

ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ
ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Αρ.Αδείας Επ.Κεφ.: 5/381/7.11.2002 / ΦΕΚ 1446/18-11-2002

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30^{ης} ΙΟΥΝΙΟΥ 2025
(Περίοδος 01/01/2025-30/06/2025)**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ - ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Έδρα Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Δήμος Αθηναίων - Διεύθυνση: Αμερικής 9, Αθήνα
(Απόφ.Επ.Κεφ. 5/381/7.11.2002 Εκτελ.Επιτρ., ΦΕΚ 1446/Β/18.11.2002)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΗΣ 30/06/2025 (Περίοδος 01/01/2025-30/06/2025)

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

1.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2025,
Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	1.686.457.405,94	1.481.444.885,67	1.333.195.706,84
Καταθέσεις σε τράπεζες	55.149.146,01	37.892.161,14	39.455.040,94
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	12.078.370,54	12.758.976,42	11.788.827,64
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.753.684.922,49	1.532.096.023,23	1.384.439.575,42
Υποχρεώσεις	15.333.514,11	10.475.000,35	3.822.642,17
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.738.351.408,38	1.521.621.022,88	1.380.616.933,25
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	142.038.299,475	142.038.299,475	142.038.299,475
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	12,2386	10,7128	9,7200
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.544.615.253,54	1.351.456.337,67	1.211.549.906,84
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	141.842.152,40	129.988.548,00	121.645.800,00
Σύνολο	1.686.457.405,94	1.481.444.885,67	1.333.195.706,84

2.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2025

Ν.4308/2014 (Παράρτ. Β. - Υπόδ. Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 30.06.2025	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	80.362.289,54	52.175.257,67	56.919.149,83
Λοιπά εισοδήματα	21.167.326,66	14.905.676,49	13.574.808,98
Έξοδα διαχείρισης	-1.241.077,21	-1.090.289,90	-928.414,46
Έξοδα θεματοφύλακα	-323.092,93	-282.954,63	-239.715,83
Λοιπά έξοδα και φόροι ⁽¹⁾	-3.327.084,44	-3.724.746,52	-2.681.157,91
Καθαρό εισόδημα	96.638.361,62	61.982.943,11	66.644.670,61
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Εξαγορές μεριδίων	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	147.159.693,62	-3.682.971,30	199.022.507,63
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	243.798.055,24	121.052.730,31	362.023.518,28

(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					
I. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
A. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
• ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΑΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	18.062.486	2.990	54.006.833,14	3,08%	3,11%
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	17.849.294	2.916	52.048.541,30	2,97%	2,99%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	12.910.823	5.882	75.941.460,89	4,33%	4,37%

