

ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ
ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**

Αρ.Αδείας Επ.Κεφ.: 20/435/15.07.2003 / ΦΕΚ 1089 Β'/05-08-2003

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024
(Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

**ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ
ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ
ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

Έδρα Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Δήμος Αθηναίων - Διεύθυνση: Αμερικής 9, Αθήνα

(Απόφ.Επ.Κεφ. 20/435/15.07.2003, ΦΕΚ 1089 Β/5.8.2003)

LEGAL ENTITY IDENTIFIER (LEI) 213800YEYP8LUXEQZ705

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΗΣ 31/12/2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ Β250/20-12-2012)

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

1.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024,
Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	374.233.240,25	362.699.068,23	316.790.906,35
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.326.803,01	4.397.819,48	22.275.059,66
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4.096.384,58	2.949.113,51	2.125.999,98
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	379.656.427,84	370.046.001,22	341.191.965,99
Υποχρεώσεις	837.735,73	917.511,21	257.716,30
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	378.818.692,11	369.128.490,01	340.934.249,69
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	112.261.740,613	112.261.740,613	112.261.740,613
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,374	3,288	3,037
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	374.233.240,25	323.647.523,23	260.302.076,35
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	374.233.240,25	323.647.523,23	260.302.076,35

2.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024
Ν.4308/2014 (Παράρτ. Β. - Υπόδ. Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	-1.119.969,56	939.330,64	4.157.882,75
Λοιπά εισοδήματα	6.889.693,91	4.577.780,30	3.501.706,85
Έξοδα διαχείρισης	-393.078,57	-373.201,30	-379.957,28
Έξοδα θεματοφύλακα	-74.230,92	-70.249,81	-71.605,27
Λοιπά έξοδα και φόροι ⁽¹⁾	-1.650.077,08	-1.409.090,95	-252.471,70
Καθαρό εισόδημα	3.652.337,78	3.664.568,88	6.955.555,35
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	30.567.535,76	24.529.671,44	-52.109.970,12
	30.567.535,76	24.529.671,44	-52.109.970,12
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	34.219.873,54	28.194.240,32	-45.154.414,77

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, "Λοιπά έξοδα και φόροι", αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (παράρτημα Β.12).

3.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

3.1

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2 και 5)

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
Ι. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
Α. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
• ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΟΕΔ 24.01.23 - 15.06.33 10ΕΤΕΣ, 4,25%	30.000,00	108,221	<u>3.246.630,00</u> 3.246.630,00	0,86%	0,86%
ΟΕΔ 05.04.23 - 15.06.28 5ΕΤΕΣ, 3,875%	33.500,00	104,851	<u>3.512.508,50</u> 3.512.508,50	0,93%	0,93%

