8991
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο γουαριστήριο αξιών	17.373.796,83	13.161.634,68	15.031.615,58
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο γουαριστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις προειρημένες (1), (2) και (3)	3.388.607,49	1.486.016,18	1.726.077,97
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>20.762.404,32</b>	<b>14.647.650,86</b>	<b>16.757.693,55</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ** Περιόδου 01.01. έως 31.12.2021  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-31.12.21</u>	<u>01.01.-31.12.20</u>	<u>01.01.-31.12.19</u>
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.665.891,18	430.011,47	1.785.661,61
Λοιπά εισοδήματα	207.256,01	271.174,45	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-594.043,87	-172.884,85	-519.284,69
Έξοδα θεματοφύλακα	-20.716,04	-17.288,55	-18.347,22
Λοιπά έξοδα και φόροι	-144.322,97	-413.146,68	-118.779,08
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>2.114.064,31</b>	<b>97.865,84</b>	<b>1.129.250,62</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	15.713.142,39	18.285.587,49	18.800.934,79
Έκδοση νέων μεριδίων	8.672.448,30	1.403.080,07	1.476.392,26
Εξαγορές μεριδίων	-3.453.187,26	-3.856.859,93	-2.873.050,33
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	936.704,78	651.589,39	-948.327,80
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-155.342,65	-216.531,08	-247.939,85

Σύνολο

21.713.765,56 16.266.865,94 18.104.664,67

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)

23.827.829,87 16.364.731,78 19.233.915,29

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το 2021 χαρακτηρίστηκε από την άνοδο των επιτοκίων των ομολόγων και το ράλι των μετοχών αξίας (value stocks). Η παροχή ρευστότητας από τις κεντρικές τράπεζες παγκοσμίως που όμως οδεύει προς το τέλος της, σε συνδυασμό με τον μαζικό εμβολιασμό των πληθυσμών ήταν οι δυο κύριοι παράγοντες που επηρέασαν τις αγορές. Συνολικά η χρονιά ήταν κακή για τα ομόλογα και κυρίως τα κυβερνητικά ενώ ήταν πολύ καλή για τις περισσότερες μετοχικές αγορές. Εξαιρέση αποτέλεσε η αγορά της Κίνας όπου η καταστολή των μεγάλων τεχνολογικών της εταιρειών, σε συνδυασμό με μια κρίση στον τομέα των ακινήτων, έχουν εξελίξει πάνω από ένα τρισεκατομμύριο δολάρια από τις αγορές της φέτος.

Πιστεύουμε ότι οι αποδόσεις των ομολόγων μπορούν να κινηθούν ακόμα υψηλότερα το 2022. Στις αγορές μετοχών η σημαντική άνοδος τους τελευταίους 20 μήνες, μπορεί να επιβραδύνει το ρυθμό των αποδόσεων στο μέλλον. Ωστόσο, υποθέτοντας ότι η πανδημία θα περιοριστεί περαιτέρω και οι παγκόσμιες οικονομίες θα επανεκκινήσουν πλήρως, παραμένουμε θετικοί στις προοπτικές για τις μετοχές.

Στο περιβάλλον αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο σημείωσε σημαντική θετική απόδοση +13,32% η οποία οφείλεται κυρίως στην έκθεση σε μετοχές αλλά και σε κάποιες long-short στρατηγικές. Σε κλαδικό επίπεδο, οι εταιρίες βιομηχανίας είχαν την μεγαλύτερη συνεισφορά στην απόδοση ενώ την μεγαλύτερη αρνητική είχε ο κλάδος των μετοχών υψηλής τεχνολογίας. Θετικά συνείσφεραν στην απόδοση του αμοιβαίου τα εταιρικά ομόλογα ενώ στον αντίποδα η έκθεση σε κυβερνητικά ομόλογα συνείσφερε αρνητικά.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.  
Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.  
Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2021 μέχρι 31.12.2021.  
Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2021.  
Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2021 ως εξής: USD : 1,1326, GBP : 0,84028, SEK : 10,2503, NOK : 9,9888, DKK: 7,4364, CHF : 1,0331.  
Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2021.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2021-31.12.2021. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 1.534.599,88 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2021-31.12.2021 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 50,19%.
4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
5. Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος MOTOR OIL HELLAS -Μετοχές MOTOR OIL HELLAS ποσοστό 1,76%  
-Μετοχές MOTOR OIL FINANCE MOHGA 01/04/2022 ποσοστό 0,94%

Όμιλος Costamare -Μετοχές COSTAMARE 8,5% 21/01/19(C) ποσοστό 0,89%  
-Μετοχές COSTAMARE (PFD) D 8.75% ποσοστό 0,29%  
-ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ COSTAMARE PARTICIPATIONS PLC 2.70% 25/05/2026 ποσοστό 2,63%

