



EΘNIKH Asset Management
A.E.Δ.A.K.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ FIXED INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
31.12.2022**

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

ΔΗΛΟΣ FIXED INCOME PLUS - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
 Αποφ. 269/03.07.2017 της Ε.Κ.
 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2022
 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)
 ΛΕΙ: 213500ΜΝΚ4Φ05ΜΥ3ΔΧ30

ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τιμή	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 ΤΡΑΠΕΖΙΑ ΑΕ					2.217.881,42	5,243	5,234
EUROBANK ERGASIAS A.E.					3.807.940,16	9,001	8,987
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					6.025.821,58	14,244	14,221
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1					6.025.821,58	14,244	14,221

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Τιμή	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
9.75000 % PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS 26/06/2019-26/06/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	BB	1.000,0000	97,17700000		97.177,00	0,230	0,229
1.50000 % HELLENIC REPUBLIC 18/06/2020-18/06/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB	10.000,0000	80,33000000		803.300,00	1,899	1,896
5.50000 % ALPHA BANK AE 11/03/2021-11/06/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	CCC+	2.000,0000	80,92400000		161.848,00	0,383	0,382
5.50000 % PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS 19/02/2020-19/02/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	CCC+	2.000,0000	83,48100000		166.962,00	0,395	0,394
2.00000 % EUROBANK SA 05/05/2021-05/05/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	B+	2.000,0000	83,96500000		167.930,00	0,397	0,396
3.87500 % PIRAEUS BANK SA 03/11/2021-03/11/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	B	2.000,0000	84,09300000		168.186,00	0,398	0,397
3.37500 % PUBLIC POWER CORP 21/07/2021-31/07/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	BB-	2.000,0000	84,63900000		168.278,00	0,400	0,399
1.87500 % HELLENIC REPUBLIC 24/03/2021-24/01/2052 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB	3.000,0000	57,90800000		173.724,00	0,411	0,410
2.25000 % MYTILINEOS SA 28/04/2021-30/10/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	BB	2.000,0000	89,70000000		179.400,00	0,424	0,423
8.25000 % NATIONAL BANK OF GREECE 18/07/2019-18/07/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	B-	2.000,0000	98,79400000		197.588,00	0,467	0,466
4.25000 % ALPHA BANK AE 13/02/2020-13/02/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	CCC+	2.500,0000	80,98200000		202.455,00	0,479	0,478
2.12500 % MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/07/2021-19/07/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ	BLOOMBERG	N/A	3.000,0000	92,29800000		278.894,00	0,655	0,653
7.25000 % NATIONAL BANK GREECE SA 22/11/2022-22/11/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	B+	3.000,0000	100,70800000		302.124,00	0,714	0,713
2.25000 % EUROBANK SA 14/09/2021-14/03/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	B+	4.000,0000	81,09800000		324.392,00	0,767	0,766
2.75000 % NATIONAL BANK OF GREECE SA 08/10/2020-08/10/2026 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	B+	4.000,0000	89,22300000		356.892,00	0,844	0,842
1.87500 % HELLENIC REPUBLIC 04/02/2020-04/02/2035 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	BLOOMBERG	BB	10.000,0000	73,32700000		733.270,00	1,733	1,731
2.50000 % ALPHA BANK SA 23/09/2021-23/03/2028 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΑΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ	BLOOMBERG	B+	2.000,0000	80,53300000		161.066,00	0,381	0,380
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR						4.642.486,00	10,974	10,956
ΣΥΝΟΛΟ Ι.3						4.642.486,00	10,974	10,956
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						4.642.486,00	10,974	10,956
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ						4.642.486,00	10,974	10,956
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)						10.668.307,58	25,218	25,177