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	8.399.541	10,830	90.967.029,03	5,19%	5,23%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	1.428.000	6,280	8.967.840,00	0,51%	0,52%
ΟΡΤΙΜΑ BANK ΑΕ (ΚΟ)	152.500	20,000	3.050.000,00	0,17%	0,18%
ΣΥΝΟΛΟ			284.981.704,36	16,25%	16,39%
<u>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</u>					
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	1.162.000	16,140	18.754.680,00	1,07%	1,08%
ΣΥΝΟΛΟ			18.754.680,00	1,07%	1,08%
<u>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ</u>					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	2.104.485	8,230	17.319.911,55	0,99%	1,00%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	1.298.962	23,660	30.733.440,92	1,75%	1,77%
REVOIL ΑΕ (ΚΟ)	42.832	1,700	72.814,40	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ			48.126.166,87	2,74%	2,77%
<u>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</u>					
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	2.695.739	13,860	37.362.942,54	2,13%	2,15%
ΑΔΜΗΕ (ΚΟ)	3.363.517	3,170	10.662.348,89	0,61%	0,61%
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	442.732	5,790	2.563.418,28	0,15%	0,15%
ΕΥΑΘ ΑΕ (ΚΟ)	114.159	3,290	375.583,11	0,02%	0,02%
ΣΥΝΟΛΟ			50.964.292,82	2,91%	2,93%
<u>ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ</u>					
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	2.864.522	19,250	55.142.048,50	3,14%	3,17%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΑΕ	545.692	12,200	6.657.442,40	0,38%	0,38%
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	722.322	9,875	7.132.929,75	0,41%	0,41%
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	466.369	10,640	4.962.166,16	0,28%	0,29%
ΣΥΝΟΛΟ			73.894.586,81	4,21%	4,25%
<u>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</u>					
ΝΙΟΧΑΛΟ ΣΑ (ΚΟ)	2.325.125	5,660	13.160.207,50	0,75%	0,76%
CENERGY HOLDINGS (ΚΑ)	3.297.932	9,760	32.187.816,32	1,84%	1,85%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΕΕ (ΚΟ)	287.500	3,785	1.088.187,50	0,06%	0,06%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	964.599	7,120	6.867.944,88	0,39%	0,40%
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	159.600	9,120	1.455.552,00	0,08%	0,08%
ΟΛΘ ΑΕ (ΚΟ)	230.800	33,800	7.801.040,00	0,44%	0,45%
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ)	203.539	45,050	9.169.431,95	0,52%	0,53%
ΣΥΝΟΛΟ			71.730.180,15	4,09%	4,13%
<u>ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ</u>					
A.S. ΑΕ (ΚΟ)	150.000	3,740	561.000,00	0,03%	0,03%
ALTER EGO MEDIA ΑΕ (ΚΟ)	210.000	4,384	920.640,00	0,05%	0,05%
ΣΥΝΟΛΟ			1.481.640,00	0,08%	0,09%
<u>ΥΓΕΙΑ</u>					
LAVIPHARM ΑΕ (ΚΟ)	1.340.000	0,799	1.070.660,00	0,06%	0,06%
ΣΥΝΟΛΟ			1.070.660,00	0,06%	0,06%
<u>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</u>					
PROFILE ΑΕΒΕ	80.000	7,140	571.200,00	0,03%	0,03%
IDEAL HOLDINGS ΑΕ (ΚΟ)	807.180	6,240	5.036.803,20	0,29%	0,29%
PERFORMANCE TECHNOLOGIES A.E. (ΚΟ)	274.000	6,070	1.663.180,00	0,09%	0,10%
ΣΥΝΟΛΟ			7.271.183,20	0,41%	0,42%
<u>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</u>					
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ)	305.000	1,312	400.160,00	0,02%	0,02%
TITAN (ΚΟ)	1.046.584	38,400	40.188.825,60	2,29%	2,31%
ΑΒΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	793.759	2,130	1.690.706,67	0,10%	0,10%
INTRAKAT ΑΕΤΕΕ	1.317.972	5,380	7.090.689,36	0,40%	0,41%
ΓΕΚΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΟ)	2.195.379	20,040	43.995.395,16	2,51%	2,53%
ΣΥΝΟΛΟ			93.365.776,79	5,32%	5,37%
<u>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ</u>					
FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	590.758	3,920	2.315.771,36	0,13%	0,13%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ)	768.418	13,200	10.143.117,60	0,58%	0,58%
JUMBO ΑΕ (ΚΟ)	1.699.715	29,300	49.801.649,50	2,84%	2,86%
ΣΥΝΟΛΟ			62.260.538,46	3,55%	3,58%
<u>ΕΜΠΟΡΙΟ</u>					
ΦΑΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	24.675	3,370	83.154,75	0,00%	0,00%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕ (ΚΟ)	252.200	2,570	648.154,00	0,04%	0,04%
ΣΥΝΟΛΟ			731.308,75	0,04%	0,04%
<u>ΕΙΔΗ ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ</u>					
INTRACOM ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	535.324	3,300	1.766.569,20	0,10%	0,10%
ΣΥΝΟΛΟ			1.766.569,20	0,10%	0,10%
<u>ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ</u>					
ΚΡΙ ΚΡΙ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	740.453	18,920	14.009.370,76	0,80%	0,81%
COCA COLA HBC AG (ΚΟ)	1.379.111	43,720	60.294.732,92	3,44%	3,47%
ΣΥΝΟΛΟ			74.304.103,68	4,24%	4,27%
<u>ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ</u>					
INTRALOT ΑΕ (ΚΟ)	2.372.152	1,160	2.751.696,32	0,16%	0,16%
ΣΥΝΟΛΟ			2.751.696,32	0,16%	0,16%
<u>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</u>					
CAIRO MEZZ PLC	3.443.763	0,432	1.485.983,73	0,08%	0,09%
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	13.322.375	0,069	915.247,16	0,05%	0,05%
ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	30.000	6,760	202.800,00	0,01%	0,01%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	1.755.580	5,990	10.515.924,20	0,60%	0,60%
SUNRISE MEZZ PLC	2.344.335	0,198	464.647,20	0,03%	0,03%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	402.222	0,496	199.502,11	0,01%	0,01%
ΣΥΝΟΛΟ			13.784.104,40	0,79%	0,79%
<u>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</u>					
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΑΕ (ΚΟ)	3.730.505	2,485	9.270.304,93	0,53%	0,53%
ΑΛΟΥΜΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	628.586	5,000	3.142.930,00	0,18%	0,18%
METLEN ENERGY & METALS ΑΕ (ΚΟ)	1.501.589	46,020	69.103.125,78	3,94%	3,98%
ΣΥΝΟΛΟ			81.516.360,71	4,65%	4,69%
<u>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</u>					
AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ΚΑ)	110.298	5,380	593.403,24	0,03%	0,03%
REAL CONSULTING ΑΕ (ΚΟ)	164.309	5,160	847.834,44	0,05%	0,05%