6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
  7. Σε συμμόρφωση με τον νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.  
Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.  
α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2021, το οποίο αριθμούσε 34 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 2.304.390,98 ευρώ από το οποίο 1.344.570,34 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 959.820,64 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.  
β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2021, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:
- |   |                       |                                  |
|---|-----------------------|----------------------------------|
| • Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου | Αριθμός δικαιούχων 6  | Σύνολο αμοιβών 1.304.756,76 ευρώ |
| • Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων                  | Αριθμός δικαιούχων 10 | Σύνολο αμοιβών 391.403,40 ευρώ   |
- γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών  
Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Αναφορικά με τις εξελίξεις στην Ουκρανία, δεν υπάρχουν ιδιαίτερες επιπτώσεις στη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς στο χαρτοφυλάκιο δεν τηρούνται τίτλοι χρέους και αξιόγραφα των εμπλεκόμενων κρατών, ενώ η γενικότερη ανησυχία της εταιρίας διαχείρισης για το μακροοικονομικό περιβάλλον εδράζεται στη γεωπολιτική αβεβαιότητα και στο ρυθμό κλιμάκωσης του πληθωρισμού λόγω της αύξησης του ενεργειακού κόστους.

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Continental Europe Greece

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

# Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

## Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την 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 Διαχειρίσεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαγινία, 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, 28 Απριλίου 2022

Δημήτριος Γ. Μελάς

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

## TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 132/22.7.99 ΦΕΚ Β1780/24.09.99

## TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2021 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)</b>						
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>						
LVMH-MOET ADR	1.250,000	165,5000	206.875,00	182.654,95	1,45 %	1,46 %
GEELY AUTOMBL HL UNSP/ADR	2.000,000	53,9800	107.960,00	95.320,50	0,76 %	0,76 %
SONY GROUP CORP - SP ADR	500,000	126,4000	63.200,00	55.800,81	0,44 %	0,45 %
				<b><u>333.776,26</u></b>	<b><u>2,66 %</u></b>	<b><u>2,67 %</u></b>
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ</b>						
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	2.500,000	120,3100	300.775,00	265.561,54	2,12 %	2,12 %
ADYEN NV UNSP/ADR	4.000,000	26,3200	105.280,00	92.954,26	0,74 %	0,74 %
				<b><u>358.515,80</u></b>	<b><u>2,86 %</u></b>	<b><u>2,87 %</u></b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
HSBC HOLDINGS PLC (ADR)	60,000	30,1500	1.809,00	1.597,21	0,01 %	0,01 %
				<b><u>1.597,21</u></b>	<b><u>0,01 %</u></b>	<b><u>0,01 %</u></b>
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>						
ROCHE HOLDING ADR	4.500,000	51,6900	232.605,00	205.372,59	1,64 %	1,64 %
				<b><u>205.372,59</u></b>	<b><u>1,64 %</u></b>	<b><u>1,64 %</u></b>
<b>ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ</b>						
L'AIR LIQUIDE SA UNSP/ADR	3.000,000	34,8700	104.610,00	92.362,71	0,74 %	0,74 %
				<b><u>92.362,71</u></b>	<b><u>0,74 %</u></b>	<b><u>0,74 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)</b>				<b>991.624,57</b>	<b>7,90 %</b>	<b>7,92 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ</b>						
SAMSUNG ELECTR.-GDR REGS	160,000	1.649,0000	263.840,00	232.950,73	1,86 %	1,86 %
				<b><u>232.950,73</u></b>	<b><u>1,86 %</u></b>	<b><u>1,86 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>				<b>232.950,73</b>	<b>1,86 %</b>	<b>1,86 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>						
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>						
AMAZON COM	340,000	3.334,3400	1.133.675,60	1.000.949,67	7,97 %	8,00 %
MERCADOLIBRE INC	300,000	1.348,4000	404.520,00	357.160,52	2,85 %	2,85 %
McDONALDS	350,000	268,0700	93.824,50	82.839,93	0,66 %	0,66 %
NIKE INC B CLASS	1.300,000	166,6700	216.671,00	191.304,08	1,52 %	1,53 %
FARFETCH LIMITED CLASS A	4.000,000	33,4300	133.720,00	118.064,63	0,94 %	0,94 %
LIBERTY BROADBAND CORPORATION	1.000,000	161,1000	161.100,00	142.239,10	1,13 %	1,14 %
HERMES INTL SA UNSP/ADR	750,000	175,5300	131.647,50	116.234,77	0,93 %	0,93 %
TOYOTA MOTOR CORPORATION ADS	300,000	185,3000	55.590,00	49.081,76	0,39 %	0,39 %
TESLA	500,000	1.056,7800	528.390,00	466.528,34	3,72 %	3,73 %
				<b><u>2.524.402,80</u></b>	<b><u>20,11 %</u></b>	<b><u>20,17 %</u></b>



**ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ**

INTERCONTINENTAL EXCHANGE	1.100,000	136,7700	150.447,00	132.833,30	1,06 %	1,06 %
BERKSHIRE HATHAWAY B	400,000	299,0000	119.600,00	105.597,74	0,84 %	0,84 %
				<b><u>238.431,04</u></b>	<b><u>1,90 %</u></b>	<b><u>1,91 %</u></b>

