

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 2026
(Περίοδος 01/01/2026-30/06/2026)**

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 30/06/2026 (Περίοδος 01/01/2026-30/06/2026)

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

1.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2026,
Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	2.035.497.817,75	1.862.904.008,61	1.481.444.885,67
Καταθέσεις σε τράπεζες	68.354.519,15	21.721.224,26	37.892.161,14
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	16.590.959,98	16.159.926,24	12.758.976,42
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2.120.443.296,88	1.900.785.159,11	1.532.096.023,23
Υποχρεώσεις	10.757.223,69	2.907.888,11	10.475.000,35
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.109.686.073,19	1.897.877.271,00	1.521.621.022,88
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	142.038.299,475	142.038.299,475	142.038.299,475
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	14,8529	13,3617	10,7128
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.890.026.995,35	1.680.627.194,61	1.351.456.337,67
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	145.470.822,40	182.276.814,00	129.988.548,00
Σύνολο	2.035.497.817,75	1.862.904.008,61	1.481.444.885,67

2.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2026
Ν.4308/2014 (Παράρτ. Β. - Υπόδ. Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 30.06.2026	01.01. - 30.06.2025	01.01. - 30.06.2024
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	139.592.971,60	80.362.289,54	52.175.257,67
Λοιπά εισοδήματα	23.817.786,28	21.167.326,66	14.905.676,49
Έξοδα διαχείρισης	-1.504.004,82	-1.241.077,21	-1.090.289,90
Έξοδα θεματοφύλακα	-393.991,07	-323.092,93	-282.954,63
Λοιπά έξοδα και φόροι ⁽¹⁾	-3.623.322,36	-3.327.084,44	-3.724.746,52
Καθαρό εισόδημα	157.889.439,63	96.638.361,62	61.982.943,11
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Εξαγορές μεριδίων	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	241.842.370,29	147.159.693,62	-3.682.971,30
	241.842.370,29	147.159.693,62	59.069.787,20
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	399.731.809,92	243.798.055,24	121.052.730,31

(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 ΕΙΣΛΗΦΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
A. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
• ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΛΗΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	16.699.777	3,951	65.980.818,93	3,11%	3,13%
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	19.984.917	4,165	83.237.179,31	3,93%	3,95%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	14.516.238	9,088	131.923.570,94	6,22%	6,25%