QUALITY AND RELIABILITY A.B.E.E. (KO)	720.000	1,160	835.200,00	0,05%	0,05%
ΣΥΝΟΛΟ			2.276.437,68	0,13%	0,13%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΣΥΜΜ. ΑΝΑΠΤ. ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ					
LAMDA DEVELOPMENT AE	709.359	6,300	4.468.961,70	0,25%	0,26%
TRADE ESTATES AEEAP (KO)	110.000	1,640	180.400,00	0,01%	0,01%
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ	618.000	2,390	1.477.020,00	0,08%	0,08%
ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ ΑΕΕΑΠ	1.523.523	2,520	3.839.277,96	0,22%	0,22%
BRIQ PROPERTIES AEEAP	284.294	2,710	770.436,74	0,04%	0,04%
DIMAND SA	21.000	10,200	214.200,00	0,01%	0,01%
PREMIA PROPERTIES AE	158.639	1,330	210.989,87	0,01%	0,01%
ΣΥΝΟΛΟ			11.161.286,27	0,64%	0,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			902.193.276,47	51,45%	51,90%
• ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΟΕΔ 23.07.19 - 23.07.26 7ΕΤΕΣ, 1,875%	22.000,00	99,877	2.197.294,00 2.197.294,00	0,13%	0,13%
ΟΕΔ 22.04.20 - 22.04.27 7ΕΤΕΣ, 2,00%	80.000,00	99,972	7.997.760,00 7.997.760,00	0,46%	0,46%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.28 10ΕΤΕΣ, 3,75%	187.548,07	103,990	19.503.123,80 19.503.123,80	1,11%	1,12%
ΟΕΔ 12.03.19 - 12.03.29 10ΕΤΕΣ, 3,875%	335.140,00	105,251	35.273.820,14 35.273.820,14	2,01%	2,03%
ΟΕΔ 18.06.20 - 18.06.30 10ΕΤΕΣ, 1,50%	437.500,00	94,940	41.536.250,00 41.536.250,00	2,37%	2,39%
ΟΕΔ 05.02.21 - 18.06.31 10ΕΤΕΣ, 0,75%	306.980,00	88,991	27.318.457,18 27.318.457,18	1,56%	1,57%
ΟΕΔ 26.0.22 - 18.06.32 10ΕΤΕΣ, 1,75%	495.000,00	92,756	45.914.220,00 45.914.220,00	2,62%	2,64%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.33 15ΕΤΕΣ, 3,90%	662.726,68	105,924	70.198.660,85 70.198.660,85	4,00%	4,04%
ΟΕΔ 04.02.20 - 04.02.35 15ΕΤΕΣ, 1,875%	507.900,00	88,696	45.048.698,40 45.048.698,40	2,57%	2,59%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.37 19ΕΤΕΣ, 4,00%	334.178,13	105,379	35.215.357,16 35.215.357,16	2,01%	2,03%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.42 24ΕΤΕΣ, 4,20%	337.102,17	104,812	35.332.352,64 35.332.352,64	2,01%	2,03%
ΟΕΔ 23.03.21 - 24.01.52 30ΕΤΕΣ, 1,875%	155.000,00	65,714	10.185.670,00 10.185.670,00	0,58%	0,59%
ΟΕΔ 12.05.21 - 12.02.26 5ΕΤΕΣ, 0,00%	110.000,00	98,800	10.868.000,00 10.868.000,00	0,62%	0,63%
ΟΕΔ 24.01.23 - 15.06.33 10ΕΤΕΣ, 4,25%	651.500,00	108,399	70.621.948,50 70.621.948,50	4,03%	4,06%
ΟΕΔ 05.04.23 - 15.06.28 5ΕΤΕΣ, 3,875%	237.500,00	104,677	24.860.787,50 24.860.787,50	1,42%	1,43%
ΟΕΔ 18.07.23 - 18.07.38 15ΕΤΕΣ, 4,375%	750.740,00	107,685	80.843.436,90 80.843.436,90	4,61%	4,65%
ΟΕΔ 06.02.24 - 15.06.34 10ΕΤΕΣ, 3,375%	440.000,00	101,609	44.707.960,00 44.707.960,00	2,55%	2,57%
ΟΕΔ 02.05.24 - 15.06.54 30ΕΤΕΣ, 4,125%	40.000,00	99,424	3.976.960,00 3.976.960,00	0,23%	0,23%
ΟΕΔ 21.01.25 - 15.06.35 10ΕΤΕΣ, 3,625%	280.000,00	102,740	28.767.200,00 28.767.200,00	1,64%	1,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			640.367.957,07	36,52%	36,84%
• ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΟΕΔ 28.07.22 - 15.12.27 5ΕΤΕΣ, ΚΙΜ ΕΠΙΤ.	20.000,00	102,701	2.054.020,00 2.054.020,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			2.054.020,00	0,12%	
• ΤΙΤΛΟΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΜΕ ΑΕΠ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ (GDP-Linked Securities)					
ΤΙΤΛΟΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΙ ΜΕ ΑΕΠ ΕΛΛ. ΔΗΜ. ΛΗΞΗΣ 151042, 30ΕΤΕΣ, 0,00%	0,00	0,000	0,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΑΕΠ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ			0,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (α)			1.544.615.253,54	88,08%	88,86%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (α)			1.544.615.253,54	88,08%	88,86%
II. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 060924-050925-12Μ-2.82%	49.600,00	99,594	4.939.862,40	0,28%	
ΕΓΕΔ 061224-051225 12Μ 2.27%	100.000,00	99,011	9.901.100,00	0,56%	
ΕΓΕΔ 240125-250725-06Μ-2.45%	500.000,00	99,816	49.908.000,00	2,85%	
ΕΓΕΔ 210225-220825-06Μ-2.19%	80.000,00	99,613	7.969.040,00	0,45%	
ΕΓΕΔ 070325-060326-12Μ-2.15%	80.000,00	98,632	7.890.560,00	0,45%	
ΕΓΕΔ 250425-241025-06Μ-1.90%	120.000,00	99,229	11.907.480,00	0,68%	
ΕΓΕΔ 300525-281125-06Μ-1.74%	130.000,00	99,136	12.887.680,00	0,73%	