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ**

MICROSOFT	3.000,000	336,3200	1.008.960,00	890.835,25	7,10 %	7,12 %
APPLE COMPUTER	5.750,000	177,5700	1.021.027,50	901.489,93	7,18 %	7,20 %
VISA	1.300,000	216,7100	281.723,00	248.740,07	1,98 %	1,99 %
MASTERCARD INC	750,000	359,3200	269.490,00	237.939,25	1,90 %	1,90 %
PAYPAL INC	800,000	188,5800	150.864,00	133.201,48	1,06 %	1,06 %
CISCO SYS INC	3.500,000	63,3700	221.795,00	195.828,18	1,56 %	1,56 %
SERVICENOW Inc.	300,000	649,1100	194.733,00	171.934,49	1,37 %	1,37 %
SALESFORCE INC	900,000	254,1300	228.717,00	201.939,78	1,61 %	1,61 %
NVIDIA CORP	1.800,000	294,1100	529.398,00	467.418,33	3,72 %	3,74 %
ADOBE INC	400,000	567,0600	226.824,00	200.268,41	1,60 %	1,60 %
UPSTART HOLDINGS INC	500,000	151,3000	75.650,00	66.793,22	0,53 %	0,53 %
ORACLE CORP	500,000	87,2100	43.605,00	38.499,91	0,31 %	0,31 %
				<b><u>3.754.888,30</u></b>	<b><u>29,91 %</u></b>	<b><u>30,01 %</u></b>

**ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

JP MORGAN CHASE	3.600,000	158,3500	570.060,00	503.319,80	4,01 %	4,02 %
				<b><u>503.319,80</u></b>	<b><u>4,01 %</u></b>	<b><u>4,02 %</u></b>

**ΥΓΕΙΑΣ**

JOHNSON & JOHNSON	1.700,000	171,0700	290.819,00	256.771,15	2,05 %	2,05 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC	350,000	667,2400	233.534,00	206.192,83	1,64 %	1,65 %
ABBOTT LABORATORIES	1.000,000	140,7400	140.740,00	124.262,76	0,99 %	0,99 %
INTUITIVE SURGICAL INC	900,000	359,3000	323.370,00	285.511,21	2,27 %	2,28 %
SCHRODINGER INC	2.000,000	34,8300	69.660,00	61.504,50	0,49 %	0,49 %
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.	150,000	631,5200	94.728,00	83.637,65	0,67 %	0,67 %
PFIZER INC	6.000,000	59,0500	354.300,00	312.820,06	2,49 %	2,50 %
NOVARTIS AG ADS	1.000,000	87,4700	87.470,00	77.229,38	0,62 %	0,62 %
MERCK	1.850,000	76,6400	141.784,00	125.184,53	1,00 %	1,00 %
IQVIA HOLDINGS INC	400,000	282,1400	112.856,00	99.643,30	0,79 %	0,80 %
ILLUMINA INC	500,000	380,4400	190.220,00	167.949,85	1,34 %	1,34 %
				<b><u>1.800.707,22</u></b>	<b><u>14,34 %</u></b>	<b><u>14,39 %</u></b>

**ΥΛΙΚΑ**

AIR PRODUCTS & CHEMICALS	500,000	304,2600	152.130,00	134.319,27	1,07 %	1,07 %
				<b><u>134.319,27</u></b>	<b><u>1,07 %</u></b>	<b><u>1,07 %</u></b>

**ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ**

ALPHABET INC (GOOGLE) CLASS A	330,000	2.897,0400	956.023,20	844.096,06	6,72 %	6,75 %
THE WALT DISNEY COMPANY	1.000,000	154,8900	154.890,00	136.756,14	1,09 %	1,09 %
META PLATFORMS INC	1.000,000	336,3500	336.350,00	296.971,57	2,37 %	2,37 %
ZOOMINFO TECHNOLOGIES	1.000,000	64,2000	64.200,00	56.683,74	0,45 %	0,45 %
INSEEGO CORP	5.000,000	5,8300	29.150,00	25.737,24	0,21 %	0,21 %
TABOOOLA HOLDINGS	25.500,000	7,7800	198.390,00	175.163,34	1,40 %	1,40 %
				<b><u>1.535.408,09</u></b>	<b><u>12,23 %</u></b>	<b><u>12,27 %</u></b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ****10.491.476,52      83,57 %      83,84 %****WARRANTS**

TABOOOLA WARRANT	3.100,000	1,5700	4.867,00	4.297,19	0,03 %	0,03 %
				<b><u>4.297,19</u></b>	<b><u>0,03 %</u></b>	<b><u>0,03 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ WARRANTS</b>				<b>4.297,19</b>	<b>0,03 %</b>	<b>0,03 %</b>

**ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

EXCHANGE TRADED FUNDS USD							
ISHARES WCSS	50.000,000	6,0438	302.190,00	266.810,88	2,13 %	2,13 %	
				<b>266.810,88</b>	<b>2,13 %</b>	<b>2,13 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>266.810,88</b>	<b>2,13 %</b>	<b>2,13 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>11.987.159,89</b>	<b>95,49 %</b>	<b>95,80 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>11.987.159,89</b>	<b>95,49 %</b>	<b>95,80 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>				<b>11.987.159,89</b>	<b>95,49 %</b>	<b>95,80 %</b>	
<b>ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>							
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				2.157,82	0,02 %	0,02 %	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				<b>2.157,82</b>	<b>0,02 %</b>	<b>0,02 %</b>	
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>							
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>							
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE EUR				61.112,10	0,49 %	0,49 %	
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE USD		444.964,26		392.869,73	3,13 %	3,14 %	
HSBC BANK PLC EUR				455,00	0,00 %	0,00 %	
HSBC BANK PLC USD		124.438,58		109.869,84	0,88 %	0,88 %	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>564.306,67</b>	<b>4,50 %</b>	<b>4,51 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				<b>564.306,67</b>	<b>4,50 %</b>	<b>4,51 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>12.553.624,38</b>	<b>100,01 %</b>	<b>100,33 %</b>	
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-29.853,29		-0,23 %	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-10.501,70		-0,08 %	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>-40.354,99</b>	<b>-0,32 %</b>	<b>-0,32 %</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>12.513.269,15</b>		<b>100,00 %</b>	
(Μερίδια 1,691,916.688 * 7.3959 EUR)							

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ**

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2021 ΚΑΙ 31.12.2020

	31/12/2021	31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>12.513.269,15</b>	<b>11.942.736,31</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>95,78 %</b>	<b>90,85 %</b>	<b>4,93 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
WARRANTS	0,03 %	0,00 %	0,03 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)	7,92 %	2,25 %	5,67 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,13 %	0,00 %	2,13 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	1,86 %	0,00 %	1,86 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	83,84 %	86,73 %	-2,89 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΤΟΡΟΝΤΟ	0,00 %	1,87 %	-1,87 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	26,01	
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	55.020,40	
		<b><u>55.046,41</u></b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	2.138.032,41	
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	308.018,44	
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-1.314.161,06	
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-407.781,77	
		<b><u>724.108,02</u></b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-249.657,37	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-37.444,68	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-27.323,77	
IV. Φόροι	-102.888,83	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-1.411,24	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	17.661,60	
		<b><u>-401.064,29</u></b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές	49.342,60	
		<b><u>49.342,60</u></b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021</b>		<b><u>427.432,74</u></b>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2021 - 31.12.2021

<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	1.773.809,725	9.923.467,85
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021	370.348,045	2.637.827,50
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021</u>	<u>-452.241,082</u>	<u>-3.201.259,55</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	<b>1.691.916,688</b>	<b>9.360.035,80</b>
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2021 - 31.12.2021</u>		<u>427.432,74</u>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b><u>9.787.468,54</u></b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021	9.265.205,47	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021	11.987.159,89	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>	<u>2.721.954,420</u>	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021	522.263,07	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021	526.109,26	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>	<u>3.846,190</u>	
<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b><u>2.725.800,61</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>12.513.269,15</u></b>
(Μερίδια 1,691,916.688 * 7,3959 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	427.432,74
Κέρδη εις Κεφάλαιο	427.432,74

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020	ΧΡΗΣΗ 2019
	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20	01.01. -31.12.19
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	12.513.269,15	11.942.736,31	8.822.516,90
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	7,3959	6,7328	5,4454

