



**ΕΘΝΙΚΗ Asset Management**  
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ**  
**ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**  
**ΔΗΛΟΣ FIXED INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**  
**31.12.2021**

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



0.37500 % ENGIE SA 26/10/2021-26/10/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	BBB+	2.000,0000	98,76500000	197.530,00	0,433	0,432
0.58000 % BANK OF AMERICA CORP 08/08/2019-08/08/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΤΤ/ΛΙΑ	BLOOMBERG	A	2.000,0000	99,03500000	198.070,00	0,434	0,434
0.75000 % DANSKE BANK 09/06/2021-09/06/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	BBB+	2.000,0000	99,07100000	198.142,00	0,434	0,434
0.00000 % REPUBLIC OF AUSTRIA 03/02/2021-20/02/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ VIENNA STOCK EXCHANGE /ΑΥΣΤΡΙΑ	BLOOMBERG	Aa1u	2.000,0000	99,17900000	198.358,00	0,435	0,434
0.38900 % JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2020-24/02/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	A	2.000,0000	99,21400000	198.428,00	0,435	0,434
0.87500 % ICADÉ SANTE SAS 04/11/2019-04/11/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	BBB+	2.000,0000	99,33200000	198.664,00	0,435	0,435
0.62500 % ENI SPA 23/01/2020-23/01/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	BBB+	2.000,0000	99,36600000	198.732,00	0,435	0,435
1.00000 % ING GROEP NV 13/11/2019-13/11/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	BBB	2.000,0000	100,43100000	200.862,00	0,440	0,440
0.75000 % SNAM SPA 17/06/2020-17/06/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	AA	2.000,0000	100,65300000	201.306,00	0,441	0,441
0.25000 % AGENCE FRANCAISE DEVELOP 02/07/2019-26/06/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	A-	2.000,0000	101,83100000	203.662,00	0,446	0,446
0.50000 % MERCK FIN SERVICES GMBH 16/01/2020-16/07/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	A-	2.000,0000	102,22400000	204.448,00	0,448	0,447
0.87500 % COOPERATIEVE RABOBANK UA 05/05/2020-05/05/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	BBB	2.000,0000	102,31400000	204.628,00	0,448	0,448
1.00000 % TAKEDA PHARMACEUTICAL 09/07/2020-09/07/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ NEW YORK STOCK EXCHANGE /Η.Π.Α.	BLOOMBERG	A	2.000,0000	102,60100000	205.202,00	0,450	0,449
1.00000 % AEROPORTS DE PARIS 02/07/2020-05/01/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	A-	2.000,0000	102,66800000	205.336,00	0,450	0,449
0.75000 % DAMLER AG 10/09/2020-10/09/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	AA+	2.000,0000	104,60700000	209.214,00	0,458	0,458
0.50000 % FINNISH GOVERNMENT 12/02/2019-15/09/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ HELSINKI STOCK EXCHANGE /ΦΙΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	BBB	2.000,0000	105,64100000	211.282,00	0,463	0,462
1.75000 % INTESA SANPAOLO SPA 04/07/2019-04/07/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	BBB+	2.000,0000	106,24200000	212.484,00	0,466	0,465
2.75000 % BNP PARIBAS 20/11/2021-20/11/2030 EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	BBB-	2.000,0000	106,34000000	212.680,00	0,466	0,465
1.62500 % INFINEON TECHNOLOGIES AG 24/06/2020-24/06/2029 ZERO COUPON LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	A+	2.000,0000	108,03000000	216.066,00	0,473	0,473
1.10000 % IRISH TSY 1,10% 2029 16/01/2019-15/05/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	BBB-	2.000,0000	108,28700000	216.574,00	0,475	0,474
2.75000 % FAIRFAX FINL HLDGS LTD 29/03/2018-29/03/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	BBB	2.000,0000	112,03000000	224.060,00	0,491	0,490
2.00000 % DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 01/06/2018-01/12/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	BB+	2.000,0000	112,73200000	225.464,00	0,494	0,493
2.37500 % REPUBLIC OF CYPRUS 25/09/2018-25/09/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΤΤ/ΛΙΑ	BLOOMBERG	AA	2.000,0000	121,51200000	243.024,00	0,533	0,532
2.75000 % EFSF 03/12/2013-03/12/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ STUTTGART STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	A-	3.000,0000	96,78700000	290.361,00	0,636	0,636
0.37500 % LB BADEN-WUERTTEMBERG 21/01/2021-21/02/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	AA	3.000,0000	97,81800000	293.454,00	0,643	0,642
0.00000 % UNEDIC 19/11/2020-19/11/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	BBB+	3.000,0000	97,93800000	293.814,00	0,644	0,643
