



ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ- ΟΤΕ (σ.ε.С.Т.С.) - ΜΙΚΤΟ
31.12.2021**

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

ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ					1.549.292,80	12,778	12,749
EUROBANK ERGASIAS A.E.					0,05	0,000	0,000
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					1.549.292,85	12,778	12,749
ΣΥΝΟΛΟ Ι1					1.549.292,85	12,778	12,749

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

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληκτική Διαβάθμιση					
2.600000 % TERNA ENERGY FINANCE 23/10/2019-22/10/2026	BLOOMBERG	N/A	260,0000	98,60000000	25,636,00	0,211	0,211
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
1.875000 % HELLENIC REPUBLIC 23/07/2019-23/07/2026	BLOOMBERG	BB-	3,000,0000	105,64100000	316,923,00	2,614	2,608
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
4.200000 % Ο.Ε.Δ. 25ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2042	BLOOMBERG	BB-	20,000,0000	1,51345000	30,269,00	0,250	0,249
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
1.875000 % HELLENIC REPUBLIC 04/02/2020-04/02/2035	BLOOMBERG	BB-	500,0000	104,57400000	52,287,00	0,431	0,430
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
2.100000 % ORAP SA 27/10/2020-27/04/2027	BLOOMBERG	N/A	530,0000	101,01000000	53,535,30	0,442	0,441
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
3.900000 % Ο.Ε.Δ. 15ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2033	BLOOMBERG	BB-	50,000,0000	1,26221000	63,110,50	0,520	0,519
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
4.000000 % Ο.Ε.Δ. 20ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2037	BLOOMBERG	BB-	50,000,0000	1,38765000	69,382,50	0,572	0,571
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
0.750000 % HELLENIC REPUBLIC 05/02/2021-18/06/2031	BLOOMBERG	BB-	1,000,0000	94,80800000	94,808,00	0,782	0,780
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
2.250000 % EUROBANK SA 14/09/2021-14/03/2028	BLOOMBERG	B-	1,000,0000	94,90200000	94,902,00	0,783	0,781
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2.000000 % EUROBANK SA 05/05/2021-05/05/2027	BLOOMBERG	B-	1,000,0000	95,10600000	95,106,00	0,784	0,783
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2.500000 % ALPHA BANK SA 23/09/2021-23/03/2026	BLOOMBERG	B	1,000,0000	95,10700000	95,107,00	0,784	0,783
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
3.875000 % PIRAEUS BANK SA 03/11/2021-03/11/2027	BLOOMBERG	B-	1,000,0000	97,03600000	97,036,00	0,800	0,798
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
3.400000 % LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020-21/07/2027	BLOOMBERG	N/A	980,0000	101,40000000	99,372,00	0,820	0,818
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
2.750000 % NATIONAL BANK OF GREECE SA 08/10/2020-08/10/2026	BLOOMBERG	B-	1,000,0000	99,83700000	99,837,00	0,823	0,822
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2.250000 % MYTILINEOS SA 28/04/2021-30/10/2026	BLOOMBERG	BB-	1,000,0000	100,02600000	100,026,00	0,825	0,823
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
5.500000 % ALPHA BANK AE 11/03/2021-11/06/2031	BLOOMBERG	CCC	1,000,0000	100,12300000	100,123,00	0,826	0,824
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
3.375000 % PUBLIC POWER CORP 21/07/2021-31/07/2028	BLOOMBERG	B+	1,000,0000	100,38200000	100,382,00	0,828	0,826
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ							
1.500000 % HELLENIC REPUBLIC 18/06/2020-18/06/2030	BLOOMBERG	BB-	1,000,0000	101,97800000	101,978,00	0,841	0,839
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
3.875000 % PUBLIC POWER CORP 18/03/2021-30/03/2026	BLOOMBERG	B+	1,000,0000	102,69800000	102,698,00	0,847	0,845
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ							
8.250000 % NATIONAL BANK OF GREECE 18/07/2019-18/07/2029	BLOOMBERG	CCC	1,000,0000	111,04200000	111,042,00	0,916	0,914
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2.125000 % MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/07/2021-19/07/2026	BLOOMBERG	N/A	2,000,0000	99,63900000	199,278,00	1,644	1,640
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ							
3.750000 % Ο.Ε.Δ. 10ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2028	BLOOMBERG	BB-	200,000,0000	1,18004000	236,008,00	1,946	1,942
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
3.875000 % HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019-12/03/2029	BLOOMBERG	BB-	2,000,0000	118,86100000	237,722,00	1,961	1,956
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
2.300000 % PROCEA REAL ESTATE INV 20/07/2021-20/07/2028	BLOOMBERG	N/A	310,0000	96,85000000	30,223,50	0,248	0,247
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ							
2.000000 % HELLENIC REPUBLIC 24/02/2012-15/10/2042	BLOOMBERG	BB	6,613,0000	0,08700000	2,606,591,80	21,497	21,449
WARRANT ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΕΠ					575,33	0,005	0,005
ΔΕΥΤΕΡΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ZERO COUPON					575,33	0,005	0,005
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ EUR					2.607.167,13	21,502	21,453
ΣΥΝΟΛΟ Ι3					2.607.167,13	21,502	21,453