ΙΙ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τιμή	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 - ΑΛΛΟΔΑΠΙΝΩ ΔΑΝΕΙΩΝ								
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Τιμή	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
0.00000 % UNEDIC 19/11/2020-19/11/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	AA	1.000,0000	77,55700000		77.557,00	0,183	0,183
1.00000 % MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 02/07/2019-02/07/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	A-	1.000,0000	79,59500000		79.595,00	0,188	0,188
0.62500 % COCA COLA HBC FINANCE 21/11/2019-21/11/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB+	1.000,0000	80,45900000		80.459,00	0,190	0,190
1.87500 % BANQUE FED CRED MUTUEL 18/06/2019-18/06/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB+	1.000,0000	84,58100000		84.581,00	0,200	0,200
1.00000 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2020-16/01/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB-	1.000,0000	90,44700000		90.447,00	0,214	0,213
2.75000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020-09/07/2027 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BB	1.000,0000	90,73700000		90.737,00	0,214	0,214
3.27900 % EUROGRID GMBH 05/09/2022-05/09/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB+	1.000,0000	95,28800000		95.288,00	0,225	0,225
3.62500 % ORANGE SA 16/11/2022-16/11/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB+	1.000,0000	97,87100000		97.871,00	0,231	0,231
3.87500 % EDP FINANCE BV 11/10/2022-11/03/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB-	1.000,0000	98,27000000		98.270,00	0,232	0,232
3.75000 % AXA SA 12/10/2022-12/10/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	A+	1.000,0000	99,89000000		99.890,00	0,236	0,236
0.87500 % ICADÉ SANTE SAS 04/11/2019-04/11/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB+	2.000,0000	73,09700000		146.194,00	0,346	0,345
0.62500 % BANQUE FED CRED MUTUEL 21/10/2020-21/02/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	A-	2.000,0000	75,01300000		150.026,00	0,355	0,354
0.37500 % TERNA SPA 25/09/2020-25/09/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB	2.000,0000	75,31900000		150.638,00	0,356	0,356
0.50000 % ENGIE 24/10/2019-24/10/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB+	2.000,0000	76,09600000		152.192,00	0,360	0,359
0.30000 % OBRIGACOES DO TESOURO 14/04/2021-17/10/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	2.000,0000	76,20100000		152.402,00	0,360	0,360
0.62500 % VOLKSWAGEN LEASING GMBH 15/05/2021-19/07/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	BBB+	2.000,0000	76,63900000		153.278,00	0,362	0,362