ΟΕΔ 18.07.23 - 18.07.38 15ΕΤΕΣ, 4,375%	48.440,00	108,639	<u>5.262.473,16</u> 5.262.473,16	1,39%	1,39%
ΟΕΔ 15.02.18 - 15.02.25 7ΕΤΕΣ, 3,375%	260,00	100,036	<u>26.009,36</u> 26.009,36	0,01%	0,01%
ΟΕΔ 23.07.19 - 23.07.26 7ΕΤΕΣ, 1,875%	40.000,00	99,600	<u>3.984.000,00</u> 3.984.000,00	1,05%	1,05%
ΟΕΔ 24.04.20 - 22.04.27 7ΕΤΕΣ, 2,00%	18.000,00	99,564	<u>1.792.152,00</u> 1.792.152,00	0,47%	0,47%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.28 10ΕΤΕΣ, 3,75%	1.960,37	104,222	<u>204.313,68</u> 204.313,68	0,05%	0,05%
ΟΕΔ 12.03.19 - 12.03.29 10ΕΤΕΣ, 3,875%	6.000,00	105,389	<u>632.334,00</u> 632.334,00	0,17%	0,17%
ΟΕΔ 18.06.20 - 18.06.30 10ΕΤΕΣ, 1,50%	85.000,00	93,703	<u>7.964.755,00</u> 7.964.755,00	2,10%	2,10%
ΟΕΔ 05.02.21 - 18.06.31 10ΕΤΕΣ, 0,75%	237.820,00	87,521	<u>20.814.244,22</u> 20.814.244,22	5,48%	5,49%
ΟΕΔ 26.01.22 - 18.06.32 10ΕΤΕΣ, 1,75%	100.000,00	91,756	<u>9.175.600,00</u> 9.175.600,00	2,42%	2,42%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.33 15ΕΤΕΣ, 3,90%	150.032,86	105,617	<u>15.846.020,57</u> 15.846.020,57	4,17%	4,18%
ΟΕΔ 04.02.20 - 04.02.35 15ΕΤΕΣ, 1,875%	150.000,00	87,888	<u>13.183.200,00</u> 13.183.200,00	3,47%	3,48%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.37 19ΕΤΕΣ, 4,00%	53.757,00	105,921	<u>5.693.995,20</u> 5.693.995,20	1,50%	1,50%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.42 24ΕΤΕΣ, 4,20%	41.686,99	106,032	<u>4.420.154,92</u> 4.420.154,92	1,16%	1,17%
ΟΕΔ 24.03.21 - 24.01.52 30ΕΤΕΣ, 1,875%	64.500,00	69,181	<u>4.462.174,50</u> 4.462.174,50	1,18%	1,18%
ΟΕΔ 06.02.24 - 15.06.34 10ΕΤΕΣ, 3,375%	78.000,00	101,225	<u>7.895.550,00</u> 7.895.550,00	2,08%	2,08%
ΟΕΔ 02.05.24 - 15.06.54 30ΕΤΕΣ, 4,125%	50.000,00	103,437	<u>5.171.850,00</u> 5.171.850,00	1,36%	1,37%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			113.287.965,11	29,84%	29,91%
• ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΟΕΔ 28.07.22 - 15.12.27 5ΕΤΕΣ, ΚΙΜ ΕΠΙΤ.	40.000,00	102,900	<u>4.116.000,00</u> 4.116.000,00	1,08%	1,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			4.116.000,00	1,08%	1,62%
• ΤΙΤΛΟΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΜΕ ΑΕΠ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ (GDP-Linked Securities)					
ΤΙΤΛΟΙ ΣΥΝΔ/ΝΟΙ ΜΕ ΑΕΠ ΕΛΛ. ΔΗΜ. ΛΗΞΗΣ 15.10.42, 30ΕΤΕΣ, 0 %	1.220.854,00	0,279	<u>340.618,27</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΑΕΠ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ			340.618,27	0,09%	0,09%
• Τίτλοι Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF)					
EFSF 04/09/2034 3.00%	54.000,00	101,194	<u>5.464.476,00</u>		
Σύνολο τίτλων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF)			5.464.476,00	1,44%	1,44%
EUROPEAN UNION 22/04/2031 0.00%	95.000,00	85,105	<u>8.084.975,00</u> 8.084.975,00	2,13%	2,13%
EUROPEAN UNION 3.25, 04/07/2034	50.000,00	103,076	<u>5.153.800,00</u> 5.153.800,00	1,36%	1,36%
EUROPEAN UNION 1,25, 04/02/2043	60.000,00	72,690	<u>4.361.400,00</u> 4.361.400,00	1,15%	1,15%
EUROPEAN UNION 1.625, 04/12/2029	15.000,00	95,999	<u>1.439.985,00</u> 1.439.985,00	0,38%	0,38%
Σύνολο τίτλων EUROPEAN UNION			19.040.160,00	5,03%	5,03%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (α)			142.249.219,38	37,47%	37,55%
ΙΤΑΛΙΚΑ					
BUONI POLIENNALI 01.06.2025, 1.50%	8.000,00	99,614	<u>796.912,00</u> 796.912,00	0,21%	0,21%
BUONI POLIENNALI 01.03.2032 1.65%	75.500,00	90,669	<u>6.845.509,50</u> 6.845.509,50	1,80%	1,81%
BUONI POLIENNALI 30.10.2031, 4.00%	30.000,00	105,836	<u>3.175.080,00</u> 3.175.080,00	0,84%	0,84%
BUONI POLIENNALI 01.05.2033, 4.40%	30.000,00	108,111	<u>3.243.330,00</u> 3.243.330,00	0,85%	0,86%
BUONI POLIENNALI 01.04.2030, 1.35%	10.000,00	92,655	<u>926.550,00</u> 926.550,00	0,24%	0,24%
BUONI POLIENNALI 01.11.2033, 4.35%	85.000,00	107,605	<u>9.146.425,00</u> 9.146.425,00	2,41%	2,41%