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2021  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	11.987.159,89	10.850.252,07	8.494.638,12
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	564.306,67	1.393.265,18	378.462,33
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.157,82	110,67	5.631,24
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>12.553.624,38</b>	<b>12.243.627,92</b>	<b>8.878.731,69</b>
Υποχρεώσεις	-40.355,23	-300.789,56	-56.214,79
<b>Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>12.513.269,15</b>	<b>11.942.885,79</b>	<b>8.822.516,90</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.691.916,688	1.773.809,725	1.620.166,651
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	7,3959	6,7328	5,4454
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο νομισματικό αξιότιμο	11.987.159,89	10.850.252,07	8.494.638,12
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο νομισματικό ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις προηγούμενες (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>11.987.159,89</b>	<b>10.850.252,07</b>	<b>8.494.638,12</b>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2021  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.12.21	01.01. -31.12.20	01.01. -31.12.19
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	779.154,43	1.432.615,36	482.217,31
Λοιπά εισοδήματα	257.201,32	211.493,69	18.445,99
Έξοδα διαχείρισης	-249.657,37	-460.519,96	-175.001,42
Έξοδα θεματοφύλακα	-37.444,68	-28.617,41	-26.250,21
Λοιπά έξοδα και φόροι	-294.497,19	-407.682,06	-131.461,83
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>454.756,51</b>	<b>747.289,62</b>	<b>167.949,84</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	9.923.467,85	7.992.957,16	9.519.282,57
Έκδοση νέων μεριδίων	2.637.827,50	4.240.858,28	1.017.242,55
Εξαγορές μεριδίων	-3.201.259,55	-3.036.681,05	-2.665.353,52
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.725.800,61	2.019.268,40	829.559,74
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-27.323,77	-20.956,10	-46.164,28
<b>Σύνολο</b>	<b>12.058.512,64</b>	<b>11.195.446,69</b>	<b>8.654.567,06</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>12.513.269,15</b>	<b>11.942.736,31</b>	<b>8.822.516,90</b>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Οι αμερικανικές μετοχές αυξήθηκαν το τέταρτο τρίμηνο. Τα συνολικά κέρδη ήταν ισχυρά παρά τον ασθενέστερο Νοέμβριο, κατά τον οποίο οι φόβοι για την αύξηση των κρουσμάτων της παραλλαγής Omicron του Covid-19 και την ταχύτητα της μείωσης του ενεργητικού της Federal Reserve. Μέχρι το τέλος του έτους, αυτές οι ανησυχίες είχαν σε μεγάλο βαθμό υποχωρήσει, ενώ τα στοιχεία συνεχίζουν να δείχνουν ότι η οικονομία συνολικά παραμένει σταθερή και τα εταιρικά κέρδη είναι ισχυρά. Η οικονομική ανάπτυξη των ΗΠΑ επιβραδύνθηκε απότομα το τρίτο τρίμηνο. Το ΑΕΠ αυξήθηκε στο 2,3% (ετησίως). Η ανεργία μειώθηκε στο 4,2%, το χαμηλότερο από τον Φεβρουάριο του 2020, από 4,6% τον Οκτώβριο. Η τεχνολογία είχε μια από τις ισχυρότερες επιδόσεις κατά τη διάρκεια του τριμήνου, με τους κατασκευαστές ημιαγωγών ιδιαίτερα ισχυρούς. Στο περιβάλλον αυτό το Triton American Fund σημείωσε απόδοση +9,85% το 2021 και ο δείκτης αναφοράς +36,53%.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

\* Με την 400/17.12.2021 εγκριτική απόφαση της προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκε ο κανονισμός του αμοιβαίου κεφαλαίου "TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ" με σημαντικότερες αλλαγές τη μετονομασία του σε "TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ", και την τροποποίηση του επενδυτικού σκοπού.

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξη τους.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2021 μέχρι 31.12.2021. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2021. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2021 ως εξής: USD : 1,1326, GBP : 0,84028, SEK : 10,2503, NOK : 9,9888, DKK: 7,4364, CHF : 1,0331. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2021.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2021-31.12.2021. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν ζημιές ευρώ 99.763,33 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2021-31.12.2021 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 40,68%.
- Ο φόρος επί του εξαρημιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
- Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.  
α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2021, το οποίο αριθμούσε 34 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 2.304.390,98 ευρώ από το οποίο 1.344.570,34 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 959.820,64 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.  
β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2021, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.304.756,76 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 10	Σύνολο αμοιβών 391.403,40 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

7. Αναφορικά με τις εξελίξεις στην Ουκρανία, δεν υπάρχουν ιδιαίτερες επιπτώσεις στη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς στο χαρτοφυλάκιο δεν τηρούνται τίτλοι χρέους και αξιόγραφα των εμπλεκόμενων κρατών, ενώ η γενικότερη ανησυχία της εταιρίας διαχείρισης για το μακροοικονομικό περιβάλλον εδράζεται στη γεωπολιτική αβεβαιότητα και στο ρυθμό κλιμάκωσης του πληθωρισμού λόγω της αύξησης του ενεργειακού κόστους.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2022

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Continental Europe Greece

Η Εταιρεία Διαχείρισεως  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την 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 Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

#### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της, σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2022

Δημήτριος Γ. Μελάς

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κατεχάκη 58, 115 26 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 184/12.7.00 ΦΕΚ Β 991/9.8.00

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2021 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
NATIONAL BANK OF GREECE	50.000,000	2,9320		146.600,00	1,50 %	1,50 %
				<b>146.600,00</b>	<b>1,50 %</b>	<b>1,50 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>				<b>146.600,00</b>	<b>1,50 %</b>	<b>1,50 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>146.600,00</b>	<b>1,50 %</b>	<b>1,50 %</b>
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ</b>						
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>						
DSV A/S	1.200,000	1.527,5000	1.833.000,00	246.490,24	2,52 %	2,52 %
				<b>246.490,24</b>	<b>2,52 %</b>	<b>2,52 %</b>
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>						
NOVO NORDISK B' SHS	4.100,000	735,0000	3.013.500,00	405.236,40	4,14 %	4,15 %
				<b>405.236,40</b>	<b>4,14 %</b>	<b>4,15 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ</b>				<b>651.726,64</b>	<b>6,65 %</b>	<b>6,67 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ</b>						
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>						
L'OREAL	900,000	416,9500		375.255,00	3,83 %	3,84 %
				<b>375.255,00</b>	<b>3,83 %</b>	<b>3,84 %</b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>						
SCHNEIDER ELECTRIC	2.800,000	172,4600		482.888,00	4,93 %	4,94 %
				<b>482.888,00</b>	<b>4,93 %</b>	<b>4,94 %</b>
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
TOTALENERGIES SE	6.300,000	44,6300		281.169,00	2,87 %	2,88 %
				<b>281.169,00</b>	<b>2,87 %</b>	<b>2,88 %</b>
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>						
LOUIS VUITTON MH	420,000	727,0000		305.340,00	3,12 %	3,13 %
				<b>305.340,00</b>	<b>3,12 %</b>	<b>3,13 %</b>
<b>ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>						
VEOLIA	7.000,000	32,2600		225.820,00	2,30 %	2,31 %
ELECTRICITE DE FRANCE (EDF)	14.500,000	10,3300		149.785,00	1,53 %	1,53 %
				<b>375.605,00</b>	<b>3,83 %</b>	<b>3,84 %</b>
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>						
EUTELSAT	22.800,000	10,7350		244.758,00	2,50 %	2,51 %
				<b>244.758,00</b>	<b>2,50 %</b>	<b>2,51 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						