0.00000 % REPUBLIC OF AUSTRIA 03/02/2021-20/02/2031 TAGEROY EΠITOKIOY VIENNA STOCK EXCHANGE /AYΣTPIA	BLOOMBERG	Aa1u	2,000,000	77,7000000	155,400.00	0.367	0.367
0.62500 % ENI SPA 23/01/2020-23/01/2030 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	BBB+	2,000,000	77,8230000	155,646.00	0.368	0.367
0.75000 % SMIAM SPA 17/06/2020-17/06/2030 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	BBB	2,000,000	78,5380000	157,076.00	0.371	0.371
0.57700 % BARCLAYS PLC 09/08/2021-09/08/2029 TAGEROY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ATTAIA	BLOOMBERG	BBB+	2,000,000	78,6370000	157,274.00	0.372	0.371
0.50000 % ABN AMRO BANK NV 23/09/2021-23/09/2029 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-AMSTERDAM /OYAAANIA	BLOOMBERG	BBB+	2,000,000	78,8200000	157,640.00	0.373	0.372
0.58900 % BANK OF AMERICA CORP 08/08/2019-08/08/2029 TAGEROY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ATTAIA	BLOOMBERG	A	2,000,000	80,7930000	161,586.00	0.382	0.381
0.75000 % DANSKE BANK 09/06/2021-09/06/2029 TAGEROY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /PAAANIA	BLOOMBERG	BBB+	2,000,000	81,2420000	162,484.00	0.384	0.383
0.75000 % MERCEDES-BENZ GROUP AG 10/09/2020-10/09/2030 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	A-	2,000,000	81,2880000	162,576.00	0.384	0.384
2.50000 % BANK OF CYPRUS PCL 24/06/2021-24/06/2027 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	B+	2,000,000	81,7570000	163,514.00	0.387	0.386
2.10000 % BNP PARIBAS 07/04/2022-07/04/2032 EURONEXT-PARIZI /TAΛAIA (EUROMTF)	BLOOMBERG	A-	2,000,000	82,1490000	164,298.00	0.388	0.388
1.62500 % COCA COLA HBC FINANCE BV 14/05/2019-14/05/2031 TAGEROY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ATTAIA	BLOOMBERG	BBB+	2,000,000	82,4030000	164,806.00	0.390	0.389
1.75000 % INTESA SANPAOLO SPA 04/07/2019-04/07/2029 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	BBB	2,000,000	83,6600000	167,320.00	0.396	0.395
1.00000 % TAKEDA PHARMACEUTICAL 09/07/2020-09/07/2029 TAGEROY EΠITOKIOY NEW YORK STOCK EXCHANGE /H.P.A.	BLOOMBERG	BBB	2,000,000	83,9740000	167,948.00	0.397	0.396
1.50000 % BASF SE 17/03/2022-17/03/2031 TAGEROY EΠITOKIOY GETTEX STOCK EXCHANGE /ΓEPMANIA	BLOOMBERG	A-	2,000,000	84,0580000	168,116.00	0.397	0.397
1.00000 % AEROPORTS DE PARIS 02/07/2020-05/01/2029 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-PARIZI /TAΛAIA (EUROMTF)	BLOOMBERG	A	2,000,000	84,4180000	168,836.00	0.399	0.398
0.76800 % WESTPAC BANKING CORP 13/05/2021-13/05/2031 TAGEROY EΠITOKIOY ASX STOCK EXCHANGE /AYTPAΛIA	BLOOMBERG	BBB+	2,000,000	84,7730000	169,546.00	0.401	0.400
0.62500 % NRW BANK 04/02/2019-02/02/2029 TAGEROY EΠITOKIOY DUSSELDORF STOCK EXCHANGE /ΓEPMANIA	BLOOMBERG	BBB	2,000,000	85,9680000	171,936.00	0.406	0.406
1.62500 % INFINEON TECHNOLOGIES AG 24/06/2020-24/06/2029 TAGEROY EΠITOKIOY ZERO COUPON LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	BBB	2,000,000	86,2860000	172,572.00	0.408	0.407
3.00000 % ABERTIS INFRASTRUCTURAS 27/03/2019-27/03/2031 TAGEROY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /PAAANIA	BLOOMBERG	BBB-	2,000,000	86,2940000	172,588.00	0.408	0.407
1.96300 % JPMORGAN CHASE & CO 23/03/2022-23/03/2030 TAGEROY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /PAAANIA	BLOOMBERG	A	2,000,000	86,8660000	173,772.00	0.411	0.410
2.75000 % FAIRFAX FINL HLDGS LTD 29/03/2018-29/03/2028 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-PARIZI /TAΛAIA (EUROMTF)	BLOOMBERG	BBB	2,000,000	86,9190000	173,838.00	0.411	0.410
1.00000 % ING GROEP NV 13/11/2019-13/11/2030 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-AMSTERDAM /OYAAANIA	BLOOMBERG	BBB	2,000,000	87,9400000	175,880.00	0.416	0.415
1.10000 % IRISH TSY 1,10% 2029 16/01/2019-15/05/2029 TAGEROY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /PAAANIA	BLOOMBERG	A+	2,000,000	89,3500000	178,700.00	0.422	0.422
2.00000 % DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 01/06/2018-01/12/2029 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	BBB	2,000,000	89,9450000	179,890.00	0.425	0.425
2.87500 % NORDEA BANK AB 24/08/2022-24/08/2032 TAGEROY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /PAAANIA	BLOOMBERG	A	2,000,000	91,2530000	182,506.00	0.431	0.431