4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε. (ΚΟ)	KA	6,000,0000	4,80500000	28,930,00	0,238	0,237
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ					28,930,00	0,238
ΚΡΗΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	KA	3,500,0000	8,50000000	29,750,00	0,245	0,245
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΤΡΟΦΙΜΑ					29,750,00	0,245
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	KA	1,500,0000	18,74000000	28,110,00	0,232	0,231
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ					28,110,00	0,232
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	KA	7,000,0000	7,81000000	54,670,00	0,451	0,450
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΥ.Α.Ο.Α.Ε. (ΚΟ)	KA	5,000,0000	4,65000000	23,250,00	0,192	0,191
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ					77,920,00	0,643
FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	KA	7,000,0000	3,85000000	26,950,00	0,222	0,222
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΟΣΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ					26,950,00	0,222
ZARANTHS (ΚΟ)	KA	5,500,0000	8,90000000	48,950,00	0,404	0,403
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΟΣΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ					48,950,00	0,404
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	KA	25,912,0000	9,40000000	243,572,80	2,009	2,004
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΑΔΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	KA	21,000,0000	2,41500000	50,715,00	0,418	0,417
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					294,287,80	2,427
ΟΠΑΤ ΑΕ (ΚΟ)	KA	13,000,0000	12,47000000	162,110,00	1,337	1,334
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΗΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					162,110,00	1,337
ΜΥΤΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	KA	11,000,0000	15,13000000	166,430,00	1,373	1,369
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					166,430,00	1,373
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	KA	18,000,0000	16,25500000	292,590,00	2,413	2,408
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΘΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΘΗΛΕΦΩΝΙΑ					292,590,00	2,413
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	KA	9,000,0000	13,58000000	122,220,00	1,008	1,006
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΔΥΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					122,220,00	1,008
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΙΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	KA	10,500,0000	6,22000000	65,310,00	0,539	0,537
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ					65,310,00	0,539
JUMBO ΑΕ (ΚΟ)	KA	12,000,0000	12,60000000	151,200,00	1,247	1,244
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗ						

ΓΕΚΤΕΡΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΝΟΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	KA	8.900,0000	9.51000000	84.639,00	0,698	0,696
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΛΙΑΚΤΟΡ ΑΕ (ΚΟ)	KA	25.189,0000	1,29900000	32.720,51	0,270	0,269
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ				117.359,51	0,968	0,966
ΕΒΒΑΛΑΧΑΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	KA	40.000,0000	1,85000000	74.000,00	0,610	0,609
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ				74.000,00	0,610	0,609
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	KA	120.658,0000	0,05890000	17.106,76	0,059	0,058
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
CAIRO MEZZ PLC	KA	22.500,0000	0,14420000	3.244,50	0,027	0,027
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				10.351,26	0,085	0,085
ΜΙΟΤΟΡ ΟΛ ΑΕ (ΚΟ)	KA	8.500,0000	13,75000000	116.875,00	0,964	0,962
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ				116.875,00	0,964	0,962
ΟΛΠ (ΚΟ)	KA	1.000,0000	25,10000000	25.100,00	0,207	0,207
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ)	KA	1.000,0000	17,22000000	17.220,00	0,142	0,142
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				42.320,00	0,349	0,348
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	KA	11.000,0000	3,71000000	40.810,00	0,337	0,336
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				48.810,00	0,337	0,336
LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ (ΚΟ)	KA	13.000,0000	6,90500000	89.765,00	0,740	0,739
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				89.765,00	0,740	0,739
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	KA	90.658,0000	1,29000000	116.948,62	0,965	0,962
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	KA	180.000,0000	1,07700000	193.860,00	1,599	1,595
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	KA	63.000,0000	2,93200000	184.716,00	1,523	1,520
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	KA	175.000,0000	0,89140000	155.995,00	1,287	1,284
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ				651.519,82	5,373	5,361
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				2.637.658,39	21,754	21,704
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4				2.637.658,39	21,754	21,704
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				5.244.825,52	43,256	43,158
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ				5.244.825,52	43,256	43,158
ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ						
ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ)						
5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ)						
ΑΚ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		16.619,8600	29,81870000	495.582,62	4,087	4,078
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ				495.582,62	4,087	4,078
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				495.582,62	4,087	4,078
ΣΥΝΟΛΟ Ι.5				495.582,62	4,087	4,078
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - Α.Ε.Ε.Μ.Κ)				495.582,62	4,087	4,078
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ				495.582,62	4,087	4,078
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)				7.289.700,99	60,121	59,984