0.50000 % ENEL FINANCE INTL NV 17/06/2021-17/06/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	A	3.000,0000	98,10900000	294.327,00	0,645	0,644
0.48500 % MORGAN STANLEY 26/10/2020-26/10/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΤΤ/ΛΙΑ	BLOOMBERG	BBB+	3.000,0000	98,84700000	296.541,00	0,650	0,649
0.62500 % BANCO SANTANDER SA 24/06/2021-24/06/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	AA+	3.000,0000	99,26900000	297.807,00	0,653	0,652
0.00000 % EUROPEAN UNION 22/06/2021-04/07/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	BBB-	3.000,0000	99,85400000	299.562,00	0,656	0,656
1.00000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 24/11/2020-24/11/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	Aa1u	3.000,0000	99,97500000	299.925,00	0,657	0,656
0.00000 % REPUBLIC OF AUSTRIA 05/02/2020-20/02/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ VIENNA STOCK EXCHANGE /ΑΥΣΤΡΙΑ	BLOOMBERG	AAA	3.000,0000	100,17700000	300.531,00	0,659	0,658
0.00000 % KfW 14/04/2021-15/06/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	BBB-	3.000,0000	101,94500000	305.835,00	0,670	0,669
1.75000 % AEROPORTI DI ROMA SPA 30/04/2021-30/07/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	AA+	3.000,0000	103,50400000	310.512,00	0,680	0,680
0.62500 % NRW BANK 04/02/2019-02/02/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DUSSELDORF STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	BB	3.000,0000	103,59300000	310.779,00	0,681	0,680
2.75000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020-09/07/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	Aa2	4.000,0000	97,12900000	388.516,00	0,851	0,850
0.00000 % CAISSE D AMORT DETTE SOC 03/02/2021-25/05/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	AAA	4.000,0000	99,61100000	398.444,00	0,873	0,872
0.10000 % BNG BANK NV 15/01/2020-15/01/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	BBB+	4.000,0000	101,58500000	406.340,00	0,890	0,889
0.25000 % OBRIGACOES DO TESOURO 15/01/2020-18/10/2020 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-LISSON /ΠΟΡΤΟΓΑΛΙΑ	BLOOMBERG	N/A	5.000,0000	97,53500000	487.675,00	1,069	1,067
0.25000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 18/01/2021-15/03/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ	BLOOMBERG	AaU	5.000,0000	98,06600000	490.330,00	1,074	1,073
0.00000 % FRANCE (GOVT OF) 25/11/2020-25/11/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	BB+	5.000,0000	99,74200000	498.710,00	1,093	1,092
0.62500 % REPUBLIC OF CYPRUS 21/01/2020-21/01/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΤΤ/ΛΙΑ	BLOOMBERG	N/A	5.000,0000	103,32100000	516.605,00	1,132	1,131
0.25000 % NETHERLANDS GOVERNMENT 14/02/2019-15/07/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	Baa2u	5.000,0000	113,96300000	569.815,00	1,249	1,247
2.12500 % OBRIGACOES DO TESOURO 17/01/2018-17/10/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	N/A	7.000,0000	98,38800000	688.716,00	1,509	1,507
0.90000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 01/10/2020-01/04/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ	BLOOMBERG	AAA	7.000,0000	104,63100000	732.417,00	1,605	1,603
0.62500 % EUROPEAN INVESTMENT BANK 22/01/2019-22/01/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Baa1	7.000,0000	108,14700000	757.029,00	1,659	1,657
1.40000 % BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/01/2018-30/04/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	A+	8.000,0000	111,29400000	890.352,00	1,951	1,949
1.35000 % IRISH TSY 17/10/2018-18/03/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	AaU	10.000,0000	100,06400000	1.000.640,00	2,193	2,190
0.00000 % FRANCE (GOVT OF) 25/11/2018-25/11/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	Baa1	10.000,0000	101,34500000	1.013.450,00	2,221	2,218
0.50000 % BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 21/01/2020-30/04/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ	BLOOMBERG	AAaU	10.000,0000	101,72100000	1.017.210,00	2,229	2,226
0.00000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 18/06/2021-15/08/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aa2u	10.000,0000	112,81100000	1.128.110,00	2,472	2,469
1.50000 % FRANCE (GOVT OF) 25/05/2015-25/05/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	N/A	12.000,0000	100,67500000	1.208.100,00	2,647	2,644
0.10000 % BELGIUM KINGDOM 22/01/2020-22/06/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-BRUSSELS /ΒΕΛΓΙΟ							