BUONI POLIENNALI 01.12.2030, 1.65%	42.000,00	92,800	<u>3.897.600,00</u> 3.897.600,00	1,03%	1,03%
BUONI POLIENNALI 01.08.2030, 0.95%	20.000,00	89,843	<u>1.796.860,00</u> 1.796.860,00	0,47%	0,47%
BUONI POLIENNALI 01.02.2025, 0.35%	10.000,00	99,792	<u>997.920,00</u> 997.920,00	0,26%	0,26%
BUONI POLIENNALI 01.04.2031, 0.90%	85.000,00	87,908	<u>7.472.180,00</u> 7.472.180,00	1,97%	1,97%
BUONI POLIENNALI 01.04.2026, 0.00%	60.000,00	97,229	<u>5.833.740,00</u> 5.833.740,00	1,54%	1,54%
BUONI POLIENNALI 01.12.2032, 2.50%	50.000,00	95,047	<u>4.752.350,00</u> 4.752.350,00	1,25%	1,25%
BUONI POLIENNALI 3,10 01-03-2040	60.000,00	91,880	<u>5.512.800,00</u> 5.512.800,00	1,45%	1,46%
BUONI POLIENNALI 3.85 01-07-2034	50.000,00	103,356	<u>5.167.800,00</u> 5.167.800,00	1,36%	1,36%
BUONI POLIENNALI 3,85 01-02-2035	20.000,00	103,023	<u>2.060.460,00</u> 2.060.460,00	0,54%	0,54%
BUONI ORDINARI 13-06-2025	20.000,00	98,903	<u>1.978.060,00</u> 1.978.060,00	0,52%	0,52%
ΓΕΡΜΑΝΙΚΑ					
BUNDESBIGATION 15.08.2026, 0.00%	10.000,00	96,808	<u>968.080,00</u> 968.080,00	0,25%	0,26%
BUNDESREPUB. 15-08-2054, 2.50%	33.000,00	97,993	<u>3.233.769,00</u> 3.233.769,00	0,85%	0,85%
BUNDESREPUB. 15-8-2034, 2.60%	25.000,00	101,972	<u>2.549.300,00</u> 2.549.300,00	0,67%	0,67%
ΓΑΛΛΙΚΑ					
FRANCE 25.10.2027, 2.75%	4.033,34	101,001	<u>407.371,37</u> 407.371,37	0,11%	0,11%
FRANCE 25.05.2025, 0.50%	83.000,00	99,191	<u>8.232.853,00</u> 8.232.853,00	2,17%	2,17%
FRANCE 25.05.2026, 0.50%	21.000,00	97,652	<u>2.050.692,00</u> 2.050.692,00	0,54%	0,54%
FRANCE 25.05.2052, 0.75%	10.000,00	50,673	<u>506.730,00</u> 506.730,00	0,13%	0,13%
FRANCE 25.11.2029, 0.00%	20.000,00	87,951	<u>1.759.020,00</u> 1.759.020,00	0,46%	0,46%
FRANCE 25.05.2033, 3.00%	40.000,00	99,430	<u>3.977.200,00</u> 3.977.200,00	1,05%	1,05%
FRANCE 25.5.2038, 1.25%	113.000,00	77,123	<u>8.714.899,00</u> 8.714.899,00	2,30%	2,30%
FRANCE 25.05.2072, 0.50%	35.000,00	34,222	<u>1.197.770,00</u> 1.197.770,00	0,32%	0,32%
FRANCE 25.11.2034, 3.00%	30.000,00	98,360	<u>2.950.800,00</u> 2.950.800,00	0,78%	0,78%
FRENCH T BILL 7.5.2025, 0.00%	20.000,00	99,109	<u>1.982.180,00</u> 1.982.180,00	0,52%	0,52%
FRANCE 25.02.2029 2.75%	20.000,00	100,541	<u>2.010.820,00</u> 2.010.820,00	0,53%	0,53%
FRANCE 25.11.2031 0.00%	55.000,00	82,215	<u>4.521.825,00</u> 4.521.825,00	1,19%	1,19%
ΑΥΣΤΡΙΑΚΑ					
AUSTRIA 20.10.2026, 0.75%	10.500,00	97,473	<u>1.023.466,50</u> 1.023.466,50	0,27%	0,27%
AUSTRIA 30.06.2120, 0.85%	10.000,00	42,087	<u>420.870,00</u> 420.870,00	0,11%	0,11%
ΠΟΛΩΝΙΚΑ					
POLAND 11.01.2034, 3.625%	17.500,00	101,757	<u>1.780.747,50</u> 1.780.747,50	0,47%	0,47%
ΒΕΛΓΙΚΑ					
BELGIUM 22.06.2025, 0.80%	13.000,00	99,183	<u>1.289.379,00</u> 1.289.379,00	0,34%	0,34%
BELGIUM 22.06.2037, 1.45%	5.500,00	82,703	<u>454.866,50</u> 454.866,50	0,12%	0,12%
BELGIUM 22.06.2040, 0.40%	60.000,00	65,313	<u>3.918.780,00</u> 3.918.780,00	1,03%	1,03%
BELGIUM 22.10.2034, 2.85%	72.000,00	98,924	<u>7.122.528,00</u> 7.122.528,00	1,88%	1,88%
ΙΡΛΑΝΔΙΚΑ					
IRISH 15.05.2035, 0.40%	15.000,00	79,602	<u>1.194.030,00</u> 1.194.030,00	0,31%	0,32%
ΚΥΠΡΙΑΚΑ					