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τμήμα	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / €Ν	Συνολική αξία €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. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΑΛΛΟΔΑΤΩΝ ΔΛΗΕΙΩΝ							
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
2,37500 % ΟΤΕ PLC 18/07/2018-18/07/2022	BLOOMBERG	BBB	1.000,0000	101,26800000	101,268,00	0,835	0,833
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΜΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2,37500 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017-16/11/2024	BLOOMBERG	BB	1.000,0000	101,79000000	101,790,00	0,839	0,838
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ							
1,37500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC 15/05/2017-15/05/2024	BLOOMBERG	A-	1.000,0000	102,00700000	102,007,00	0,841	0,839
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΜΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ							
1,75000 % NATWEST GROUP PLC 02/03/2018-02/03/2026	BLOOMBERG	BBB+	1.000,0000	104,15600000	104,156,00	0,859	0,857
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ							
2,75000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020-09/07/2027	BLOOMBERG	BB	2.000,0000	103,59300000	207,186,00	1,709	1,705
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ							
3,75000 % STELLANTIS NV 30/03/2016-29/3/2024	BLOOMBERG	BBB-	1.000,0000	107,84800000	107,848,00	0,889	0,887
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
2,00000 % HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/2019-04/10/2024	BLOOMBERG	N/A	2.000,0000	99,26200000	198,524,00	1,637	1,634
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΜΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ							
2,50000 % MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019-01/12/2024	BLOOMBERG	BB-	2.000,0000	101,82700000	203,654,00	1,680	1,676
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΜΟΥΣΕΜΒΟΥΡΓΟ							
1,87500 % COCA COLA HBC FINANCE BV 10/03/2016-11/11/2024	BLOOMBERG	BBB+	1.000,0000	105,20100000	105,201,00	0,868	0,866
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ							
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
0,43700 % CREDIT SUISSE GROUP AG 18/01/2021-16/01/2026 /FRN ΚΟΥΠΟΝΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ 3ΜΗΝΟ EURIBOR	BLOOMBERG	BBB+	1.000,0000	101,26200000	1.231.634,00	10,158	10,135
SIX SWISSSEABETTA					101,262,00	0,835	0,833
0,43100 % BARCLAYS BANK PLC 12/05/2021-12/05/2026 /FRN ΚΟΥΠΟΝΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕ 3ΜΗΝΟ EURIBOR	BLOOMBERG	BBB+	1.000,0000	101,93100000	101,931,00	0,841	0,839
LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ							
0,41200 % BANK OF AMERICA CORP 22/09/2021-22/09/2026 /FRN ΚΟΥΠΟΝΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ 3ΜΗΝΟ EURIBOR	BLOOMBERG	A	1.000,0000	101,68000000	101,680,00	0,839	0,837
LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ							
0,43600 % BANK OF AMERICA CORP 24/05/2021-24/08/2025 /FRN ΚΟΥΠΟΝΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ 3ΜΗΝΟ EURIBOR	BLOOMBERG	A	1.000,0000	101,55100000	101,551,00	0,838	0,836
LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ							
ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ							
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					406.424,00	3,352	3,344
ΣΥΝΟΛΟ Ι.3					1.638.058,00	13,510	13,479
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
SIEMENS ENERGY AG		225,0000	22,49000000	5.060,25	0,042	0,042	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
SAP SE AKT.		720,0000	124,90000000	89.928,00	0,742	0,740	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
DAMLER TRUCK HOLDING AG		260,0000	32,29000000	8.395,40	0,069	0,069	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG AKT		190,0000	88,49000000	16.813,10	0,139	0,138	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
DEUTSCHE BOERSE AG FRANKFURT AM MAIN NAMEN-AKT		120,0000	147,10000000	17.652,00	0,146	0,145	
FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
MUENCHENER RUECKVER AG		85,0000	260,50000000	22.142,50	0,183	0,182	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
BAYER AG REG-SHS		700,0000	47,00000000	32.900,00	0,271	0,271	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
DAMLER AG NAMEN-AKT.		520,0000	67,59000000	35.146,80	0,290	0,289	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
VOLKSWAGEN AG		220,0000	177,48000000	39.045,60	0,322	0,321	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
DEUTSCHE TELECOM AG NAMEN-AKT.		2.400,0000	16,30000000	39.120,00	0,323	0,322	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
RFNTECH TECHNOLOGIES AG		1.000,0000	40,76000000	40.780,00	0,336	0,335	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
VONOVIA SE		905,0000	48,50000000	43.892,50	0,362	0,361	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
DEUTSCHE POST AG		840,0000	56,54000000	47.483,60	0,392	0,391	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
BASF AG AKT.		850,0000	61,78000000	52.513,00	0,433	0,432	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
ADIDAS AG		235,0000	253,20000000	59.502,00	0,491	0,490	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
SIEMENS AG NAMEN-AKT.		450,0000	152,68000000	68.706,00	0,567	0,565	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
ALLIANZ SE NAMEN-AKT./VINKULIERT		350,0000	207,65000000	72.677,50	0,599	0,598	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
LINPER SE		137,0000	41,80000000	5.726,60	0,047	0,047	
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
ΓΕΡΜΑΝΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ				697.474,85</			