0.25000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 11/01/2019-15/02/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaau	12,000,000	104,35600000	1,252,272.00	2,744	2,741
3.00000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2019-01/08/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ	BLOOMBERG	Baa3u	15,000,000	116,08100000	1,741,215.00	3,815	3,811
0.00000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 12/07/2019-15/08/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaau	17,000,000	102,46800000	1,741,956.00	3,817	3,813
1.35000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2019-01/04/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ	BLOOMBERG	N/A	17,000,000	103,29600000	1,756,032.00	3,848	3,843
1.45000 % BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 29/01/2019-30/04/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ	BLOOMBERG	N/A	17,000,000	108,89100000	1,851,147.00	4,056	4,052
0.50000 % FRANCE (GOVT OF) 25/05/2018-25/05/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT (ΠΑΡΙΣ) /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)	BLOOMBERG	Aau	28,000,000	104,22600000	2,918,328.00	6,395	6,387
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					<b>34,696,389.00</b>	<b>76,027</b>	<b>75,940</b>
ΣΥΝΟΛΟ I1.3					<b>34,696,389.00</b>	<b>76,027</b>	<b>75,940</b>
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					<b>34,696,389.00</b>	<b>76,027</b>	<b>75,940</b>
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					<b>34,696,389.00</b>	<b>76,027</b>	<b>75,940</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					<b>34,696,389.00</b>	<b>76,027</b>	<b>75,940</b>
ΣΥΝΟΛΟ (γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					<b>45,468,239.05</b>	<b>99,630</b>	<b>99,517</b>
(α) Πατωτές Διαφορές					220,853.32	0.484	0.483
(β) Υποκατώτες από φόρους ή/και					<b>45,689,092.37</b>	<b>100,114</b>	<b>100,000</b>
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					-44,303.71	-0.097	-0.013
					-5,839.89	-0.013	-0.004
					<b>-52,142.49</b>	<b>-0,114</b>	
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					<b>45,636,949.88</b>	<b>100,000</b>	

#### A.II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), N.4099/2012 [N. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012]

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμα Τίτλοι	39.592.528,50	39.728.303,50	63.666.340,00
Καταθέσεις σε Τράπεζες	5.875.710,55	7.082.561,13	12.720.212,11
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	220.853,32	223.169,28	549.707,62
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<b>45.689.092,37</b>	<b>47.034.033,91</b>	<b>76.936.259,73</b>
Υποκατώτες	-52.142,49	-73.669,29	-216.350,62
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<b>45.636.949,88</b>	<b>46.960.364,62</b>	<b>76.719.909,11</b>
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	4.311.127,8360	4.311.986,9730	7.035.570,8890
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	<b>10,5858</b>	<b>10,8907</b>	<b>10,9046</b>
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμα τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	39.592.528,50	39.728.303,50	63.666.340,00
Σύνολο	<b>39.592.528,50</b>	<b>39.728.303,50</b>	<b>63.666.340,00</b>

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

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.01-31.12</b>			
Εισοδήματα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι εισοδα	458.591,72	569.365,08	1.006.158,37
Λοιπά Εισοδήματα	1.361,51	0,30	236,63
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μίσων χρηματογιστρών και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	397.971,88	3.765.046,46	2.442.982,36
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μίσων χρηματογιστρών και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-73.657,75	-384.645,07	-40.102,49
Έξοδα αγοραπωλησιών χρηστών και πράξεων παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	0,00	0,00	0,00
Έξοδα Διαχείρισης	-463.820,36	-526.112,40	-760.330,57
Έξοδα Θεματοφυλακία	-46.382,05	-52.611,22	-76.033,07
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	-22.168,06	-27.887,24	-267.728,90
<b>Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01-31.12</b>	<b>251.896,89</b>	<b>3.343.155,91</b>	<b>2.035.182,33</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12</b>			
Εκβολή νέων μεριδίων	1.216.535,48	52.824.433,29	30.346.929,50
Εξαγορές μεριδίων	-1.220.391,48	-84.792.697,84	-21.263.553,43
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	-1.571.455,63	-1.134.435,85	2.051.708,70
Σύνολο χρήσης 01.01 - 31.12	<b>-1.575.311,63</b>	<b>-33.102.700,40</b>	<b>11.135.084,77</b>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B) χρήσης 01.01 - 31.12	<b>-1.323.414,74</b>	<b>-29.759.544,49</b>	<b>13.440.267,10</b>