BNP PARIBAS	6.000,000	60,7700		364.620,00	3,72 %	3,73 %
SOCIETE GENERALE	13.500,000	30,2050		407.767,50	4,16 %	4,17 %
				<b><u>772.387,50</u></b>	<b><u>7,88 %</u></b>	<b><u>7,91 %</u></b>
<b>ΥΛΙΚΑ</b>						
AIR LIQUIDE	2.100,000	153,3200		321.972,00	3,29 %	3,30 %
				<b><u>321.972,00</u></b>	<b><u>3,29 %</u></b>	<b><u>3,30 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ</b>				<b>3.159.374,50</b>	<b>32,24 %</b>	<b>32,34 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>						
<b>ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>						
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	2.750,000	32,2900		88.797,50	0,91 %	0,91 %
MERCEDES-BENZ GROUP AG	4.200,000	67,5900		283.878,00	2,90 %	2,91 %
				<b><u>372.675,50</u></b>	<b><u>3,80 %</u></b>	<b><u>3,81 %</u></b>
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>						
DEUTSCHE POST NOM	4.700,000	56,5400		265.738,00	2,71 %	2,72 %
				<b><u>265.738,00</u></b>	<b><u>2,71 %</u></b>	<b><u>2,72 %</u></b>
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>						
VOLKSWAGEN PRIV.	1.100,000	177,4800		195.228,00	1,99 %	2,00 %
				<b><u>195.228,00</u></b>	<b><u>1,99 %</u></b>	<b><u>2,00 %</u></b>
<b>ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>						
RWE	11.500,000	35,7200		410.780,00	4,19 %	4,20 %
				<b><u>410.780,00</u></b>	<b><u>4,19 %</u></b>	<b><u>4,20 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>				<b>1.244.421,50</b>	<b>12,70 %</b>	<b>12,74 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
BP PLC	81.000,000	3,3050	267.705,00	318.590,23	3,25 %	3,26 %
				<b><u>318.590,23</u></b>	<b><u>3,25 %</u></b>	<b><u>3,26 %</u></b>
<b>ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΕΜΠΟΡΕΙΑΣ ΤΡΟΦ.-ΠΟΤΩΝ &amp; ΦΑΡΜΑΚ</b>						
OCADO	12.200,000	16,7800	204.716,00	243.628,31	2,49 %	2,49 %
				<b><u>243.628,31</u></b>	<b><u>2,49 %</u></b>	<b><u>2,49 %</u></b>
<b>ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΠΟΤΩΝ &amp; ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΩΝ</b>						
DIAGEO PLC	4.700,000	40,3600	189.692,00	225.748,56	2,30 %	2,31 %
				<b><u>225.748,56</u></b>	<b><u>2,30 %</u></b>	<b><u>2,31 %</u></b>
<b>ΥΛΙΚΑ</b>						
GLENCORE	71.000,000	3,7495	266.214,50	316.816,42	3,23 %	3,24 %
				<b><u>316.816,42</u></b>	<b><u>3,23 %</u></b>	<b><u>3,24 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>				<b>1.104.783,52</b>	<b>11,28 %</b>	<b>11,31 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ</b>						
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>						
FERRARI	1.100,000	227,5000		250.250,00	2,55 %	2,56 %
				<b><u>250.250,00</u></b>	<b><u>2,55 %</u></b>	<b><u>2,56 %</u></b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>						
TELECOM ITALIA	470.000,000	0,4342		204.074,00	2,08 %	2,09 %
				<b><u>204.074,00</u></b>	<b><u>2,08 %</u></b>	<b><u>2,09 %</u></b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
UNICREDIT	27.000,000	13,5440		365.688,00	3,73 %	3,74 %
				<b><u>365.688,00</u></b>	<b><u>3,73 %</u></b>	<b><u>3,74 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ</b>				<b>820.012,00</b>	<b>8,37 %</b>	<b>8,39 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>						
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ</b>						
ASML HOLDING	400,000	706,7000		282.680,00	2,88 %	2,89 %

