



EΘNIKH Asset Management
A.E.Δ.A.K.

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ USDBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
30.06.2023**

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

ΔΗΛΟΣ USDBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
 Αποφ. 48/25.01.2005 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύσταση) 42/24.01.1995
 ΕΣΑΜΗΝΙΑ ΕΚΔΕΣΗ ΔΙΑΧΥΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2023
 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)
 ΛΕΙ: 213800RVUBVSSWFX9U42

ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ USD				97.085,93	89.348,36	1,768	1,760
				97.085,93	89.348,36		1,760
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					125.157,70	2,476	2,465
					125.157,70	2,476	2,465
ΣΥΝΟΛΟ I.1					214.506,06	4,244	4,224
ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ							
ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ)							
5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)							
ΑΚ ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD		3.355,8610	12,04730000	40.429,06	37.206,94	0,736	0,733
				40.429,06	37.206,94	0,736	0,733
ΣΥΝΟΛΟ I.5					37.206,94	0,736	0,733
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ)					37.206,94	0,736	0,733
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					37.206,94	0,736	0,733
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)					251.713,00	4,980	4,957

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ							
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
3. ΟΜΟΛΟΓΕΣ - ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ							
Περιγραφή	Πηγή Απομίσθωσης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
3.36600 % BANK OF AMERICA CORP 23/01/2018-23/01/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ TRACE Η.Π.Α.	BLOOMBERG	A+	1.000,0000	95,91700000	95,917,00	88,272,59	1,746
2.59100 % BNP PARIBAS 20/01/2022-20/01/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ TRACE Η.Π.Α.	BLOOMBERG	A-	2.000,0000	89,29700000	178,594,00	164,360,39	3,252
3.95000 % ING GROEP NV 29/03/2017-29/03/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ NEW YORK STOCK EXCHANGE Η.Π.Α.	BLOOMBERG	A-	2.000,0000	94,78700000	189,574,00	174,465,30	3,451
2.62500 % US TREASURY 31/01/2019-31/01/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaa	3.000,0000	95,08593750	285,257,81	262,523,30	5,193
2.12500 % US TREASURY 30/11/2017-30/11/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaa	3.000,0000	95,73828125	287,214,84	264,324,35	5,229
2.37500 % US TREASURY 31/03/2022-31/03/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ BERLIN STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaa	10.000,0000	91,14843750	911,484,38	838,840,76	16,595
1.25000 % US TREASURY 30/09/2021-30/09/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ BERLIN STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaa	5.000,0000	86,41406250	432,070,31	397,635,11	7,866
3.12500 % US TREASURY 15/11/2018-15/11/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaa	5.000,0000	95,09375000	475,468,75	437,574,77	8,657
2.62500 % US TREASURY 31/07/2022-31/07/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ BERLIN STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaa	6.000,0000	92,21093750	553,265,63	509,171,38	10,073
0.37500 % US TREASURY 31/07/2020-31/07/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaa	7.000,0000	85,41406250	597,898,44	550,247,04	10,885
2.37500 % US TREASURY 15/05/2019-15/05/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaa	7.000,0000	90,99218750	636,945,31	586,181,96	11,596
0.62500 % US TREASURY 15/05/2020-15/05/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ BERLIN STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaa	5.000,0000	79,95312500	399,765,63	367,905,05	7,278
0.00000 % EUROPEAN INVESTMENT BANK 06/11/1996-06/11/2026 ZERO COUPON LUXEMBOURG STOCK EXCHANGE //ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ ZERO COUPON ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD	BLOOMBERG	AAA	2.000,0000	85,63900000	5,043,456,10	4,641,502,00	91,822
					171,278,00	157,627,46	3,118
ΣΥΝΟΛΟ II.3					5.214,734,10	4.799,129,46	94,941
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					4.799,129,46	94,941	94,510
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					4.799,129,46	94,941	94,510
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					4.799,129,46	94,941	94,510
ΣΥΝΟΛΟ						5.050.842,46	99,920
(v) Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού					27.054,70	0,535	0,533
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					5.077.897,16	100,456	100,000
(α) Πιστωτές διάφορα					-4.616,30	-0,091	
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη					-16.291,05	-0,322	
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού					-2.120,80	-0,042	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					-23.028,15	-0,456	
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					5.054.869,01	100,000	

ΑΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΒΙΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 (Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Μεταβιβώσιμα Τίτλοι	4.799.129,46	15.662.422,21	18.585.376,19
Μη Μεταβιβώσιμα Τίτλοι	37.206,94	37.707,03	18.340,36
Καταθεσεις σε Τράπεζες	214.506,06	491.923,54	1.964.532,01
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	27.054,70	84.544,15	92.626,56
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.077.897,16	16.276.596,93	20.660.875,12
Υποχρεώσεις	-23.028,15	-30.999,95	-24.354,37
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.054.869,01	16.245.596,98	20.636.540,75
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	693.510,9200	2.205.615,3910	2.675.617,3560
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	7,2888	7,3656	7,7128
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβώσιμα τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	4.799.129,46	15.662.422,21	18.585.376,19
3. Μη Μεταβιβώσιμα τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	37.206,94	37.707,03	18.340,36
Σύνολο	4.836.336,40	15.700.129,24	18.603.716,55

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 (Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.12 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι εισοδα	113.134,90	194.167,92	185.838,94
Λοιπά Εισοδήματα	30.894,83	267.925,53	194.700,69
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματοοικονομικά προϊόντα	125.892,17	47.943,87	0,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματοοικονομικά προϊόντα	-733.589,76	-39.555,74	-46.196,96
Έξοδα Διαχείρισης	-51.169,65	-100.886,92	-97.975,65
Έξοδα Θεματοφυλάκα	-5.116,96	-10.038,58	-9.700,56
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	-154.869,70	-137.178,27	-145.437,95
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	-674.634,17	222.277,81	81.228,51

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06

Έκδοση νέων μεριδίων	19.199,59	194.285,96	162.700,10
Εξαγορές μεριδίων	-11.170.218,63	-245.696,82	-100.936,54
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταστάσεων	634.925,24	32.715,46	95.183,66
Σύνολο περιόδου 01.01 - 30.06	-10.516.093,80	-18.695,40	156.947,22
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) περιόδου 01.01 - 30.06	-11.190.727,97	203.582,41	238.175,73
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07 - 31.12		-4.594.526,18	802.474,38
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12		-4.390.943,77	1.040.650,11

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΣΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)**ΠΩΣΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	2.205.615,3910	17.231.036,97
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2023 έως 30/06/2023	2.613,3550	19.199,59
Μείον: Εξαγορές από 01/01/2023 έως 30/06/2023	1.514.717,8260	11.170.218,63
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμμοβιόλου Κεφαλαίου	0,0000	-674.634,17
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2023	693.510,9200	5.405.383,76

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΧΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΧΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2023 - [Κινητές Αξίες/Μόσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	5.185.585,04
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2023 - [Κινητές Αξίες/Μόσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	4.836.336,40
Αρνητική Υπερβία (Υποτίμηση) - [Κινητές Αξίες/Μόσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	-347.982,53
Αρνητική Υπερβία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]	-347.982,53

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 30/06/2023	5.054.869,01
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2023	693.510,920
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2023	7,2888

ΣΤ. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΠΑΘΗΤΙΚΟ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε Ξ.Ν	-1.266,11	-0,025

Ζ. ΑΝΑΚΑΦΑΛΑΙΩΣΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ & ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ (ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ) ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	37.206,94	0,736
(α). ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	37.206,94	0,736
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	496.453,15	9,821
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	496.453,15	9,821
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	4.302.676,31	85,119
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.302.676,31	85,119

Η. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	Αξία EUR		Μεταβολή %
	30/06/2023	31/12/2022	
ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	37.206,94	37.707,03	-1,326
(α). ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	37.206,94	37.707,03	-1,326
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	496.453,15	988.764,29	-49,791
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	496.453,15	988.764,29	-49,791
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	4.302.676,31	14.673.657,92	-70,678
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.302.676,31	14.673.657,92	-70,678

Θ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ.7 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	19.595.890,64	20.636.540,75	16.245.596,98
Καθαρή τιμή μεριδίου	7,3863	7,7128	7,3656