3.00000 % KBC GROUP NV 25/08/2022-25/08/2030 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-BRUSSELS /BEΛΓIO	BLOOMBERG	A-	2,000,000	91,3140000	182,628.00	0.432	0.431
2.37500 % REPUBLIC OF CYPRUS 25/09/2018-25/09/2028 TAGEROY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ATTAIA	BLOOMBERG	BBB-	2,000,000	91,6450000	183,290.00	0.433	0.433
2.37500 % BNP PARIBAS 20/11/2018-20/11/2030 EURONEXT-PARIZI /TAΛAIA (EUROMTF)	BLOOMBERG	BBB+	2,000,000	92,2870000	184,574.00	0.436	0.436
5.25000 % SOCIETE GENERALE 06/09/2022-06/09/2032 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-PARIZI /TAΛAIA (EUROMTF)	BLOOMBERG	BBB-	2,000,000	99,8470000	199,694.00	0.472	0.471
0.37500 % LB BADEN-WUERTTEMBERG 21/01/2021-21/02/2031 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	A-	3,000,000	72,0700000	216,210.00	0.511	0.510
1.75000 % AEROPORTI DI ROMA SPA 30/04/2021-30/07/2031 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	BBB-	3,000,000	73,9110000	221,733.00	0.524	0.523
0.12500 % AGENCE FRANCAISE DEVELOP 29/09/2021-29/09/2031 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-PARIZI /TAΛAIA (EUROMTF)	BLOOMBERG	AA	3,000,000	75,0950000	225,285.00	0.533	0.532
0.50000 % ENEL FINANCE INTL NV 17/06/2021-17/06/2030 TAGEROY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /PAAANIA	BLOOMBERG	BBB+	3,000,000	76,0440000	228,132.00	0.539	0.538
0.00000 % EUROPEAN INVESTMENT BANK 14/01/2021-14/01/2031 TAGEROY EΠITOKIOY BERLIN STOCK EXCHANGE /ΓEPMANIA	BLOOMBERG	AAA	3,000,000	77,9680000	233,904.00	0.553	0.552
0.01000 % EUROPEAN INVESTMENT BANK 19/03/2021-15/11/2030 TAGEROY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓEPMANIA	BLOOMBERG	AAA	3,000,000	78,4980000	235,494.00	0.557	0.556
0.49500 % MORGAN STANLEY 26/10/2020-26/10/2029 TAGEROY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ATTAIA	BLOOMBERG	A	3,000,000	79,8530000	239,559.00	0.566	0.565
0.00000 % REPUBLIC OF AUSTRIA 05/02/2020-20/02/2030 TAGEROY EΠITOKIOY VIENNA STOCK EXCHANGE /AYΣTPIA	BLOOMBERG	Aa1u	3,000,000	80,2400000	240,720.00	0.569	0.568
0.62500 % BANCO SANTANDER SA 24/06/2021-24/06/2029 TAGEROY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /PAAANIA	BLOOMBERG	BBB+	3,000,000	81,8010000	245,403.00	0.580	0.579
0.00000 % CAISSE D AMORT DETTE SOC 03/02/2021-25/05/2031 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-PARIZI /TAΛAIA (EUROMTF)	BLOOMBERG	Aa2	4,000,000	75,9360000	303,744.00	0.718	0.717
0.47500 % OBRIGACOES DO TESOURO 15/01/2020-18/10/2020 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-LISBON /ΠOPTOΓAΛIA	BLOOMBERG	BBB+u	4,000,000	80,4110000	321,644.00	0.760	0.759
0.10000 % BNG BANK NV 15/01/2020-15/01/2030 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	AAA	4,000,000	80,6300000	322,520.00	0.762	0.761
0.00000 % EUROPEAN UNION 01/12/2020-04/07/2035 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	AA+	5,000,000	66,6820000	333,410.00	0.788	0.787
1.65000 % OBRIGACOES DO TESOURO 13/04/2022-16/07/2032 TAGEROY EΠITOKIOY EURONEXT-LISBON /ΠOPTOΓAΛIA	BLOOMBERG	N/A	4,000,000	84,5820000	338,328.00	0.800	0.798
0.00000 % EUROPEAN UNION 22/06/2021-04/07/2031 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	AA+	5,000,000	76,8930000	384,465.00	0.909	0.907
0.12500 % FINNISH GOVERNMENT 26/05/2021-15/09/2031 TAGEROY EΠITOKIOY HELSINKI STOCK EXCHANGE /ΘYAAANIA	BLOOMBERG	AA+	5,000,000	77,5680000	387,840.00	0.917	0.915
0.00000 % COUNCIL OF EUROPE 19/01/2021-20/01/2031 TAGEROY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /OYΣEMBOYPTO	BLOOMBERG	AA+	5,000,000	77,9200000	389,600.00	0.921	0.919
0.62500 % REPUBLIC OF CYPRUS 21/01/2020-21/01/2030 TAGEROY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ATTAIA	BLOOMBERG	BBB-	5,000,000	78,7500000	393,750.00	0.931	0.929
0.12500 % EPSF 17/01/2022-18/03/2030 TAGEROY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓEPMANIA	BLOOMBERG	AA	5,000,000	80,9580000	404,790.00	0.957	0.955
0.90000 % REPUBLIC OF AUSTRIA 30/03/2022-20/02/2032 TAGEROY EΠITOKIOY VIENNA STOCK EXCHANGE /AYΣTPIA	BLOOMBERG	AA+	5,000,000	82,0090000	410,045.00	0.969	0.968
0.00000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 19/06/2020-15/08/2030 TAGEROY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓEPMANIA	BLOOMBERG	Aaau	5,000,000	82,7800000	413,900.00	0.978	0.977