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	5.748.341	15,085	86.713.723,99	4,09%	4,11%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	1.758.000	9,565	16.815.270,00	0,79%	0,80%
CREDIABANK SA (ΚΟ)	503.609	1,148	578.143,13	0,03%	0,03%
OPTIMA BANK AE (ΚΟ)	301.324	10,000	3.013.240,00	0,14%	0,14%
ΣΥΝΟΛΟ			388.261.946,30	18,31%	18,40%
<u>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</u>					
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	964.836	19,430	18.746.763,48	0,88%	0,89%
ΣΥΝΟΛΟ			18.746.763,48	0,88%	0,89%
<u>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ</u>					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	1.498.103	11,050	16.554.038,15	0,78%	0,78%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	625.558	38,380	24.008.916,04	1,13%	1,14%
REVOIL AE (ΚΟ)	43.400	1,685	73.129,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ			40.636.083,19	1,92%	1,93%
<u>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</u>					
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	3.510.739	23,000	80.746.997,00	3,81%	3,83%
ΑΔΜΗΕ (ΚΟ)	2.642.491	4,650	12.287.583,15	0,58%	0,58%
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	304.561	10,740	3.270.985,14	0,15%	0,16%
ΕΥΑΘ ΑΕ (ΚΟ)	837.177	4,500	3.767.296,50	0,18%	0,18%
ΣΥΝΟΛΟ			100.072.861,79	4,72%	4,74%
<u>ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ</u>					
ALLWYN AG (ΚΟ)	380.690	13,920	5.299.204,80	0,25%	0,25%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΑΕ (ΚΟ)	393.943	12,700	5.003.076,10	0,24%	0,24%
AUTOHELLAS AE (ΚΟ)	296.792	11,260	3.341.877,92	0,16%	0,16%
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΙΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	273.761	10,820	2.962.094,02	0,14%	0,14%
ΥΚΝΟΤ ΑΕ (ΚΟ)	100.000	1,370	137.000,00	0,01%	0,01%
ΣΥΝΟΛΟ			16.743.252,84	0,79%	0,79%
<u>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</u>					
VIOHALCO SA (ΚΟ)	2.559.097	19,200	49.134.662,40	2,32%	2,33%
CENERGY HOLDINGS (ΚΑ)	2.577.951	23,000	59.292.873,00	2,80%	2,81%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΕΕ (ΚΟ)	206.649	4,615	953.685,14	0,04%	0,05%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	739.178	7,000	5.174.246,00	0,24%	0,25%
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	159.600	8,000	1.276.800,00	0,06%	0,06%
ΟΛΘ ΑΕ (ΚΟ)	172.949	39,300	6.796.895,70	0,32%	0,32%
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ)	218.110	45,500	9.924.005,00	0,47%	0,47%
ΣΥΝΟΛΟ			132.553.167,24	6,25%	6,28%
<u>ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ</u>					
ALTER EGO MEDIA AE (ΚΟ)	765.250	5,830	4.461.407,50	0,21%	0,21%
ΣΥΝΟΛΟ			4.461.407,50	0,21%	0,21%
<u>ΥΓΕΙΑ</u>					
LAVIPHARM AE (ΚΟ)	2.322.538	1,552	3.604.578,98	0,17%	0,17%
ΣΥΝΟΛΟ			3.604.578,98	0,17%	0,17%
<u>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</u>					
PROFILE AEBE	60.000	7,700	462.000,00	0,02%	0,02%
IDEAL HOLDINGS AE (ΚΟ)	776.850	6,250	4.855.312,50	0,23%	0,23%
PERFORMANCE TECHNOLOGIES A.E. (ΚΟ)	314.000	9,950	3.124.300,00	0,15%	0,15%
ΣΥΝΟΛΟ			8.441.612,50	0,40%	0,40%
<u>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</u>					
TITAN (ΚΟ)	952.971	51,950	49.506.843,45	2,33%	2,35%
ΑΒΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	666.278	3,490	2.325.310,22	0,11%	0,11%
ΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ)	437.972	13,780	6.035.254,16	0,28%	0,29%
ΓΕΚΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΟ)	1.355.082	44,000	59.623.608,00	2,81%	2,83%
ΣΥΝΟΛΟ			117.491.015,83	5,54%	5,57%
<u>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ</u>					
FOURLIS AE ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	595.000	4,475	2.662.625,00	0,13%	0,13%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ)	514.656	14,780	7.606.615,68	0,36%	0,36%
JUMBO AE (ΚΟ)	1.972.715	22,440	44.267.724,60	2,09%	2,10%
ΣΥΝΟΛΟ			54.536.965,28	2,57%	2,59%
<u>ΕΜΠΟΡΙΟ</u>					
ATTICA DEPARTMENT STORES SINGLE MEMBER S.A.	436.800	3,200	1.397.760,00	0,07%	0,07%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕ (ΚΟ)	252.200	2,500	630.500,00	0,03%	0,03%
ΣΥΝΟΛΟ			2.028.260,00	0,10%	0,10%
<u>ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ</u>					
ΚΡΙ ΚΡΙ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	183.291	30,400	5.572.046,40	0,26%	0,26%
COSA COLA HBC AG (ΚΟ)	1.370.411	57,000	78.113.427,00	3,68%	3,70%
ΣΥΝΟΛΟ			83.685.473,40	3,95%	3,97%
<u>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ</u>					
ΕΚΤΕΡ ΑΕ (ΚΟ)	547.930	5,210	2.854.715,30	0,13%	0,14%
TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	150.000	3,880	582.000,00	0,03%	0,03%
TRASTOR A.E.E. ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ (ΚΟ)	2.165.199	0,950	2.056.939,05	0,10%	0,10%
ΣΥΝΟΛΟ			5.493.654,35	0,26%	0,26%
<u>ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ</u>					
INTRALOT AE (ΚΟ)	8.187.081	1,185	9.701.690,99	0,46%	0,46%
ΣΥΝΟΛΟ			9.701.690,99	0,46%	0,46%
<u>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</u>					
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	881.629	0,056	49.194,90	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ			49.194,90	0,00%	0,00%
<u>ΠΡΟΤΕΣ ΥΛΕΣ</u>					
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΑΕ (ΚΟ)	319.179	5,000	1.595.895,00	0,08%	0,08%
ΑΛΟΥΜΥΛΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	566.684	5,780	3.275.433,52	0,15%	0,16%
METLEN ENERGY & METALS AE (ΚΟ)	1.256.364	40,800	51.259.651,20	2,42%	2,43%
ΣΥΝΟΛΟ			56.130.979,72	2,65%	2,66%
<u>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</u>					
AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ΚΑ)	50.004	9,770	488.539,08	0,02%	0,02%
REAL CONSULTING AE (ΚΟ)	426.113	7,300	3.110.624,90	0,15%	0,15%
QUALITY AND RELIABILITY A.B.E.E. (ΚΟ)	1.266.908	1,212	1.535.492,50	0,07%	0,07%
ΣΥΝΟΛΟ			5.134.656,48	0,24%	0,24%

ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΣΥΜΜ. ΑΝΑΠΤ. ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ

LAMDA DEVELOPMENT AE	200.000	6,665	1.333.000,00	0,06%	0,06%
TRADE ESTATES AEEAP (ΚΟ)	400.000	2,015	806.000,00	0,04%	0,04%
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ	715.552	2,420	1.731.635,84	0,08%	0,08%
NOBAA PROPERTY AEEAP	420.559	2,580	1.085.042,22	0,05%	0,05%
BRIQ PROPERTIES AEEAP	249.442	3,060	763.292,52	0,04%	0,04%
DIMAND SA	623.153	13,100	8.163.304,30	0,38%	0,39%
ΟΝΥΞ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ (ΚΟ)	740.000	1,480	1.095.200,00	0,05%	0,05%
ΣΥΝΟΛΟ			14.977.474,88	0,71%	0,71%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			1.062.751.039,65	50,12%	50,37%
-------------------------------------	--	--	------------------	--------	--------

• ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΟΕΔ 23.07.19 - 23.07.26 7ΕΤΕΣ, 1,875%	22.000,00	99,926	2.198.372,00 2.198.372,00	0,10%	0,10%
ΟΕΔ 22.04.20 - 22.04.27 7ΕΤΕΣ, 2,00%	80.000,00	99,699	7.975.920,00 7.975.920,00	0,38%	0,38%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.28 10ΕΤΕΣ, 3,75%	187.548,07	101,827	19.097.457,32 19.097.457,32	0,90%	0,91%
ΟΕΔ 12.03.19 - 12.03.29 10ΕΤΕΣ, 3,875%	245.140,00	103,049	25.261.431,86 25.261.431,86	1,19%	1,20%
ΟΕΔ 18.06.20 - 18.06.30 10ΕΤΕΣ, 1,50%	497.500,00	95,111	47.317.722,50 47.317.722,50	2,23%	2,24%
ΟΕΔ 05.02.21 - 18.06.31 10ΕΤΕΣ, 0,75%	401.980,00	90,052	36.199.102,96 36.199.102,96	1,71%	1,72%
ΟΕΔ 26.0.22 - 18.06.32 10ΕΤΕΣ, 1,75%	595.000,00	93,015	55.343.925,00 55.343.925,00	2,61%	2,62%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.33 15ΕΤΕΣ, 3,90%	662.726,68	104,431	69.209.209,92 69.209.209,92	3,26%	3,28%
ΟΕΔ 04.02.20 - 04.02.35 15ΕΤΕΣ, 1,875%	507.900,00	88,778	45.090.346,20 45.090.346,20	2,13%	2,14%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.37 19ΕΤΕΣ, 4,00%	384.178,13	103,596	39.799.317,56 39.799.317,56	1,88%	1,89%
ΟΕΔ 05.12.17 - 30.01.42 24ΕΤΕΣ, 4,20%	337.102,17	103,541	34.903.895,78 34.903.895,78	1,65%	1,65%
ΟΕΔ 23.03.21 - 24.01.52 30ΕΤΕΣ, 1,875%	100.000,00	63,981	6.398.100,00 6.398.100,00	0,30%	0,30%
ΟΕΔ 24.01.23 - 15.06.33 10ΕΤΕΣ, 4,25%	806.500,00	106,656	86.018.064,00 86.018.064,00	4,06%	4,08%
ΟΕΔ 05.04.23 - 15.06.28 5ΕΤΕΣ, 3,875%	231.500,00	102,363	23.697.034,50 23.697.034,50	1,12%	1,12%
ΟΕΔ 18.07.23 - 18.07.38 15ΕΤΕΣ, 4,375%	1.160.740,00	106,650	123.792.921,00 123.792.921,00	5,84%	5,87%
ΟΕΔ 06.02.24 - 15.06.34 10ΕΤΕΣ, 3,375%	540.000,00	100,486	54.262.440,00 54.262.440,00	2,56%	2,57%
ΟΕΔ 20.01.26 - 16.06.36 10ΕΤΕΣ, 3,375%	715.700,00	98,643	70.598.795,10 70.598.795,10	3,33%	3,35%
ΟΕΔ 21.01.25 - 15.06.35 10ΕΤΕΣ, 3,625%	770.000,00	101,408	78.084.160,00 78.084.160,00	3,68%	3,70%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			825.248.215,70	38,92%	39,12%
---	--	--	----------------	--------	--------

• ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΟΕΔ 28.07.22 - 15.12.27 5ΕΤΕΣ, ΚΙΜ ΕΠΙΤ.	20.000,00	101,387	2.027.740,00 2.027.740,00		
--	-----------	---------	------------------------------	--	--

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			2.027.740,00	0,10%	
---	--	--	--------------	-------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (α)			1.890.026.995,35	89,13%	89,59%
---	--	--	------------------	--------	--------

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (α)			1.890.026.995,35	89,13%	89,59%
---	--	--	------------------	--------	--------

II. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΕΓΕΔ 050925-040926-12Μ-1.97%	100.000,00	99,558	9.955.800,00	0,47%	
ΕΓΕΔ 051225-041226-52W-2.03%	130.000,00	98,902	12.857.260,00	0,61%	
ΕΓΕΔ 230126-240726-06Μ-1.85%	250.000,00	99,845	24.961.250,00	1,18%	
ΕΓΕΔ 200226-210826-06Μ-1.84%	50.000,00	99,566	4.978.300,00	0,23%	
ΕΓΕΔ 060326-050327-12Μ-1.97%	80.000,00	98,266	7.861.280,00	0,37%	
ΕΓΕΔ 270326-250926-06Μ-2.16%	120.000,00	99,412	11.929.440,00	0,56%	
ΕΓΕΔ 140426-100726-03Μ-1.95%	110.000,00	99,930	10.992.300,00	0,52%	
ΕΓΕΔ 240426-231026-06Μ-2.12%	20.000,00	99,193	1.983.860,00	0,09%	
ΕΓΕΔ 040526-310726-03Μ-2.01%	58.400,00	99,780	5.827.152,00	0,27%	
ΕΓΕΔ 270526-271126-06Μ-2.21%	100.700,00	98,972	9.966.480,40	0,47%	
ΕΓΕΔ 050626-040627-12Μ-2.41%	250.000,00	97,670	24.417.500,00	1,15%	
ΕΓΕΔ 260626-281226-06Μ-2.24%	200.000,00	98,701	19.740.200,00	0,93%	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			145.470.822,40	6,86%	6,90%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ (β)			145.470.822,40	6,86%	6,90%
--	--	--	----------------	-------	-------

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (α) + (β)			2.035.497.817,75	95,99%	96,48%
---------------------------------------	--	--	------------------	--------	--------

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	7.741.036,82		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	0,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	7.741.036,82	0,37%	0,37%
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΣΕ EURO	57.328.418,21		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ EURO	11.026.100,94		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	68.354.519,15	3,22%	3,24%
IV. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΔΟΥΛΕΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	8.849.923,16		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	8.849.923,16	0,42%	0,42%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV)	2.120.443.296,88	100,00%	100,51%
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	8.122.840,13		0,39%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	2.617.547,14		0,12%
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	16.836,42		0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	10.757.223,69		0,51%
IV. ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
ι) Κεφάλαια Μεριδιούχων	1.355.505.628,40		
ii) Κέρδη περιόδου 1.1-30.06.26 σε αύξηση κεφαλαίου	157.889.439,63	1.513.395.068,03	
V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		596.291.005,16	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	2.109.686.073,19		100,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	2.120.443.296,88		100,51%

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 30/06/2026	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 31/12/2025	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΛΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	1.062.751.039,65	938.125.526,95	13,28%
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	827.275.955,70	742.461.547,66	11,42%
Δικαιώματα Μετοχών	0,00	40.120,00	-100,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΛΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	1.890.026.995,35	1.680.627.194,61	12,46%
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	145.470.822,40	182.276.814,00	-20,19%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚ. ΔΙΑΠΡΑΓΜ. ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	145.470.822,40	182.276.814,00	-20,19%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	2.035.497.817,75	1.862.904.008,61	9,26%