ADYEN	100,000	2.311,5000		231.150,00	2,36 %	2,37 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΔΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>				<b><u>513.830,00</u></b>	<b><u>5,24 %</u></b>	<b><u>5,26 %</u></b>
				<b>513.830,00</b>	<b>5,24 %</b>	<b>5,26 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ</b>						
<b>ΥΛΙΚΑ</b>						
SIKA	1.130,000	380,2000	429.626,00	415.861,00	4,24 %	4,26 %
				<b><u>415.861,00</u></b>	<b><u>4,24 %</u></b>	<b><u>4,26 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ</b>				<b>415.861,00</b>	<b>4,24 %</b>	<b>4,26 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΣΤΟΚΧΟΛΜΗΣ</b>						
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
NORDEA BANK (SEK)	27.800,000	110,5000	3.071.900,00	299.688,79	3,06 %	3,07 %
				<b><u>299.688,79</u></b>	<b><u>3,06 %</u></b>	<b><u>3,07 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΣΤΟΚΧΟΛΜΗΣ</b>				<b>299.688,79</b>	<b>3,06 %</b>	<b>3,07 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ</b>						
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
KBC GROUPE	4.400,000	75,4600		332.024,00	3,39 %	3,40 %
				<b><u>332.024,00</u></b>	<b><u>3,39 %</u></b>	<b><u>3,40 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ</b>				<b>332.024,00</b>	<b>3,39 %</b>	<b>3,40 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΟΣΛΟ</b>						
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
EQUINOR	12.300,000	235,9000	2.901.570,00	290.482,34	2,96 %	2,97 %
FLEX LNG	4.800,000	197,0000	945.600,00	94.666,03	0,97 %	0,97 %
				<b><u>385.148,37</u></b>	<b><u>3,93 %</u></b>	<b><u>3,94 %</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΟΣΛΟ</b>				<b>385.148,37</b>	<b>3,93 %</b>	<b>3,94 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>8.926.870,32</b>	<b>91,11 %</b>	<b>91,37 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>9.073.470,32</b>	<b>92,60 %</b>	<b>92,87 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>				<b>9.073.470,32</b>	<b>92,60 %</b>	<b>92,87 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE DKK			1.698.304,88	228.377,29	2,33 %	2,34 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE EUR				347.189,37	3,54 %	3,55 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE NOK			1.160.135,37	116.143,62	1,19 %	1,19 %
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE SEK			55.830,83	5.446,75	0,06 %	0,06 %
HSBC BANK PLC EUR				27.749,86	0,28 %	0,28 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>724.906,89</b>	<b>7,40 %</b>	<b>7,42 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				<b>724.906,89</b>	<b>7,40 %</b>	<b>7,42 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>9.798.377,21</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,29 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-20.849,86		-0,21 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-7.562,52		-0,08 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>-28.412,38</b>	<b>-0,29 %</b>	<b>-0,29 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>9.769.964,83</b>		<b>100,00 %</b>

(Μερίδια 2,101,896.135 \* 4.6482 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2021 ΚΑΙ 31.12.2020

	31/12/2021	31/12/2020	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>9.769.964,83</b>	<b>8.360.004,46</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>92,88 %</b>	<b>94,75 %</b>	<b>-1,87 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	1,50 %	0,00 %	1,50 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ	6,67 %	8,57 %	-1,90 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	32,34 %	13,05 %	19,29 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	12,74 %	20,53 %	-7,79 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	11,31 %	7,41 %	3,90 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ	8,39 %	6,27 %	2,12 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	5,26 %	12,13 %	-6,87 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ	4,26 %	7,06 %	-2,80 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΕΛΣΙΝΚΙ	0,00 %	3,26 %	-3,26 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ	0,00 %	9,49 %	-9,49 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΣΤΟΚΧΟΛΜΗΣ	3,07 %	1,04 %	2,03 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΙΕΝΝΗΣ	0,00 %	1,34 %	-1,34 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ	3,40 %	1,64 %	1,76 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΟΣΛΟ	3,94 %	1,56 %	2,38 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ	0,00 %	1,40 %	-1,40 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
III. Μερισμάτα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	158.891,89	
IV. Μερισμάτα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	78.893,55	
		<b><u>237.785,44</u></b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.974.608,61	
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-426.702,98	
		<b><u>1.547.905,63</u></b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-185.591,48	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-27.838,65	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-66.046,28	
IV. Φόροι	-84.716,73	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-2.599,37	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-6.506,22	
		<b><u>-373.298,73</u></b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές	29.493,63	
		<b><u>29.493,63</u></b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021</b>		<b><u>1.441.885,97</u></b>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2021 - 31.12.2021

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
-------------------------	---------	-------------

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2020	2.090.441,546	6.971.917,11
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021	526.979,282	2.321.899,23
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2021 - 31/12/2021</u>	<u>-515.524,693</u>	<u>-2.277.917,90</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	<b>2.101.896,135</b>	<b>7.015.898,44</b>
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2021 - 31.12.2021</u>		<u>1.441.885,97</u>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b><u>8.457.784,41</u></b>