#### D. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΣΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 N.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	4.311.986,9730	45.845.157,00
Πλέον: Πωληθέν Μερίδια από 01/01/2021 έως 31/12/2021	112.985,3520	1.216.535,48
Μείον: Εξαγορές από 01/01/2021 έως 31/12/2021	113.844,4890	1.220.391,48
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοσπαθμένα	0,0000	251.896,89
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021</b>	<b>4.311.127,8360</b>	<b>46.093.197,89</b>

#### E. ΑΝΑΤΙΜΗΧΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΧΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΧΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (άρθρο 77 N.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 31/12/2021 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματογιστρών/ΟΣΕΚΑ]	40.048.776,51
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2021 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματογιστρών/ΟΣΕΚΑ]	39.592.528,50
Αρνητική Υπερτίμηση (Υποτίμηση) - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματογιστρών/ΟΣΕΚΑ]	<b>-456.248,01</b>
Αρνητική Υπερτίμηση (Υποτίμηση) - [Σύνολο]	<b>-456.248,01</b>

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

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 31/12/2021	45.636.949,88
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	4.311.127,836
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2021	10,5858

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

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>4.896.139,50</b>	<b>10,728</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.896.139,50	10,728
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>33.386.990,00</b>	<b>73,158</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	33.386.990,00	73,158
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>1.309.399,00</b>	<b>2,869</b>
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	1.309.399,00	2,869

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

	31/12/2021	Αξία EUR	31/12/2020	Μεταβολή %
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>4.896.139,50</b>	<b>2.956.998,50</b>	<b>65,578</b>	
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.896.139,50	2.956.998,50	65,578	
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>0,00</b>	<b>300.150,00</b>	<b>-100,000</b>	
(α). ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	0,00	300.150,00	-100,000	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>33.386.990,00</b>	<b>34.782.306,00</b>	<b>-4,012</b>	
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	33.386.990,00	34.782.306,00	-4,012	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>1.309.399,00</b>	<b>1.688.849,00</b>	<b>-22,468</b>	
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	1.309.399,00	1.688.849,00	-22,468	

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

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	76.719.909,11	46.960.364,62	45.636.949,88
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,9046	10,8907	10,5858

#### K. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2021 - 31/12/2021

Τυπική Απόκλιση:	0,18 %
------------------	--------

#### ΚΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2021 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2021 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	39.592.528,50	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 31/12/2021	<b>39.592.528,50</b>	<b>100,000</b>

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 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 χρήσης 2021 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- v. Αναφορικά με το νέο κορωνοϊό COVID-19 ισχύουν τα εξής :

Η πανδημία του COVID-19 που ξεκίνησε κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους 2020, συνεχίζει να προκαλεί αβεβαιότητα στις αγορές.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, αλλά σε ακραίες συνθήκες της αγοράς, κανένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό προϊόν δεν είναι απρόσβλητο από τον κίνδυνο ρευστότητας. Η αστάθεια στις αγορές παραμένει σε υψηλά επίπεδα.

Η πανδημία COVID-19 οδήγησε τις αρχές να εφαρμόσουν πολυάριθμα μέτρα στην προσπάθεια περιορισμού της εξάπλωσης και του αντίκτυπου του COVID-19. Η Εταιρία συνεχίζει να λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα σχετικά με την υγεία και την ασφάλεια των υπαλλήλων λαμβάνοντας υπόψη και την ασφάλεια των συστημάτων του κυβερνοχώρου και της προστασίας των δεδομένων ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχεια των εργασιών μέσω της απομακρυσμένης εργασίας.

Οι μελλοντικές επιπτώσεις της πανδημίας στην ελληνική ή/και στην παγκόσμια οικονομία καθώς και στις δραστηριότητες, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων και στην χρηματοοικονομική κατάσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παραμένουν αβέβαιες.