ENI ITL	1,500,000	12,220,000	18,330,00	0,151	0,151
MILAN STOCK EXCHANGE ΙΤΑΛΙΑ					
ENEL ENTE NATIONALE PER L'ENERGIA ELETTR	4,650,000	7,046,000	32,763,90	0,270	0,270
MILAN STOCK EXCHANGE ΙΤΑΛΙΑ					
INTESA SANPAOLO SPA AZ	9,800,000	2,274,000	22,285,20	0,184	0,183
MILAN STOCK EXCHANGE ΙΤΑΛΙΑ					
ΙΤΑΛΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ			73,379,10	0,605	0,604
COCA-COLA HBC AG			272,340,00	2,246	2,241
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	9,000,000	30,260,000	2,246	2,241
ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ			272,340,00	2,246	2,241
ANHEUSER-BUSCH INBEV SANV		510,000	53,170,000	0,224	0,223
EURONEXT-BRUSSELS /ΒΕΛΓΙΟ					
VIOHALCO SA / ΝΥ (ΚΑ)	KA	23,000,000	4,590,000	0,871	0,869
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	7,500,000	13,380,000	0,828	0,826
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.					
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	11,050,000	3,100,000	0,283	0,282
CENERGY HOLDINGS S.A.					
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ			267,291,70	2,204	2,199
VIVENDI ACT		520,000	11,890,000	0,051	0,051
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON, PARIS ACT.		220,000	727,000,000	1,319	1,316
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA ACT		200,000	61,870,000	0,102	0,102
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
PERNOD RICARD		100,000	211,500,000	0,174	0,174
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
GROUP DANONE ACT		395,000	54,590,000	0,178	0,177
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
SAFRAN SA		210,000	107,660,000	0,186	0,186
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
VINCI ACT		330,000	92,910,000	0,253	0,252
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
AXA SA,PARIS ACT.		1,250,000	26,185,000	0,270	0,269
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
KERING		50,000	706,900,000	0,292	0,291
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
ESSILOR LUXOTTICA		220,000	187,240,000	0,340	0,339
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
AIR LIQUIDE		330,000	153,320,000	0,417	0,416
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
L'OREAL ACT.		150,000	416,950,000	0,516	0,515
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
TOTAL SA		1,600,000	44,630,000	0,589	0,588
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
SANOFI-AVENTIS ACT.		950,000	88,580,000	0,694	0,692
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
BNP PARIBAS ACT.		1,490,000	60,770,000	0,747	0,745
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
SCHNEIDER ELECTRIC SE		600,000	172,460,000	0,853	0,851
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
HERMES INTERNATIONAL		8,000	1,536,000,000	0,101	0,101
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
ΓΑΛΛΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ				858,756,20	7,082
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY		450,000	306,000,000	1,136	1,133
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ					
CRH PLC ORD		450,000	46,520,000	0,173	0,172
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ					
ΙΡΛΑΝΔΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ			156,634,00	1,308	1,305
KONE OY		150,000	63,040,000	0,078	0,078
HELSINKI STOCK EXCHANGE /ΦΙΝΛΑΝΔΙΑ					
ΦΙΝΛΑΝΔΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ			9,456,00	0,078	0,078
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.		600,000	30,135,000	0,149	0,149
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
ADYEN N.V.		10,000	2,311,500,000	0,191	0,190
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
STELLANTIS NV		1,500,000	16,688,000	0,206	0,206
MILAN STOCK EXCHANGE ΙΤΑΛΙΑ					
ASML HOLDING N.V.		310,000	706,700,000	1,807	1,803
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
ING GROEP N.V.		3,350,000	12,242,000	0,338	0,337
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
PROSUS N.V.		650,000	73,530,000	0,394	0,393
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE NV SHS		500,000	112,360,000	0,463	0,462
EURONEXT-ΠΑΡΙΣ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
KONINKLIJKE PHILIPS		800,000	32,765,000	0,216	0,216
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
ΟΛΛΑΝΔΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ				456,499,20	3,765
INDITEX		660,000	28,530,000	0,155	0,155
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ					
BANCO SANTANDER SA		28,000,000	2,940,000	0,677	0,677
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ					
BERDROLA S.A.		5,600,000	10,410,000	0,481	0,480
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ					
ΙΣΠΑΝΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ				159,459,80	1,315
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				2,953,290,85	24,357
ΣΥΝΟΛΟ II.4				2,953,290,85	24,357
5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)					
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	5,000,000	43,170,000	215,850,00	1,780	1,776
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ					
ΜΕΤΑΦΙΛΙΑ			215,850,00	1,780	1,776
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR			215,850,00	1,780	1,776
ΣΥΝΟΛΟ II.5				215,850,00	1,780
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				4,807,198,85	39,647
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΠΙΣΤΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ				4,807,198,85	39,647
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				4,807,198,85	39,647
ΣΥΝΟΛΟ				12,096,899,84	99,767
(α) Λοιπά χρηματιστήρια διάφορα				4,742,89	0,039
(β) Μεταβιβάσιμα λογαριασμοί ενεργητικού				81,000,41	0,421
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				12,152,643,14	100,227
(α) Πιστωτικές διαφορές				-23,307,21	-0,192
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη				-2,988,85	-0,025
(γ) Μεταβιβάσιμα λογαριασμοί παθητικού				-1,211,69	-0,010
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-27,507,75	-0,227
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				12,125,135,39	100,000