0.00000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 10/01/2020-15/02/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ	BLOOMBERG	Aaau	5,000,000	83,77100000	418,855.00	0,990	0,988
1.50000 % FRANCE (GOVT OF) 25/05/2015-25/05/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	Aa2u	5,000,000	89,43400000	447,170.00	1,057	1,055
1.35000 % IRISH TSY 17/10/2018-18/03/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	A+	6,000,000	88,45600000	530,736.00	1,255	1,253
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΡΕΛΑΝΔΙΑ 0.50000 % NETHERLANDS GOVERNMENT 17/02/2022-15/07/2032 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	7,000,000	80,23500000	561,645.00	1,328	1,325
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΑΝΔΙΑ 0.35000 % BELGIUM KINGDOM 25/01/2022-22/06/2032 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	8,000,000	76,86800000	614,944.00	1,454	1,451
EURONEXT-BRUSSELS /ΒΕΛΓΙΟ 0.10000 % BELGIUM KINGDOM 22/01/2020-22/06/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	9,000,000	80,70000000	726,300.00	1,717	1,714
EURONEXT-BRUSSELS /ΒΕΛΓΙΟ 0.00000 % KFW 22/09/2021-15/09/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	AAA	10,000,000	76,35500000	763,550.00	1,805	1,802
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ 0.00000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 18/06/2021-15/08/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	AAAu	10,000,000	80,62100000	806,210.00	1,906	1,903
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ 1.35000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2019-01/04/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	10,000,000	81,61400000	816,140.00	1,929	1,926
MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ 2.00000 % FRANCE (GOVT OF) 11/07/2022-25/11/2032 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	AAu	10,000,000	90,62400000	906,240.00	2,142	2,139
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) 1.70000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 08/07/2022-15/08/2032 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	AAAu	10,000,000	92,65400000	926,540.00	2,190	2,187
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ 0.00000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 01/10/2020-01/04/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	15,000,000	75,77800000	1,136,670.00	2,687	2,683
MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ 0.00000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 19/06/2020-15/08/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	Aaau	15,000,000	82,66100000	1,239,915.00	2,931	2,926
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ 0.50000 % BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 29/06/2021-31/10/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	18,000,000	77,39100000	1,393,038.00	3,293	3,288
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ 0.00000 % FRANCE (GOVT OF) 25/11/2020-25/11/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	AAu	20,000,000	76,75600000	1,535,120.00	3,629	3,623
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) 0.00000 % FRANCE (GOVT OF) 25/11/2018-25/11/2029 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	AAu	20,000,000	82,08200000	1,641,640.00	3,881	3,874
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) 0.60000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2021-01/09/2031 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	N/A	23,000,000	72,73900000	1,672,997.00	3,955	3,948
MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ 0.50000 % BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 21/01/2020-30/04/2030 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	BLOOMBERG	Baa1	25,000,000	81,69600000	2,042,400.00	4,828	4,820
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					31,488,400.00	74,434	74,313
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					31,488,400.00	74,434	74,313
ΣΥΝΟΛΟ I1.3					31,488,400.00	74,434	74,313
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					31,488,400.00	74,434	74,313
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					31,488,400.00	74,434	74,313
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					31,488,400.00	74,434	74,313
ΣΥΝΟΛΟ					42,156,707.58	99,652	99,490
(V) Μεταβιβάσιμα Λογαστηριακά ενεργητικά					216,236.10	0.511	0.511
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					42,372,943.68	100,164	100,000
(α) Πατωτές θύραφοι					-41,022.16	-0.097	-0.097
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη					-24,917.68	-0.059	-0.059
(V) Μεταβιβάσιμα Λογαστηριακά παθητικά					-3,226.92	-0.008	-0.008
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					-69,166.76	-0.164	-0.164
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					42,303,776.92	100,000	

ΑΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΒΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ 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]

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Μεταβιβάσιμα Τίτλοι	36,130,886.00	39,592,528.50	39,728,303.50
Καταθέσεις σε Τραπεζές	6,025,821.58	5,876,710.55	7,082,561.13
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	216,236.10	220,853.32	223,169.28
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	42,372,943.68	45,689,992.37	47,034,033.91
Υποχρεώσεις	-69,166.76	-52,142.49	-73,669.29
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	42,303,776.92	45,636,349.88	46,960,364.62
Αριθμός μοναδίων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	4,822,555,0430	4,311,127,8360	4,311,986,9730
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδια)	8,7721	10,5858	10,8907
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμα τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	36,130,886.00	39,592,528.50	39,728,303.50
Σύνολο	36,130,886.00	39,592,528.50	39,728,303.50

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ, 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]

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.01-31.12			
Εισοδήματα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι έσοδα	407,671.47	458,591.72	569,365.08
Λοιπά Εισοδήματα	3.35	1,361.51	0.30
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μισών χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	9,117.09	397,971.88	3,765,046.46
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μισών χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-2,366,176.61	-73,657.75	-384,645.07
Έσοδα Διαχείρισης	-420,322.50	-463,820.36	-526,112.40
Έσοδα Θεματοφύλακα	-42,032.25	-46,382.05	-52,611.22
Λοιπά Έσοδα και Φόροι	-39,993.60	-22,169.05	-27,667.24
Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01-31.12	-2,451,730.05	251,896.89	3,343,155.51
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12			
Εκδόση νέων μεριδίων	5,240,471.31	1,216,635.48	52,824,433.29
Εξαγορές μεριδίων	-742,258.24	-1,220,391.48	-84,792,697.64
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	-5,379,655.98	-1,571,455.63	-1,134,435.85
Σύνολο χρήσης 01.01 - 31.12	-881,442.91	-1,575,311.63	-33,102,700.40
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12	-3,333,172.96	-1,323,414.74	-29,759,544.89

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

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	4,311,127,8360	46,093,197.89
Πλόν: Πωλησιών Μεριδίων από 01/01/2022 έως 31/12/2022	589,118,4870	5,240,471.31
Μείον: Εξαγορές από 01/01/2022 έως 31/12/2022	77,691,2800	742,258.24
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοποίησης	0,0000	-2,451,730.05
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	4,822,555,0430	48,139,680.91

Ε. ΑΝΑΤΙΜΗΤΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΤΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΔΥΟΤΙΜΗΤΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε πριμ κτήσης την 31/12/2022 - [Κινητές Αξίες/Μεσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	41,966,789.99
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες πριμς την 31/12/2022 - [Κινητές Αξίες/Μεσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	36,130,886.00
Αρνητική Υπερβαία (Υποτίμηση) - [Κινητές Αξίες/Μεσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	-5,835,903.99
Αρνητική Υπερβαία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]	-5,835,903.99

ΣΤ. 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 31/12/2022	42,303,776.92
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	4,822,555,043
Καθαρή τιμή μεριδίων την 31/12/2022	8,7721

Η. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ 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. %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.642.486,00	10,974
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.642.486,00	10,974
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	30.402.151,00	71,866
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	30.402.151,00	71,866
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	1.086.249,00	2,568
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	1.086.249,00	2,568

Θ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 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 %
	31/12/2022	31/12/2021	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.642.486,00	4.896.139,50	-5,181
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.642.486,00	4.896.139,50	-5,181
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	30.402.151,00	33.386.990,00	-8,940
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	30.402.151,00	33.386.990,00	-8,940
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	1.086.249,00	1.309.399,00	-17,042
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	1.086.249,00	1.309.399,00	-17,042

Ι. 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	46.960.364,62	45.636.949,88	42.303.776,92
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,8907	10,5858	8,7721

Κ. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2022 - 31/12/2022

Τυπική Απόκλιση:	0,49 %
------------------	--------

ΚΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2022 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2022 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:

	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	36.130.886,00	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 31/12/2022	36.130.886,00	100,000