Σε αυτές τις δύσκολες συνθήκες της αγοράς, παραμένουμε πλήρως αφοσιωμένοι στη δουλειά μας και η δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συνεχίζεται με συνέπεια, σταθερότητα και απρόσκοπτο τρόπο.

- vi. Τέλος Φεβρουαρίου 2022 ξεκίνησε η πολεμική σύγκρουση μεταξύ των χωρών Ρωσίας και Ουκρανίας η οποία μαινεται έως και σήμερα.  
Αυτή η κατάσταση επηρεάζει αρνητικά την Ευρωπαϊκή αλλά και την παγκόσμια οικονομία. Ειδικότερα οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν μέχρι σήμερα αναμένεται να επηρεάσουν τον τομέα της ενέργειας, ενώ η παρατεταμένη αύξηση των γεωστρατηγικών κινδύνων θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντική πίεση στις επιδόσεις άλλων τομέων οικονομικής δραστηριότητας, συμπεριλαμβανομένου του τουρισμού. Οι πρώτες εκτιμήσεις αναφέρουν ότι τα γεγονότα αυτά θα επηρεάσουν αρνητικά την πορεία και του Ευρωπαϊκού ΑΕΠ με πιθανό αποτέλεσμα τη μείωση των κεφαλαίων υπό διαχείριση.  
Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, αλλά σε ακραίες συνθήκες της αγοράς, κανένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό προϊόν δεν είναι απρόσβλητο από τον κίνδυνο ρευστότητας.  
Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας.  
Η δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συνεχίζεται με συνέπεια, σταθερότητα και απρόσκοπτο τρόπο.
- vii. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.nbgam.gr](http://www.nbgam.gr) είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ), 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.

- viii. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από υπεραξία όσο και από εισόδημα, σε μεσομακροπρόθεσμη βάση.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού το Αμοιβαίο Κεφάλαιο:

- επενδύει κυρίως σε κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυχρόνιων ή/και μακροχρόνιων εκδόσεων που διαπραγματεύονται σε Ευρωπαϊκές αγορές, συμπεριλαμβανομένης της Ελληνικής
  - σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του
  - σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012
  - σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.
- ix. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

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.

### **ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ**

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.

Ειδικότερα :

#### **1. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

- i. Η αποτίμηση των ομολογιών HELLENIC REPUBLIC λήξης 12/03/2029, επιτοκίου 3.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 04/02/2035, επιτοκίου 1.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 18/06/2031, επιτοκίου 0.75000%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 18/06/2030, επιτοκίου 1.50000% και HELLENIC REPUBLIC λήξης 24/01/2052, επιτοκίου 1.87500% έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2021.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 18/07/2029, επιτοκίου 8.25000%, ALPHA BANK SA λήξης 13/02/2030, επιτοκίου 4.25000%, PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS λήξης 19/02/2030, επιτοκίου 5.50000%, NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 08/10/2026, επιτοκίου 2.75000%, ALPHA BANK SA λήξης 11/06/2031, επιτοκίου 5.50000%, MYTILINEOS SA λήξης 30/10/2026, επιτοκίου 2.25000%, EUROBANK SA λήξης 05/05/2027, επιτοκίου 2.00000%, MOTOR OIL (HELLAS) SA λήξης 19/07/2026, επιτοκίου 2.12500%, PUBLIC

POWER CORP λήξης 31/07/2028, επιτοκίου 3.37500%, EUROBANK SA λήξης 14/03/2028, επιτοκίου 2.25000%, ALPHA BANK SA λήξης 23/03/2028, επιτοκίου 2.50000%, PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS λήξης 26/06/2029, επιτοκίου 9.75000% και PIRAEUS BANK SA λήξης 03/11/2027, επιτοκίου 3.87500%, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2021.

- iii. Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2021, εκτός των IRISH TSY λήξης 18/03/2031, επιτοκίου 1.35000% και IRISH TSY λήξης 15/05/2029, επιτοκίου 1.10000%, που έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/12/2021.

Οι τυχόν καταβληθέντες τόκοι κατά την αγορά των ομολογιών καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι αυτών από την απόκτησή τους ή την προηγούμενη επέτειό τους έως 31/12/2021 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2021 – 31/12/2021, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

## **2. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ**

Οι καταθέσεις προθεσμίας που περιλαμβάνονται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 31/12/2021 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους, ενώ οι δεδουλευμένοι τόκοι από την έναρξη των καταθέσεων έως 31/12/2021 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δεδουλευμένοι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2021 – 31/12/2021 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

## **3. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ**

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 31/12/2021.