Ι. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2023 - 30/06/2023

Τυπική Απόκλιση:	0,67 %
------------------	--------

ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2023 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 008/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2023 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	4.836.336,40	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2023	4.836.336,40	100,000

ΠΑΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- iii. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- iv. Τα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2023-30/06/2023 βρίσκονται προς μεταφορά στον λογαριασμό «Κεφάλαιο».
- v. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσομακροπρόθεσμη βάση. Για επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους, οι οποίοι έχουν σα νόμισμα βάσης το Δολάριο Η.Π.Α. (USD). Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο επενδυτής μπορεί να ανατρέξει στον Κανονισμό, στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- vi. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9 του Κανονισμού καθώς δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις.
- vii. Κατά την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Έκθεσης Διαχείρισεως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμπίπτει στις διατάξεις του Ν.4099/2012, άρθρο 9, παράγραφος 11, αναφορικά με τη μείωση του καθαρού του ενεργητικού πέραν του ορίου (5/10) σε σχέση με την αξία αναφοράς όπως αυτή προσδιορίζεται από το νόμο.
- viii. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.nbgam.gr είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KID), η Ποσοστιαία σύνθεση, οι Πίνακες επενδύσεων, η Ετήσια Έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εθνικής Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εκτιμήσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τη συχνότητα εναλλαγής και τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής, καθώς και την πολιτική της Εθνικής Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.

Ειδικότερα :

1. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/06/2023.

Οι τυχόν καταβληθέντες τόκοι κατά την αγορά των ομολογίων καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι αυτών από την απόκτησή τους ή την προηγούμενη επέτειό τους έως 30/06/2023 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο του 2023, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

Η εταιρία SIV Portfolio Plc (πρώην Cheyne Finance Plc) έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης βάσει της οποίας αδυνατεί να πληρώσει τους ομολογιούχους μειωμένης εξασφάλισης της ομολογίας 0% CHEYNE-FINANCE Plc 31/10/2006-20/12/2021 / FRN. Για το λόγο αυτόν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμφανίζει απαίτηση ίση με την αξία κτήσης του ομολόγου σε 2.454.000,00 USD / 1.900.452,48 Ευρώ (τρέχουσα αξία 2.258.420,76 Ευρώ), με ταυτόχρονη δημιουργία ισόποσης επισφαλούς πρόβλεψης.

2. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της Καθαρής τιμής αυτών της 30/06/2023.

3. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Οι καταθέσεις προθεσμίας που περιλαμβάνονται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 30/06/2023 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους, ενώ οι δουλευμένοι τόκοι από την έναρξη των καταθέσεων έως 30/06/2023 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δουλευμένοι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο 2023 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

4. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων, των χρηματικών διαθεσίμων, των απαιτήσεων – υποχρεώσεων και των μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης, έγινε με βάση τις τιμές (fixing) του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2023 ως εξής :
Ευρώ 1,08660 USD.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν. 4099/2012.

Δεν υπάρχουν επενδύσεις σε εταιρείες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% με ημερομηνία 30/06/2023.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Γ. ΜΕΡΤΙΚΑΣ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

ΧΡ. ΜΠΑΜΠΑΡΟΥΤΣΗΣ
Υποδιευθυντής
Λογιστικής Υποστήριξης
& Διεκπεραίωσης Συναλλαγών

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ USD BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ USD BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ ΕΘΝΙΚΗ 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), που 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 Διαχείρισεως».

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (iii) 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 για την Έκθεση 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη 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, που 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, 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 εσωτερικών δικλίδων 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.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Κατά την ημερομηνία σύνταξης της έκθεσης διαχείρισης, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μειωθεί πέραν του ορίου (5/10) σε σχέση με την αξία αναφοράς του, η οποία υπολογίζεται ως αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου των τελευταίων τεσσάρων τριμήνων, και ως εκ τούτου εμπίπτει στις διατάξεις του Άρθρου 9, παράγραφος 11, του Νόμου 4099/2012.


ρwc
ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 260
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ευάγγελος Βενιζέλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891