3.2

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/2026-30/06/2026)
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2, 3, 4, 6)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Ευρώ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2025	142.038.299,48	1.140.104.718,27
Πλέον: Διάθεση μεριδίων 01/01-30/06/2026	0,00	0,00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01-30/06/2026	0,00	0,00
Συν: Κέρδη Προηγ. Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα	0,000	215.400.910,13
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2026	142.038.299,48	1.355.505.628,40
II. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Αξία Κτήσεως Μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.		30/6/2026 552.160.194,98
Τρέχουσα Αξία Μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.		1.062.751.039,65
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Μετοχών		510.590.844,67
Αξία Κτήσεως Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		742.299.822,92
Τρέχουσα Αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		827.275.955,70
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		84.976.132,78
Αξία Κτήσεως Ε.Γ.Ε.Δ.		144.746.794,69
Τρέχουσα Αξία Ε.Γ.Ε.Δ.		145.470.822,40
Ανατίμηση / (Υποτίμηση) Επενδύσεων Ε.Γ.Ε.Δ.		724.027,71
Σύνολο Ανατίμησης / (Υποτίμησης) Επενδύσεων		596.291.005,16
III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		
		01/01/2026 - 30/06/2026
Εισόδημα από επενδύσεις		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	139.858.043,19	
Μείον: Ζημιές από πώληση χρεογράφων	-265.071,59	139.592.971,60
Λοπά εισοδήματα		
Τόκοι ομολόγων Ελληνικού δημοσίου και ΕΓΕΔ	12.596.491,25	
Μερίσματα μετοχών	11.198.256,94	
Τόκοι καταθέσεων τραπεζών (όψεως κ προθεσμιακών)	23.038,09	23.817.786,28
Σύνολο εισοδήματος		163.410.757,88
Δαπάνες διαχείρισης		
Αμοιβή διαχείρισης ΑΕΔΑΚ	-1.477.466,48	
Σταθερή αμοιβή διαχείρισης εξωτερικών διαχειριστών	-26.538,34	-1.504.004,82
Αμοιβή θεματοφυλακής		-393.991,07
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου		-729.520,57
Λοιπές αμοιβές και φόροι		-2.893.801,79
Σύνολο δαπανών		-5.521.318,25
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου (Κέρδη)		157.889.439,63
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2.109.686.073,19
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ 30.06.2026		142.038.299,48
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30.06.2026		14,8529

3.3

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΕΠΑΝΑΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

Καθαρά Κέρδη προς διάθεση	157.889.439,63
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο μεριδιούχων	-
Υπόλοιπο προς διάθεση	157.889.439,63

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		
31/12/2023	1.380.616.933,25	142.038.299,48	9,7200
31/12/2024	1.521.621.022,88	142.038.299,48	10,7128
31/12/2025	1.897.877.271,00	142.038.299,48	13,3617

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"	8,05%
- Μετοχές της εταιρίας "ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ"	4,11%
- Διαθέσιμα - καταθέσεις	3,94%
ΟΜΙΛΟΣ "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ"	6,73%
- Μετοχές της εταιρίας "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ"	6,25%
- Διαθέσιμα - καταθέσεις	0,47%
ΟΜΙΛΟΣ "ΟΡΤΙΜΑ BANK ΑΕ"	0,67%
- Μετοχές της εταιρίας "ΟΡΤΙΜΑ BANK ΑΕ"	0,14%
- Διαθέσιμα - καταθέσεις	0,52%
ΟΜΙΛΟΣ "ΝΙΟΗΛCO ΑΕ"	5,22%
- Μετοχές της εταιρίας "ΝΙΟΗΛCO ΑΕ"	2,33%
- Μετοχές της εταιρίας "ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΑΕ"	0,08%
- Μετοχές της εταιρίας "CENERGY ΑΕ"	2,81%

3.6

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1.

Πλάνο Κατάστασης Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξάμηνια 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 Χρημασπίριο Αξιών Αθηνών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρημασπρηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30.06.2026.
- 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 σελίδα 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 30.06.2026.
γ) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ΟΕΔ από την απόκτησή τους ή την επέτειό τους, μέχρι την 30.06.2026, εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του ενεργητικού.

- 2.3 Οι καταθέσεις προθεσμίας φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους έως 30.06.2026, 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 δουλεμένου.

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 Λήφθηκαν από τους οίκους αξιολόγησης S&P, Moody's και Fitch, όπως αυτές δημοσιεύονται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg.
- 3.3 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01 - 30.06.2026 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	1.062.751.039,65	-	-	1.062.751.039,65
Ομόλογα	970.719.038,10	-	-	970.719.038,10
Τίτλοι ΑΕΠ	0,00	-	-	0,00
Χρηματικά Διαθέσιμα	68.354.519,15	-	-	68.354.519,15
Απατήσεις	16.590.959,98	-	-	16.590.959,98
Σύνολο	2.118.415.556,88	-	-	2.118.415.556,88

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 30/06/2026, δεν υπάρχει καμία ασφαλή 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 στάση των κεντρικών τραπεζών που αποτελεί καθοριστικό παράγοντα για την εξέλιξη της ρευστότητας και, συνεπώς, των επιμέρους δεικτών.

Αθήνα, 27 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

Ε. ΝΑΝΟΥΡΗΣ Μ. ΒΟΓΙΑΤΖΗ

Θ. ΧΑΝΤΖΑΡΙΩΗΣ 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 Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ – ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ – ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2026, 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 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 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 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 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.