REPUBLIC OF CYPRUS 21.01.2030, 0.625%	55.500,00	90,179	<u>5.004.934,50</u> 5.004.934,50	1,32%	1,32%
ΟΛΛΑΝΔΙΚΑ					
NETHERLANDS 15.7.2025, 0.25%	30.000,00	91,381	<u>2.741.430,00</u> 2.741.430,00	0,72%	0,72%
NETHERLANDS 15.01.2052, 0.00%	10.000,00	49,420	<u>494.200,00</u> 494.200,00	0,13%	0,13%
NETHERLANDS 15.01.2040 0.50%	10.000,00	72,845	<u>728.450,00</u> 728.450,00	0,19%	0,19%
NETHERLANDS 15.7.2025, 0.25%	10.000,00	99,196	<u>991.960,00</u> 991.960,00	0,26%	0,26%
NETHERLANDS 15.7.2025, 0.25%	20.000,00	97,608	<u>1.952.160,00</u> 1.952.160,00	0,51%	0,52%
ΙΣΠΑΝΙΚΑ					
BONOS ESTADO 31.10.2026, 1.30%	86.000,00	98,397	<u>8.462.142,00</u> 8.462.142,00	2,23%	2,23%
BONOS ESTADO 30.04.2033, 3.15%	50.000,00	101,786	<u>5.089.300,00</u> 5.089.300,00	1,34%	1,34%
BONOS ESTADO 31.10.2029, 0.60%	75.000,00	91,248	<u>6.843.600,00</u> 6.843.600,00	1,80%	1,81%
BONOS ESTADO 31.10.2027, 1.45%	23.000,00	97,558	<u>2.243.834,00</u> 2.243.834,00	0,59%	0,59%
BONOS ESTADO 31.10.2040, 1.20%	58.000,00	72,948	<u>4.230.984,00</u> 4.230.984,00	1,11%	1,12%
BONOS ESTADO 30.04.2030, 0.50%	70.000,00	89,747	<u>6.282.290,00</u> 6.282.290,00	1,65%	1,66%
BONOS ESTADO 30.04.2031, 0.10%	50.000,00	85,129	<u>4.256.450,00</u> 4.256.450,00	1,12%	1,12%
BONOS ESTADO 30.07.2037, 0.85%	120.000,00	75,239	<u>9.028.680,00</u> 9.028.680,00	2,38%	2,38%
BONOS ESTADO 30.04.2032, 0.70%	86.000,00	86,358	<u>7.426.788,00</u> 7.426.788,00	1,96%	1,96%
BONOS ESTADO 30.07.2033, 2.35%	45.000,00	95,708	<u>4.306.860,00</u> 4.306.860,00	1,13%	1,14%
BONOS OBLIG 4.20 31.1.2037	45.000,00	109,823	<u>4.942.035,00</u> 4.942.035,00	1,30%	1,30%
BONOS ESTADO 4.00 31-10-2054	60.000,00	105,405	<u>6.324.300,00</u> 6.324.300,00	1,67%	1,67%
BONOS ESTADO 30.04.2034, 3.25%	35.000,00	101,855	<u>3.564.925,00</u> 3.564.925,00	0,94%	0,94%
OBRIGACOES 20.10.2034 2.875%	50.000,00	100,220	<u>5.011.000,00</u> 5.011.000,00	1,32%	1,32%
BONOS ESTADO 31.10.2034 3.45%	15.000,00	103,253	<u>1.548.795,00</u> 1.548.795,00	0,41%	0,41%
ΠΟΡΤΟΓΑΛΛΙΚΑ					
OBRIGACOES TESOURO 16.7.2032 1.65%	40.000,00	93,750	<u>3.750.000,00</u> 3.750.000,00	0,99%	0,99%
PGB 18.10.2030, 0,475%	10.000,00	89,935	<u>899.350,00</u> 899.350,00	0,24%	0,24%
PGB 15.10.2027, 0,70%	20.000,00	96,188	<u>1.923.760,00</u> 1.923.760,00	0,51%	0,51%
ΣΛΟΒΕΝΙΚΑ					
SLOVENIJA 23.03.2027, 1.25%	20.000,00	98,067	<u>1.961.340,00</u> 1.961.340,00	0,52%	0,52%
REP SLOVENIJA 10.03.2034, 3.00%	20.000,00	99,773	<u>1.995.460,00</u> 1.995.460,00	0,53%	0,53%
ΣΛΟΒΑΚΙΚΑ					
SLOVAKIA GOVMNT BOND 08.06.2033, 3.625%	40.000,00	102,686	<u>4.107.440,00</u> 4.107.440,00	1,08%	1,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΚΡΑΤΩΝ			231.984.020,87	61,10%	61,24%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ, ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (β)			231.984.020,87	61,10%	61,24%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (α) + (β)			374.233.240,25	98,57%	98,79%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (α) + (β)			374.233.240,25	98,57%	98,79%
II. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			0,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (γ)			0,00	0,00%	0,00%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (α) + (β) + (γ)			374.233.240,25	98,57%	98,79%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΥΡΕΩΣ ΣΕ EURO			1.326.803,01		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ EURO			0,00		