ΕΓΕΔ 060625-050626-12Μ-1.84%	200.000,00	98,094	19.618.800,00	1,12%	
ΕΓΕΔ 270625-291225-06Μ-1.75%	170.000,00	98,939	16.819.630,00	0,96%	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΙΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			141.842.152,40	8,09%	8,16%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (β)			141.842.152,40	8,09%	8,16%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (α) + (β)			1.686.457.405,94	96,17%	97,01%
II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ					
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			5.093.724,42		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			0,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			5.093.724,42	0,29%	0,29%
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ ΣΕ EURO			55.149.146,01		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ EURO			0,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			55.149.146,01	3,14%	3,17%
IV. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΔΟΥΛΕΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			5.152.824,18		
ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝΤΕΣ ΤΟΚΟΙ			1.831.821,94		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			6.984.646,12	0,40%	0,40%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (II+III+IV)			1.753.684.922,49	100,00%	100,88%
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			12.676.299,50		0,73%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			2.638.998,70		0,15%
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			18.215,91		0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			15.333.514,11		0,88%
IV. ΚΕΦΑΛΑΙΟ					
ι) Κεφάλαια Μεριδιούχων	1.140.104.718,27				
ii) Κέρδη περιόδου 1.1-30.06.25 σε αύξηση κεφαλαίου	96.638.361,62		1.236.743.079,89		
V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			501.608.328,49		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ			1.738.351.408,38		100,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			1.753.684.922,49		100,88%