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT A.E.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 2022 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- v. Εντός του έτους 2022, διατηρήθηκαν όλα τα απαραίτητα μέτρα πρόληψης και διάδοσης της πανδημίας COVID-19, έχοντας ως ύψιστη προτεραιότητα την διασφάλιση της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων, των πελατών και των ενδιαφερόμενων μερών σε συνδυασμό με τη διατήρηση της μέγιστης δυνατής εξυπηρέτησης. Επίσης, τα συστήματα ασφαλείας στον κυβερνοχώρο συνέχισαν να βελτιώνονται με την ενίσχυση των μηχανισμών ανίχνευσης, ανταπόκρισης προστασίας και την επιπρόσθετη εκπαίδευση των χρηστών, ώστε να διασφαλιστεί η επαρκής εξυπηρέτηση των πελατών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και η προστασία των προσωπικών τους δεδομένων.
Οι πιθανότητες για σημαντική επανεμφάνιση των πιέσεων της COVID-19 το προσεχές διάστημα, δείχνουν περιορισμένες σε σχέση με το παρελθόν, ωστόσο, νέες εξάρσεις της πανδημίας δεν μπορούν να αποκλειστούν.
- vi. Τέλος Φεβρουαρίου 2022 ξεκίνησε η πολεμική σύγκρουση μεταξύ των χωρών Ρωσίας και Ουκρανίας. Αυτή η κατάσταση επηρέασε αρνητικά την παγκόσμια οικονομία. Η ενεργειακή κρίση, ως συνέπεια του πολέμου, επέφερε άνοδο του πληθωρισμού. Η εξέλιξη αυτή οδήγησε στην παρέμβαση των νομισματικών αρχών, με τις Κεντρικές Τράπεζες να αυξάνουν δραστικά τα επιτόκια τους ώστε να οδηγήσουν σε περιορισμό τη συνολική ζήτηση για να ελεγχθούν οι πληθωριστικές επιδράσεις. Το υψηλό ενεργειακό κόστος λόγω του πολέμου σε συνδυασμό με τα περιοριστικά μέτρα που κατά περιόδους λαμβάνονται στην Κίνα για την ανάσχεση των λοιμώξεων από την COVID-19 και τις συνεχιζόμενες αστάθειες στις αλυσίδες εφοδιασμού, συμβάλλουν στην επιβράδυνση της εγχώριας και παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας επηρεάζοντας αρνητικά την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών, με πιθανό αντίκτυπο τη μείωση των κεφαλαίων υπό διαχείριση. Παράγοντες που θα επηρεάσουν την εξέλιξη του πληθωρισμού και την οικονομική ανάπτυξη είναι οι τιμές ενέργειας και των πρώτων υλών, οι γεωπολιτικές εξελίξεις και μία τυχόν αναζωπύρωση της υγειονομικής κρίσης της COVID-19. Η εταιρεία διαχείρισης παρακολουθεί τις εξελίξεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις που μπορεί να υπάρξουν ώστε να προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες. Το Αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας.
- vii. 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 A.E.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.
- x. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2022, δεν είχε έκθεση σε τίτλους των εταιρειών Silvergate Bank, Silicon Valley Bank, Signature Bank και Credit Suisse.

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 04/02/2035, επιτοκίου 1.87500%, 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 30/12/2022.
- 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%, PIRAEUS BANK SA λήξης 03/11/2027, επιτοκίου 3.87500% και NATIONAL BANK OF

GREECE SA λήξης 22/11/2027, επιτοκίου 7.25000%, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/12/2022.

- iii. Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/12/2022.

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 31/12/2022 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2022 – 31/12/2022, 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 31/12/2022 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους, ενώ οι δεδουλευμένοι τόκοι από την έναρξη των καταθέσεων έως 31/12/2022 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δεδουλευμένοι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2022 – 31/12/2022 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

3. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 31/12/2022.

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 2022 (01/01/2022– 31/12/2022) ανήλθε σε 92,62%.