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

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Μεταβιβάσιμα Τίτλοι	10.052.024,37	9.408.761,02	10.495.717,64
Μη Μεταβιβάσιμα Τίτλοι	495.582,62	504.972,84	474.864,30
Καταθέσεις σε Τραπεζές	1.549.292,85	1.308.441,20	365.773,65
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	65.743,30	62.015,59	207.295,26
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	12.152.643,14	11.285.190,65	11.543.620,85
Υποχρεώσεις	-27.507,75	-27.440,64	-78.063,02
Άλλα καθαρών περιουσιακών στοιχείων	12.125.135,39	11.257.750,01	11.465.557,83
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.879.913,110	2.880.200,2980	2.900.170,1580
Άλλα καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	4,2102	3,9087	3,9534
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμα τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	10.052.024,37	9.408.761,02	10.495.717,64
3. Μη Μεταβιβάσιμα τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	495.582,62	504.972,84	474.864,30
Σύνολο	10.547.606,99	9.913.733,86	10.970.581,94

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΗΓΗΣ 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 ΕΚ 17/633/20.12.2012)

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι εισόδα	240.497,44	261.746,82	301.575,02
Λοιπά Εισοδήματα	0,57	0,35	73,19
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσω χρηματαγοράς και πρξέων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	636.898,76	797.396,54	613.120,66
Σημεία από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσω χρηματαγοράς και πρξέων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-116.702,22	-287.826,47	-116.517,50
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεωγράφων και πρξέων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-8.530,31	-11.602,44	-10.657,88
Έξοδα Διαχείρισης	-243.995,78	-212.690,47	-214.744,63
Έξοδα Θεματοφύλακα	-17.767,50	-15.562,72	-15.713,02
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	-10.789,41	-10.076,92	-52.702,20
Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01-31.12	680.491,55	521.382,69	504.333,64
B. Κατάσταση Λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	363.904,33	188.561,05	231.386,55
Εξαγορές μεριδίων	-357.230,57	-252.643,47	-85.088,98
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	180.220,07	-665.108,09	1.809.517,17
Σύνολο χρήσης 01.01 - 31.12	186.893,83	-729.190,51	1.955.814,74
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B) χρήσης 01.01 - 31.12	867.385,38	-207.807,82	2.460.148,38

Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012)**ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2020	2.880.200,2980	9.761.783,04
Πλέον: Πωληθέντες Μερίδια από 01/01/2021 έως 31/12/2021	88.176,1330	363.904,33
Μείον: Εξοφός από 01/01/2021 έως 31/12/2021	88.462,5200	-357.230,57
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαίου/Αξία	0,0000	680.491,55
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	2.879.913,9110	10.448.948,35

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

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2021 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοογόρα/ΟΣΕΚΑ]	8.871.419,95
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2021 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοογόρα/ΟΣΕΚΑ]	10.547.606,99
Υπερβία - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοογόρα/ΟΣΕΚΑ]	1.676.187,04
Υπερβία - [Εύνολο]	1.676.187,04

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

	Αξία EUR
Εύνολο καθαρού ενεργητικού την 31/12/2021	12.125.135,39
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	2.879.913,911
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2021	4,2102

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

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.234.474,26	43,170
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	5.234.474,26	43,170
ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	495.582,62	4,087
(α). ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	495.582,62	4,087
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	4.138.710,11	34,133
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.138.710,11	34,133
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	678.840,00	5,599
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	678.840,00	5,599