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.326.803,01	0,35%	0,35%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	0,00		
ΔΟΥΛΕΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	4.096.384,58		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	4.096.384,58	1,08%	1,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Ι+ΙΙ+ΙΙΙ)	379.656.427,84	100,00%	100,22%
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	51.484,04		0,01%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	779.233,27		0,21%
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	7.018,42		0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	837.735,73		0,22%
IV. ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
- Κεφάλαια Μεριδιούχων	372.244.768,63		
- Κέρδη περιόδου 1/1-31/12/24 σε αύξηση κεφαλαίου	3.652.337,78	375.897.106,41	
V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		2.921.585,70	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	378.818.692,11		100,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	379.656.427,84		100,22%

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 31/12/2024	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 31/12/2023	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	117.403.965,11	123.313.851,32	-4,79%
Τίτλοι ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας	340.618,27	415.090,36	-17,94%
Τίτλοι Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF)	5.464.476,00	0,00	0,00%
Ομόλογα Ευρωπαϊκών Κρατών	251.024.180,87	191.983.136,55	30,75%
Ομόλογα Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων	0,00	0,00	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	374.233.240,25	315.712.078,23	18,54%
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	0,00	39.051.545,00	-10,31%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚ. ΔΙΑΠΡΑΓΜ. ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	0,00	39.051.545,00	-10,31%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	374.233.240,25	354.763.623,23	5,49%