## II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021 7.763.577,53

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021 9.073.470,32

Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) 1.309.892,790

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2021 694.206,88

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2021 696.494,51

Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού 2.287.630

**Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού**

**1.312.180,42**

## ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

**9.769.964,83**

(Μερίδια 2,101,896.135 \* 4.6482 EUR)

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2021 - 31.12.2021

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	1.441.885,97
Κέρδη εις Κεφάλαιο	1.441.885,97

### ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020	ΧΡΗΣΗ 2019
	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20	01.01. -31.12.19
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	9.769.964,83	8.360.004,46	7.735.759,24
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	4,6482	3,9992	3,8328

### I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2021

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

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	9.073.470,32	7.920.580,60	7.542.492,77
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	724.906,89	563.419,86	285.730,47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	57.860,48	1.485,00
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>9.798.377,21</b>	<b>8.541.860,94</b>	<b>7.829.708,24</b>
Υποχρεώσεις	-28.412,38	-181.856,48	-93.949,00
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>9.769.964,83</u></b>	<b><u>8.360.004,46</u></b>	<b><u>7.735.759,24</u></b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.101.896,135	2.090.441,546	2.018.319,635
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	4,6482	3,9992	3,8328
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.073.470,32	7.920.580,60	7.542.492,77
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις προηγούμενες (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>9.073.470,32</u></b>	<b><u>7.920.580,60</u></b>	<b><u>7.542.492,77</u></b>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2021

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

	01.01.-31.12.21	01.01.-31.12.20	01.01.-31.12.19
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.785.691,07	-437.336,34	410.543,04
Λοιπά εισοδήματα	69.798,27	11.672,75	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-185.591,48	-236.656,54	-161.263,74
Έξοδα θεματοφύλακα	-27.838,65	-21.144,51	-24.189,56
Λοιπά έξοδα και φόροι	-134.126,96	-80.240,23	-245.226,64
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.507.932,25</b>	<b>-763.704,87</b>	<b>-20.136,90</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	6.971.917,11	7.278.388,99	8.835.567,34
Έκδοση νέων μεριδίων	2.321.899,23	1.891.298,40	1.372.714,40
Εξαγορές μεριδίων	-2.277.917,90	-1.407.895,80	-2.784.285,81
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.312.180,42	1.388.087,35	457.370,25
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-66.046,28	-26.169,61	-125.470,04
<b>Σύνολο</b>	<b>8.262.032,58</b>	<b>9.123.709,33</b>	<b>7.755.896,14</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>9.769.964,83</b>	<b>8.360.004,46</b>	<b>7.735.759,24</b>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Δ' τρίμηνο του 2021 τα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια συνέχισαν την ανοδική κίνηση τους σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο. Τον Οκτώβριο είχαμε ισχυρή άνοδο λόγω των αντίστοιχα ισχυρών εταιρικών αποτελεσμάτων που ανακοινώθηκαν και αφορούσαν το Γ' τρίμηνο. Τον Νοέμβριο η αρχική εμφάνιση της μετάλλαξης όμικρον δημιούργησε αβεβαιότητα και πτώση η οποία αντιστράφηκε από τα μέσα Δεκεμβρίου λόγω της ήπιας μορφής της όμικρον. Για το 2021 το A/K είχε απόδοση +16.23% και ο δείκτης αναφοράς +22,12%. Για την διετία του covid (2020-2021) το A/K είχε απόδοση +21.27% και ο δείκτης αναφοράς +16,24%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειριστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2021. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2021 μέχρι 31.12.2021. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2021. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2021 ως εξής: USD : 1,1326, GBP : 0,84028, SEK : 10,2503, NOK : 9,9888, DKK: 7,4364, CHF : 1,0331. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30.12.2021.
- Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
- Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.
  - Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2021, το οποίο αριθμούσε 34 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 2.304.390,98 ευρώ από το οποίο 1.344.570,34 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 959.820,64 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.
  - Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2021, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

- Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου Αριθμός δικαιούχων 6 Σύνολο αμοιβών 1.304.756,76 ευρώ
- Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων Αριθμός δικαιούχων 10 Σύνολο αμοιβών 391.403,40 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκπνίματι ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικείμενου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

6. Αναφορικά με τις εξελίξεις στην Ουκρανία, δεν υπάρχουν ιδιαίτερες επιπτώσεις στη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς στο χαρτοφυλάκιο δεν τηρούνται τίτλοι χρέους και αξιόγραφα των εμπλεκόμενων κρατών, ενώ η γενικότερη ανησυχία της εταιρίας διαχείρισης για το μακροοικονομικό περιβάλλον εδράζεται στη γεωπολιτική αβεβαιότητα και στο ρυθμό κλιμάκωσης του πληθωρισμού λόγω της αύξησης του ενεργειακού κόστους.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2022

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Continental Europe Greece

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την 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 Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

#### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2022

Δημήτριος Γ. Μελάς

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

A.M. ΣΟΕΛ 22001



**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127