### **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Στο πλαίσιο της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, σύμφωνα με τις αντίστοιχες κανονιστικές διατάξεις.

### **ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005)**

Ο Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (Δ.Ε.Χ.) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υπολογίζεται σύμφωνα με τα παρακάτω :

$$\Delta.Ε.Χ. = ((\text{Σύνολο 1} - \text{Σύνολο 2}) / M) * 100$$

Όπου :

- Σύνολο 1 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων των κινητών αξιών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Σύνολο 2 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων που διατέθηκαν σε επενδυτές ή εξαγοράστηκαν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο
- Μ είναι ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο Δ.Ε.Χ. για τη χρήση 2021 (01/01/2021– 31/12/2021) ανήλθε σε 83,73%.

Κατά την χρήση 2021, δεν σημειώθηκαν έξοδα συχνότητας εναλλαγής του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### **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.

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31/12/2021:

#### **ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 5,90%**

Ομολογίες εταιριών ομίλου	1,36%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	4,54%

#### **ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS SA : 9,17%**

Ομολογίες εταιριών ομίλου	0,83%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	8,34%

### **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές αποδοχών που συνάδουν με την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, την οποία και προάγουν, ενώ δεν ενθαρρύνουν την ανάληψη κινδύνων στο γενικό πλαίσιο της λειτουργίας της Εταιρίας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Οι πολιτικές και πρακτικές αποδοχών τις οποίες έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρία ενσωματώνονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας.

#### **Δομή Αποδοχών**

Οι συνολικές αποδοχές παρέχονται μέσω εξαρτημένης ή μη σχέσης εργασίας και διακρίνονται σε σταθερές και μεταβλητές.

Σταθερές θεωρούνται οι αποδοχές, οι οποίες δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του Προσωπικού και συμφωνούνται στη σύμβαση εργασίας. Μεταβλητές αποδοχές θεωρούνται οι πρόσθετες πληρωμές ή παροχές, οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του Προσωπικού ή από συμβατικούς όρους.

Επικουρικές πληρωμές ή παροχές, οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο Προσωπικό, αποτελούν μέρος της γενικής πολιτικής της Εταιρίας και δεν παρέχουν κίνητρα για την ανάληψη κινδύνων, δεν εντάσσονται στον ορισμό των μεταβλητών αποδοχών της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας.

#### **Υπολογισμός μεταβλητών Αποδοχών**

##### **A. Κριτήρια αξιολόγησης επιδόσεων**

Σε περίπτωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών που συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αποδοχών/παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του φυσικού προσώπου και της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας στην οποία ανήκει ή του σχετικού ΟΣΕΚΑ και των κινδύνων τους και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας.



Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων, λαμβάνονται υπόψη τόσο χρηματοοικονομικά όσο και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια καθώς και ποιοτικά κριτήρια. Ποιοτικά κριτήρια μπορεί να είναι ενδεικτικά τα προσόντα, η εξέλιξη, ο βαθμός συμμόρφωσης του αμειβόμενου προσώπου στις διαδικασίες της Εταιρίας, η εφαρμογή των Αρχών για τις Υπεύθυνες Επενδύσεις (Responsible Investments) που καλύπτουν τους τρεις πυλώνες Περιβάλλον-Κοινωνία-Εταιρική Διακυβέρνηση (ESG) και η εφαρμογή της επενδυτικής πολιτικής και στρατηγικής ESG, καθώς και η συμμόρφωση με τις σχετικές κανονιστικές απαιτήσεις σε σχέση με τις υπεύθυνες επενδύσεις.

Οι επιδόσεις που αφορούν οικονομικά μεγέθη δεν αντισταθμίζουν τυχόν διαπιστωθείσες ελλείψεις ή αστοχίες που αφορούν θέματα μη συμμόρφωσης του αμειβόμενου προς τις διαδικασίες και την πολιτική της Εταιρίας.