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

	Αξία EUR		Μεταβολή %
	31/12/2021	31/12/2020	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.234.474,26	5.060.645,54	3,435
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	5.234.474,26	5.060.645,54	3,435
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00	100.050,00	-100,000
(α). ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	0,00	100.050,00	-100,000
ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	495.582,62	504.972,84	-1,860
(α). ΟΣΕΚΑ/ΑΜΟΙΒΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	495.582,62	504.972,84	-1,860
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	4.138.710,11	3.801.446,48	8,872
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	4.138.710,11	3.801.446,48	8,872
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	678.840,00	446.619,00	51,995
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες	678.840,00	446.619,00	51,995

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

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Εύνολο Καθαρού Ενεργητικού	11.465.557,83	11.257.750,01	12.125.135,39
Καθαρή τιμή μεριδίου	3,9534	3,9387	4,2102

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

Τυπική Απόκλιση:	0,44 %
------------------	--------

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

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2021 που επιμετρήθηκαν σε εύνολο αξία με:	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	10.547.606,99	100,000
Εύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 31/12/2021	10.547.606,99	100,000

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 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 εισόδημα όσο και από υπεραξία.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, μέσων χρηματοαγοράς, καταθέσεων, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

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. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)

- i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2021.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2021, εκτός των μετοχών SIEMENS AG NAMEN-AKT., BAYER AG REG-SHS, DAIMLER AG NAMEN-AKT., ALLIANZ SE NAMEN-AKT./ VINKULIERT, DEUTSCHE TELECOM AG NAMEN-AKT., SAP SE AKT., DEUTSCHE BOERSE AG FRANKFURT AM MAIN NAMEN-AKT, BAYERISCHE MOTORENWERKE AG AKT, VOLKSWAGEN AG, BASF AG AKT., MUENCHENER RUECKVER AG, DEUTSCHE POST AG, ADIDAS AG, UNIPER SE, SIEMENS ENERGY AG, VONOVIA SE, INFINEON TECHNOLOGIES AG, DAIMLER TRUCK HOLDING AG, STELLANTIS NV, INTESA SANPAOLO SPA AZ., ENI ITL, ENEL ENTE NATIONALE PER L'ENERGIA ELETTR, BANCO SANTANDER SA, INDITEX, IBERDROLA S.A., KONE OYJ και LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY, που έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2021.

2. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

- i. Η αποτίμηση των Ο.Ε.Δ. έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2021.
- ii. Η αποτίμηση των ομολογιών HELLENIC REPUBLIC λήξης 12/03/2029, επιτοκίου 3.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 23/07/2026, επιτοκίου 1.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 04/02/2035, επιτοκίου 1.87500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 18/06/2030, επιτοκίου 1.50000%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 18/06/2031, επιτοκίου 0.75000% και HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/10/2042,

επιτοκίου 0.00000% έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2021.

- iii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών: NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 18/07/2029, επιτοκίου 8.25000%, NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 08/10/2026, επιτοκίου 2.75000%, ALPHA BANK SA λήξης 11/06/2031, επιτοκίου 5.50000%, PUBLIC POWER CORP λήξης 30/03/2026, επιτοκίου 3.87500%, 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%, 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.
- iv. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών: TEPNA ENERGY FINANCE λήξης 22/10/2026, επιτοκίου 2.60000%, LAMDA DEVELOPMENT λήξης 21/07/2027, επιτοκίου 3.40000%, OPAP SA λήξης 27/04/2027, επιτοκίου 2.10000% και PRODEA REAL ESTATE INV λήξης 20/07/2028, επιτοκίου 2.30000%, έγινε στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2021.
- v. Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2021.

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.

3. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

- i. Η αποτίμηση των μεριδίων Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της Καθαρής τιμής αυτών της 31/12/2021.
- ii. Η αποτίμηση των μεριδίων του διαπραγματεύσιμου Α/Κ εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της τιμής κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2021.

5. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Η κατάθεση προθεσμίας που περιλαμβάνεται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 31/12/2021 αποτιμήθηκε στην λογιστική της αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας της, 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.

6. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

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

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

Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) με όρια τις τιμές 0% και 200%. Το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της σχετικής δυνητικής ζημιάς είναι: από 01/01/2021 έως και 31/12/2021 25% Γενικός Δείκτης Χ.Α., 20% Eurostoxx 50, 10% IBOXX Εταιρικών Ομολόγων 1-3 έτη, 20% Δείκτη Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, 10% Ελληνικός Δείκτης Εταιρικών Ομολόγων*, 15% EONIA Total Return Index (μετρητά σε ευρώ).

Ο υπολογισμός της δυνητικής ζημιάς πραγματοποιείται σε καθημερινή βάση με το υπόδειγμα της ιστορικής προσομοίωσης χρησιμοποιώντας κατά κανόνα τις εξής παραμέτρους:

- Διάστημα εμπιστοσύνης 99%
- Περίοδος διακράτησης ενός μήνα
- Εύρος ιστορικών δεδομένων ενός έτους.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την περίοδο αναφοράς 01/01/2021 έως 31/12/2021 τα αριθμητικά δεδομένα:

- της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) που χρησιμοποίησε ο ΟΣΕΚΑ για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο
- της απόλυτης μηνιαίας δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR) ως ποσοστό επί του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ
- του επιπέδου μόχλευσης.

	Μέση Τιμή	Χαμηλότερο Όριο	Υψηλότερο Όριο
Σχετική Δυνητική Ζημία (Relative VaR)	112,12%	103,27%	133,52%
Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)	10,74%	6,06%	28,97%
Επίπεδο Μόχλευσης	-		

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 62,30%.

Τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την χρήση 2021 ανήλθαν στα 8.530,31 ευρώ.

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 ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. : 16,04%

Μετοχές εταιριών ομίλου	1,52%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	1,74%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	12,78%

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^ο 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.	-
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 39 / Σύνολο αποδοχών (α)		1.767.141,08
VII	Πρόσωπα που δεν εμπίπτει σε καμία από τις παραπάνω κατηγορίες	64.267,91
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 3 / Σύνολο αποδοχών (β)		64.267,91
Πρόσωπα που αποχώρησαν από την Εταιρεία		19.429,89
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 1 / Σύνολο αποδοχών (γ)		19.429,89
Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 43/ Γενικό σύνολο αποδοχών (α) + (β) + (γ)		1.850.838,88

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 Εταιρείας, 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 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 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 Εταιρείας http://www.nbgam.gr/funds/pd/rp/Remuneration_Policy.pdf στην οποία είναι αναρτημένη η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας. Η Εταιρία μπορεί να διαθέτει, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας 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

*«ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ του ATHEX

Ο «ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» (ο «Δείκτης») είναι εμπορικό σήμα ή σήμα υπηρεσιών κατοχυρωμένο στον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών («ΑΤΗΕΧ») ή των δικαιοπαρόχων του που έχουν κάθε δικαίωμα πνευματικής ιδιοκτησίας επ' αυτού. Το ΑΤΗΕΧ δεν εγγυάται για την επικαιροποίηση, την ακρίβεια και την πληρότητα των οποιωνδήποτε δεδομένων του Δείκτη. Ο Δείκτης και τα δεδομένα του δεν αποτελούν και δεν μπορεί να εκληφθούν ως προσφορά χρηματοπιστωτικών μέσων ή ως σύσταση επενδυτικής συμβουλής ή παρότρυνση επένδυσης των χρηματοπιστωτικών μέσων που περιλαμβάνονται στο Δείκτη.»

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 ΠΕΤ ΟΤΕ (σ.ε.σ.τ.σ.) - ΜΙΚΤΟ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ (σ.ε.σ.τ.σ.) - ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 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.



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

Αθήνα, 29 Απριλίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081