3.2

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/2024-31/12/2024)

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2, 3, 4, 6)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Ευρώ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	112.261.740,61	368.580.199,75
Πλέον: Διάθεση μεριδίων 01/01-31/12/2024	0,00	0,00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01-31/12/2024	0,00	0,00
Συν: Κέρδη Προηγ. Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα		3.664.568,88
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	112.261.740,61	372.244.768,63
II. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		31/12/2024
Αξία Κτήσεως Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		112.201.192,23
Τρέχουσα Αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		117.403.965,11
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		5.202.772,88
Αξία Κτήσεως Τίτλων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF)		5.458.370,00
Τρέχουσα Αξία Τίτλων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF)		5.464.476,00
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων EFSF		6.106,00
Αξία Κτήσεως Τίτλων συνδεδεμένων με ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας		0,00
Τρέχουσα Αξία Τίτλων συνδεδεμένων με ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας		340.618,27
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Τίτλων συνδεδεμένων με ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας		340.618,27
Αξία Κτήσεως Ε.Γ.Ε.Δ.		0,00
Τρέχουσα Αξία Ε.Γ.Ε.Δ.		0,00
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Ε.Γ.Ε.Δ.		0,00
Αξία Κτήσεως Ομολόγων Ευρωπαϊκών Κρατών		253.652.092,32
Τρέχουσα Αξία Ομολόγων Ευρωπαϊκών Κρατών		251.024.180,87
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Ομολόγων Ευρωπαϊκών Κρατών		-2.627.911,45
Σύνολο Ανατίμησης / (Υποτίμησης) Επενδύσεων		2.921.585,70
III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	01/01/2024 - 31/12/2024	
Εισόδημα από επενδύσεις		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	2.876.082,73	
Μείον: Ζημιές από πώληση χρεογράφων	-3.996.052,29	-1.119.969,56
Λοιπά εισοδήματα		
Τόκοι ομολόγων Ελληνικού δημοσίου και ΕΓΕΔ	3.169.168,15	
Τόκοι ομολόγων Ευρωπαϊκών κρατών	3.714.961,59	
Λοιπά έσοδα	5.564,17	6.889.693,91
Σύνολο εισοδήματος		5.769.724,35
Δαπάνες διαχείρισης		
Αμοιβή διαχείρισης ΑΕΔΑΚ	-371.154,57	
Σταθερή αμοιβή διαχείρισης εξωτερικών διαχειριστών	-21.924,00	-393.078,57
Αμοιβή θεματοφυλακής		-74.230,92
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου		0,00
Λοιπές αμοιβές και φόροι		-1.650.077,08
Σύνολο δαπανών		-2.117.386,57
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου (Κέρδη)		3.652.337,78
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		378.818.692,11

ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ 31.12.2024

ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12.2024

112.261.740,61

3,3744

3.3

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΕΠΑΝΑΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)

Καθαρά Κέρδη προς διάθεση

Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο μεριδιούχων

Υπόλοιπο προς διάθεση

3.652.337,78

-

3.652.337,78

3.4

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

31/12/2022

31/12/2023

31/12/2024

Καθαρό Ενεργητικό

Μερίδια σε κυκλοφορία

Καθαρή τιμή μεριδίου

340.934.249,69

369.128.490,01

378.818.692,11

112.261.740,61

112.261.740,61

112.261.740,61

3,0370

3,2881

3,3744

3.5

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Πλαίσιο Κατάρτισης Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν.4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.

2. Αρχές Αποτίμησης

2.1 α) Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), των Τίτλων ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας (GDP-Linked Securities), των Τίτλων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) και των Ομολόγων των Ευρωπαϊκών κρατών έγινε με βάση τις τιμές αγοράς (bid) της 31.12.2024 όπως αυτές δημοσιεύονται στην ηλεκτρονική σελίδα του παρόχου πληροφόρησης Bloomberg (BGN/Bid Price).
β) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ΟΕΔ και των ομολόγων των ευρωπαϊκών κρατών, από την απόκτησή τους ή την επέτειό τους, μέχρι την 31.12.2024, εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του ενεργητικού.