Κατά την χρήση 2022, 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 31/12/2022:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 7,27%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	2,03%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	5,24%

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS S.A. : 10,16%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	1,16%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	9,00%

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η Εταιρεία 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 Εταιρείας 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 Εταιρεία ενσωματώνονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας. Ως «Προσωπικό» ορίζεται το προσωπικό της Εταιρείας, που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο κεφάλαιο 2.2 της Πολιτικής Αποδοχών - Κατηγοριοποίηση Προσωπικού.

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 Εταιρείας και δεν παρέχουν κίνητρα για την ανάληψη κινδύνων, δεν εντάσσονται στον ορισμό των μεταβλητών αποδοχών της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας.

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 Εταιρείας.

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 Εταιρείας.

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 Εταιρείας 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 Εταιρείας, όσο και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους.

Ανάλυση των αποδοχών

Κατά το έτος 2022, η Εταιρεία Διαχείρισης κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές συνολικού ύψους € 1.843.513,38 στο σύνολο του προσωπικού της. Ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ήταν 42. Η ανάλυση των αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών προσωπικού όπως αναφέρονται στο άρθρο 14^ο παρ. 3 της Οδηγίας 91/2014 και στην Κατηγοριοποίηση του Προσωπικού της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε €)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΣΕ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ (I) ΕΩΣ (VI)		
I	Εκτελεστικά και μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	201.249,77
II	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, υπεύθυνα για την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας, τα οποία δεν περιλαμβάνονται στην ανωτέρω υπό στοιχείο (I) κατηγορία	214.409,55
III	Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους, για λογαριασμό της Εταιρείας και ειδικότερα πρόσωπα που μέσω των πράξεων τους είναι δυνατόν να επηρεάσουν ουσιωδώς το προφίλ του κινδύνου της Εταιρείας στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας 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	566.784,00
IV	Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου και είναι ανώτερα στελέχη αρμόδια για την Κανονιστική Συμμόρφωση, τη Διαχείριση Κινδύνων και τον Εσωτερικό Έλεγχο	117.281,16
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	722.695,16
VI	Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η Εταιρεία στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας 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.	-
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 41 / Σύνολο αποδοχών (α)		1.822.419,64
VII	Πρόσωπα που δεν υπάγονται σε καμία κατηγορία της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας	21.093,74
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 1 / Σύνολο αποδοχών (β)		21.093,74
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 42/ Γενικό σύνολο αποδοχών (α) + (β)		1.843.513,38

Παρατηρήσεις :

- ✓ Το σύνολο των αποδοχών επιβάρυναν την Εταιρεία και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- ✓ Ο αριθμός καθώς και οι αποδοχές των προσώπων έχουν προσδιοριστεί με έτος αναφοράς 2022.
- ✓ 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 31/12/2022 είναι 42 πρόσωπα, στα οποία περιλαμβάνεται και 1 πρόσωπο το οποίο δεν αμείβεται από την Εταιρεία. Για το λόγο αυτό στην ανάλυση των αποδοχών στις κατηγορίες (I) έως και (VI) εμφανίζεται το σύνολο των αποδοχών για 41 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας επικαιροποιήθηκε/τροποποιήθηκε τον Φεβρουάριο 2022, 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας καθώς και τις απαιτήσεις του ειδικού νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει την Εταιρεία. Κατά το έτος 2022, σε συμμόρφωση με τα σχετικά οριζόμενα στο ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, πραγματοποιήθηκε εσωτερικός έλεγχος προκειμένου, μεταξύ άλλων, να διαπιστωθεί ο βαθμός εναρμόνισης της Εταιρείας 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.

- ✓ Η Εταιρεία κατά τη χρήση του 2022 κατέβαλλε μόνο σταθερές αποδοχές και δεν προέβη σε χορήγηση μεταβλητών αποδοχών.
- ✓ Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να ανατρέξετε στην ιστοσελίδα της Εταιρείας http://www.nbqam.gr/funds/pd/rp/Remuneration_Policy.pdf στην οποία είναι αναρτημένη η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας. Η Εταιρεία μπορεί να διαθέτει, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας στην Ελληνική γλώσσα, σε έντυπη μορφή.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2023

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

ΧΡ. ΔΑΛΛΗΣ Ε. ΣΑΚΕΛΛΑΡΗ

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 2022, 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 Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως.

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 Διαχείρισεως, 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 260
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ευάγγελος Βενιζέλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891