Η αξιολόγηση των επιδόσεων, για τον υπολογισμό των ατομικών και των ομαδοποιημένων συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών, προσαρμόζεται προς κάθε είδος τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων και λαμβάνει υπόψη το κόστος κεφαλαίου και την απαιτούμενη ρευστότητα. Η μέτρηση των επιδόσεων για τον υπολογισμό των μεταβλητών αποδοχών ή ομάδων μεταβλητών αποδοχών περιλαμβάνει έναν ολοκληρωμένο μηχανισμό προσαρμογής, που ενσωματώνει όλα τα σχετικά είδη υφιστάμενων και μελλοντικών κινδύνων. Επίσης, η κατανομή των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές εντός της Εταιρίας λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων.

## **B. Χρονικό πλαίσιο αξιολόγησης επιδόσεων**

Η αξιολόγηση των επιδόσεων που συνδέονται με την καταβολή αποδοχών εντάσσεται σε πολυετές πλαίσιο, ώστε να διασφαλίζεται, αφενός ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται σε μακροπρόθεσμες επιδόσεις, και αφετέρου ότι η καταβολή τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε χρονική περίοδο που λαμβάνει υπόψη τόσο τον επιχειρηματικό κύκλο της Εταιρίας, όσο και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους.

### **Ανάλυση των αποδοχών**

Κατά το έτος 2021, η Εταιρία Διαχείρισης κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές συνολικού ύψους € 1.850.838,88 στο σύνολο του προσωπικού της. Ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ήταν 43. Η ανάλυση των αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών προσωπικού όπως αναφέρονται στο άρθρο 14<sup>ο</sup> παρ. 3 της Οδηγίας 91/2014 και στην Κατηγοριοποίηση του Προσωπικού της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας, παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε €)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΣΕ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ		
I	Εκτελεστικά και μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	201.249,77
II	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, υπεύθυνα για την καθημερινή λειτουργία της Εταιρίας, τα οποία δεν περιλαμβάνονται στην ανωτέρω υπό στοιχείο (I) κατηγορία	214.547,78
III	Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους, για λογαριασμό της Εταιρίας και ειδικότερα πρόσωπα που μέσω των πράξεών τους είναι δυνατόν να επηρεάσουν ουσιαδώς το προφίλ του κινδύνου της Εταιρίας στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρίας και σε όλο το	

	φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 ή/και το προφίλ κινδύνου των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται	554.073,91
IV	Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου και είναι ανώτερα στελέχη αρμόδια για την Κανονιστική Συμμόρφωση, τη Διαχείριση Κινδύνων και τον Εσωτερικό Έλεγχο	125.059,19
V	Κάθε εργαζόμενος και οποιοσδήποτε υπάλληλος, οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών/ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα υπό (I), (II) και (III) ανωτέρω πρόσωπα, ο οποίος δεν περιλαμβάνεται στις ανωτέρω κατηγορίες προσωπικού	672.210,43
VI	Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η Εταιρία στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρίας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 ή/και στο προφίλ κινδύνου των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.	-
<b>Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 39 / Σύνολο αποδοχών (α)</b>		<b>1.767.141,08</b>

VII	Πρόσωπα που δεν εμπίπτουν σε καμία από τις παραπάνω κατηγορίες	64.267,91
<b>Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 3 / Σύνολο αποδοχών (β)</b>		<b>64.267,91</b>
Πρόσωπα που αποχώρησαν από την Εταιρεία		19.429,89
<b>Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 1 / Σύνολο αποδοχών (γ)</b>		<b>19.429,89</b>

<b>Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 43/ Γενικό σύνολο αποδοχών (α)</b>		
<b>+ (β) + (γ)</b>		<b>1.850.838,88</b>