2.2 Οι καταθέσεις προθεσμίας φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους έως 31.12.2024, οι οποίοι εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του ενεργητικού.

2.3 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καταχωρεί καθημερινά τις αμοιβές, προμήθειες και τα λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους βάσει του άρθρου 10 του κανονισμού του και της αρχής του δεδουλευμένου.

3. Λοιπές γνωστοποιήσεις

3.1 Οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των Ομολόγων Εσωτερικού, Εξωτερικού, EFSF και των Τίτλων ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας λήφθηκαν από τους οίκους αξιολόγησης S&P, Moody's και Fitch, όπως αυτές δημοσιεύονται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg.

3.2 Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

3.3 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01 - 31.12.2024 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 (Απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012 άρθρο 4, παρ. 8)

3.4 Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού κατηγοριοποιούνται ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομόλογα	345.271.985,98	-	-	345.271.985,98
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	0,00	-	-	0,00
Τίτλοι ΑΕΠ	340.618,27	-	-	340.618,27
Τίτλοι Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF)	8.084.975,00	-	-	8.084.975,00
Χρηματικά Διαθέσιμα	1.326.803,01	-	-	1.326.803,01
Απαιτήσεις	4.096.384,58	-	-	4.096.384,58
Σύνολο	359.120.766,84	-	-	359.120.766,84

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.
Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

3.5 Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ στο προσωπικό της κατά την διάρκεια της χρήσης 2024 ανήλθε σε € 155.264,00 και αφορά 7 δικαιούχους. Η ΑΕΔΑΚ Ασφαλιστικών Οργανισμών διαχειρίζεται δύο (2) Αμοιβαία Κεφάλαια και δεν κατέβαλε στη χρήση 2024 μεταβλητές αποδοχές, ούτε αμοιβές απόδοσης.

Η ανάλυση κατά κατηγορία υπαλλήλων σύμφωνα με το άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

Κατηγορίες υπαλλήλων	Σταθερές Μικτές αποδοχές (σε ευρώ)	Μεταβλητές Μικτές αποδοχές (σε ευρώ)	Αριθμός Δικαιούχων
Ανωτέρα διοικητικά στελέχη	28.800,00	0,00	1
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	0,00	0,00	-
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου	126.464,00	0,00	6
Σύνολο	155.264,00	0,00	7

Διευκρινίζεται ότι οι αποδοχές που αναφέρονται ανωτέρω δεν επιβαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αλλά την ΑΕΔΑΚ Ασφαλιστικών Οργανισμών.

Σχετικά με τις αποδοχές του προσωπικού σημειώνονται τα εξής:
1) Η αποζημίωση του προέδρου και των μελών του ΔΣ και του διευθυνόντος συμβούλου της ΑΕΔΑΚ Ασφαλιστικών Οργανισμών έχουν οριστεί με την απόφαση 53822/ΔΕΚΟ 2476/11.12.2012 της Διπλομετικής Επιτροπής Δημοσίων Επιχειρήσεων και Οργανισμών (του άρθρου 10 του ν.3429/2005) και τροποποιήθηκαν από 1.1.2013, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 1§8 του ν.4093/2012.
2) Οι εργαζόμενοι στην ΑΕΔΑΚ Ασφαλιστικών Οργανισμών αμείβονται με βάση τις μισθολογικές ρυθμίσεις για τους υπαλλήλους του Δημοσίου, όπως ορίζεται στη διάταξη του άρθρου 7§1 περ. στ και ζ' του Ν 4354/2015.

Συνεπώς, δεν υπάρχει δυνατότητα για καταβολή μεταβλητών αποδοχών ή αμοιβών απόδοσης.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ Ε. ΣΑΚΕΛΛΑΡΗ

Θ. ΧΑΝΤΖΑΡΙΔΗΣ Μ.ΑΓΓΕΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ».

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 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 τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. 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 κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο

άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.



GOODWILL AUDIT SERVICES A.E
28ης Οκτωβρίου 81 & Χεύδεν
T.K. 10434, Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 191

Αθήνα, 30 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ηρακλής Β. Βαρλάμης
Αρ. Μ ΣΟΕΛ: 60741