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 30/06/2025	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 31/12/2024	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	902.193.276,47	781.853.463,19	15,39%
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	642.421.977,07	569.280.722,67	12,85%
Τίτλοι ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας	0,00	322.151,81	-100,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	1.544.615.253,54	1.351.456.337,67	14,29%
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	141.842.152,40	129.988.548,00	9,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚ. ΔΙΑΠΡΑΓΜ. ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	141.842.152,40	129.988.548,00	1,49%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	1.686.457.405,94	1.481.444.885,67	13,84%

3.2 **ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/2025-30/06/2025)**
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2, 3, 4, 6)

	Μερίδια	Ευρώ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	142.038.299,48	1.016.961.652,98
Πλέον: Διάθεση μεριδίων 01/01-30/06/2025	0,00	0,00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01-30/06/2025	0,00	0,00
Συν: Κέρδη Προηγ. Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα	0,000	123.143.065,29
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2025	142.038.299,48	1.140.104.718,27
II. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
		30/6/2025
Αξία Κτήσεως Μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.		493.132.871,77
Τρέχουσα Αξία Μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.		902.193.276,47
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Μετοχών		409.060.404,70
Αξία Κτήσεως Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		560.624.959,68
Τρέχουσα Αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		642.421.977,07
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		81.797.017,39
Αξία Κτήσεως Τίτλων συνδεδεμένων με ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας		0,00
Τρέχουσα Αξία Τίτλων συνδεδεμένων με ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας		0,00
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Τίτλων συνδεδεμένων με ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας		0,00
Αξία Κτήσεως Ε.Γ.Ε.Δ.		131.091.246,00
Τρέχουσα Αξία Ε.Γ.Ε.Δ.		141.842.152,40
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Ε.Γ.Ε.Δ.		10.750.906,40
Σύνολο Ανατίμησης / (Υποτίμησης) Επενδύσεων		501.608.328,49
III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 30/06/2025		
Εισόδημα από επενδύσεις		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	81.760.769,07	
Μείον: Ζημιές από πώληση χρεογράφων	-1.398.479,53	80.362.289,54
Λοιπά εισοδήματα		
Τόκο ομολόγων Ελληνικού δημοσίου και ΕΓΕΔ	9.156.688,46	
Μερίσματα μετοχών	12.010.638,20	
Τόκο καταθέσεων τραπεζών (όψεως κ προθεσμιακών)	0,00	21.167.326,66
Σύνολο εισοδήματος		101.529.616,20
Δαπάνες διαχείρισης		
Αμοιβή διαχείρισης ΑΕΔΑΚ	-1.211.624,29	
Σταθερή αμοιβή διαχείρισης εξωτερικών διαχειριστών	-29.452,92	-1.241.077,21
Αμοιβή θεματοφυλακής		-323.092,93
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου		-467.808,44
Λοιπές αμοιβές και φόροι		-2.859.276,00

Σύνολο δαπανών	-4.891.254,58
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου (Κέρδη)	96.638.361,62
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.738.351.408,38
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ 30.06.2025	142.038.299,48
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30.06.2025	12,2386

3.3	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΕΠΑΝΑΠΕΝΔΥΟΜΕΝΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)
	Καθαρά Κέρδη προς διάθεση 96.638.361,62
	Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο μεριδιούχων -
	Υπόλοιπο προς διάθεση <u>96.638.361,62</u>

3.4	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)		
	Καθαρό	Μερίδια σε κυκλοφορία	Καθαρή τιμή μεριδίου
	Ενεργητικό		
31/12/2022	1.098.041.065,10	142.038.299,48	7,7306
31/12/2023	1.380.616.933,25	142.038.299,48	9,7200
31/12/2024	1.738.351.408,38	142.038.299,48	12,2386