### Παρατηρήσεις :

- ✓ Το σύνολο των αποδοχών επιβάρυναν την Εταιρία και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- ✓ Ο αριθμός καθώς και οι αποδοχές των προσώπων έχουν προσδιοριστεί με έτος αναφοράς 2021.
- ✓ Ο συνολικός αριθμός των προσώπων, που εμπίπτουν στις κατηγορίες (I) – (VI), συγκεντρωτικά και χωρίς να υπολογίζονται πρόσωπα περισσότερες από μία φορές, τα οποία λόγω της θέσης/του ρόλου/των αρμοδιοτήτων/των αποδοχών τους εμπίπτουν σε περισσότερες από μία κατηγορίες Προσωπικού ή/και περισσότερες από μία φορές στην ίδια κατηγορία Προσωπικού, με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2021 είναι 40 πρόσωπα, στα οποία περιλαμβάνεται και 1 πρόσωπο το οποίο δεν αμείβεται από την Εταιρία. Για το λόγο αυτό στην ανάλυση των αποδοχών στις κατηγορίες (I) έως και (VI) εμφανίζεται το σύνολο των αποδοχών για 39 πρόσωπα.
- ✓ Τα πρόσωπα της κατηγορίας (VI) Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, έχουν κατηγοριοποιηθεί ήδη σε μία από τις (I) έως και (V) ανωτέρω κατηγορίες Προσωπικού και σε συμφωνία με τα όσα ορίζονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας εμφανίζονται μόνο στην κατηγορία Προσωπικού που έχουν αρχικά κατηγοριοποιηθεί. Για τον λόγο αυτό στην κατηγορία (VI) δεν έχουν συμπληρωθεί ποσά αποδοχών.
- ✓ Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας επικαιροποιήθηκε/τροποποιήθηκε τον Φεβρουάριο 2021, με επικαιροποιήσεις/τροποποιήσεις που αφορούσαν κυρίως στη συμμόρφωση και εναρμόνιση της Πολιτικής με τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, ιδίως με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR), και έκτοτε έχει περαιτέρω επικαιροποιηθεί/τροποποιηθεί. Κατά το έτος 2021, σε συμμόρφωση με τα σχετικώς οριζόμενα στο ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, πραγματοποιήθηκε εσωτερικός έλεγχος προκειμένου, μεταξύ άλλων, να διαπιστωθεί ο βαθμός

εναρμόνισης της Εταιρίας με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και να αξιολογηθεί η εφαρμογή της εν λόγω Πολιτικής, από τον οποίο δεν προέκυψαν ευρήματα / παρατυπίες και δε διαπιστώθηκαν αδυναμίες και ελλείψεις στην τήρηση των διαδικασιών εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών. Σε συνέχεια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας για το έτος 2021 από τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει περαιτέρω επικαιροποιηθεί/τροποποιηθεί στο πλαίσιο εναρμόνισής της με την αναθεωρημένη πολιτική αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου Ε.Τ.Ε., ώστε, ιδίως, να καθορίζει τις βασικές αρχές, στις οποίες ο Όμιλος βασίζεται για τη διαμόρφωση των αποδοχών που καταβάλει στο προσωπικό, να καταλαμβάνει το σύνολο του προσωπικού της Εταιρίας στον βαθμό που δεν αφορά σε ειδικές προβλέψεις οι οποίες εφαρμόζονται σε συγκεκριμένες κατηγορίες του προσωπικού, να περιλαμβάνει προβλέψεις για κίνδυνο συμπεριφοράς (conduct risk), ρυθμίσεις malus - επιστροφής αποδοχών, διευκρινίσεις ως προς τις χορηγούμενες παροχές και να καθορίζει την εγκριτική διαδικασία για τον προσδιορισμό σταθερών και μεταβλητών αποδοχών, συνεκτιμώντας σε κάθε περίπτωση, μεταξύ άλλων, το μέγεθος της Εταιρίας καθώς και τις απαιτήσεις του ειδικού νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει την Εταιρία.

- ✓ Η Εταιρία κατά τη χρήση του 2021 κατέβαλλε μόνο σταθερές αποδοχές και δεν προέβη σε χορήγηση μεταβλητών αποδοχών.
- ✓ Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να ανατρέξετε στην ιστοσελίδα της Εταιρίας [http://www.nbgam.gr/funds/pd/rp/Remuneration\\_Policy.pdf](http://www.nbgam.gr/funds/pd/rp/Remuneration_Policy.pdf) στην οποία είναι αναρτημένη η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας. Η Εταιρία μπορεί να διαθέτει, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας στην Ελληνική γλώσσα, σε έντυπη μορφή.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2022

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Κ. ΣΠΥΡΙΔΑΚΗ Ε. ΠΑΠΑΕΜΜΑΝΟΥΗΛ

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 FIXED INCOME PLUS - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ».

## **Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ FIXED INCOME PLUS - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2021, 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**

Εφιστούμε 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 απαλλαγμένη 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.

  
**pwc**  
ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Λεωφ. Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
AM ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 29 Απριλίου 2022  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης  
AM ΣΟΕΛ 38081