3.5	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ (Αρ. 61 παρ. 8 του Ν 4099/2012)
	ΟΜΙΛΟΣ "ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ" 10,01%
	- Μετοχές της εταιρίας "ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ" 5,23%
	- Διαθέσιμα - καταθέσεις 4,78%
	ΟΜΙΛΟΣ "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ" 4,94%
	- Μετοχές της εταιρίας "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ" 4,37%
	- Διαθέσιμα - καταθέσεις 0,58%
	ΟΜΙΛΟΣ "ΝΙΟΗΛΣΟ ΑΕ" 3,14%
	- Μετοχές της εταιρίας "ΝΙΟΗΛΣΟ ΑΕ" 0,76%
	- Μετοχές της εταιρίας "ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΑΕ" 0,53%
	- Μετοχές της εταιρίας "CENERGY ΑΕ" 1,85%

3.6 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Πλαίσιο Κατάρτισης Εκθέσης Διαχείρισης

Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία 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 Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30.06.2025.
- 2.2 α) Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) έγινε με βάση τις τιμές αγοράς (bid) της 30.06.2025 όπως αυτές δημοσιεύονται στην ηλεκτρονική αλυσίδα του παρόχου πληροφόρησης Bloomberg (BGN/Bid Price).
β) Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) έγινε με βάση τις τιμές του δελτίου τιμών του συστήματος Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025.
γ) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ΟΕΔ από την απόκτησή τους ή την επέτειο τους, μέχρι την 30.06.2025, εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του ενεργητικού.

2.3 Οι καταθέσεις προθεσμίας φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους έως 30.06.2025, οι οποίοι εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του ενεργητικού.

2.4 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 Η Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων εταιρειών του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε το δικαίωμα ψήφου.
- 3.2 Οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των Ομολόγων Εσωτερικού και των Τίτλων ΑΕΠ Ελληνικής Δημοκρατίας λήφθηκαν από τους οικούς αξιολογητές S&P, Moody's και Fitch, όπως αυτές δημοσιεύονται στη διεθνή αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg.
- 3.3 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01 - 30.06.2025 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
Μετοχές	902.193.276,47	-	-	902.193.276,47
Ομόλογα	782.210.109,47	-	-	782.210.109,47
Τίτλοι ΑΕΠ	0,00	-	-	0,00
Χρηματικά Διαθέσιμα	55.149.146,01	-	-	55.149.146,01
Απαιτήσεις	12.078.370,54	-	-	12.078.370,54
Σύνολο	1.751.630.902,49	-	-	1.751.630.902,49

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 Όσον αφορά την Ευρωζώνη, οι πιθανότητες είναι ότι οι οικονομίες των κρατών-μελών θα εμφανίσουν ύφεση το επόμενο έτος. Κατά τη στιγμή της σύνταξης της έκθεσης διαχείρισης για την περίοδο που έληξε την 30/06/2025, δεν υπάρχει καμία ασφαλής εκτίμηση για το εάν και πότε οι χρηματοοικονομικές αγορές θα είναι λιγότερο ασταθείς, ή εάν υπάρχει κίνδυνος η μεταβλητότητα να παραμείνει υψηλή ή ακόμη και να αυξηθεί περαιτέρω. Το υπό διαχείριση αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, τα οποία δεν είναι απρόσβλητα από τον κίνδυνο ρευστότητας υπό ακραίες συνθήκες της αγοράς, όπως είναι αυτές της τρέχουσας περιόδου. Η ίδια αβεβαιότητα επικρατεί σχετικά και με α. την κίνηση του πληθωρισμού (ενεργειακού και τροφίμων) που επηρεάζει την κίνηση των επιτοκίων καθορίζοντας σε μεγάλο βαθμό την κίνηση τόσο των ομολόγων όσο και των μετοχών. β. Την σάση των κεντρικών τραπεζών που αποτελεί καθοριστικό παράγοντα για την εξέλιξη της ρευστότητας και, συνεπώς, των επιμέρους δείκτων.

Αθήνα, 28 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

Ε. ΝΑΝΟΥΡΗΣ Μ. ΠΑΚΤΙΠΗΣ

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 – ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ – ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ – ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2025, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία), η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση 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.