



EΘNIKH Asset Management
A.E.Δ.A.K.

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ FIXED INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
30.06.2019**

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

| | | | | | | | |
|--|-----------|-------|-------------|--------------|---------------|-------|-------|
| 1.09000 % JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2019-11/03/2027 STAGEPOY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ | BLOOMBERG | A | 3.000,0000 | 103,25500000 | 309,765,000 | 0,320 | 0,312 |
| 0.50000 % BPIFRANCE FINANCEMENT SA 16/04/2015-25/05/2025 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | AA | 3.000,0000 | 103,60200000 | 310,806,000 | 0,322 | 0,313 |
| 1.25000 % CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2017-17/07/2025 STAGEPOY EΠITOKIOY SIX SWISS/ΕΑΒΕΤΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 3.000,0000 | 103,65800000 | 310,974,000 | 0,322 | 0,313 |
| 1.25000 % BNP PARIBAS 19/03/2018-19/03/2025 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | A- | 3.000,0000 | 103,80600000 | 311,418,000 | 0,322 | 0,314 |
| 1.87500 % BANQUE FED CRED MUTUEL 18/06/2019-18/06/2029 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | BBB+ | 3.000,0000 | 103,97300000 | 311,919,000 | 0,323 | 0,314 |
| 1.12500 % EHEL FINANCE INTL NV 16/01/2018-16/09/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 3.000,0000 | 104,10200000 | 312,306,000 | 0,323 | 0,314 |
| 1.37500 % ING GROEP NV 05/12/2017-11/01/2028 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΑΜΣΤΕΡΔΑΜ /ΟΛΛΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | A- | 3.000,0000 | 104,67600000 | 314,028,000 | 0,325 | 0,316 |
| 1.62500 % COCIA COLA HBC FINANCE BV 14/05/2019-14/05/2031 STAGEPOY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 3.000,0000 | 105,20700000 | 315,621,000 | 0,326 | 0,318 |
| 0.50000 % FINNISH GOVERNMENT 06/09/2017-15/09/2027 STAGEPOY EΠITOKIOY HELSINKI STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | AA+ | 3.000,0000 | 105,73800000 | 317,214,000 | 0,328 | 0,319 |
| 2.25000 % VOLKSWAGEN FIN SERV AG 01/04/2019-01/10/2027 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 3.000,0000 | 105,93500000 | 317,805,000 | 0,329 | 0,320 |
| 1.44700 % TELEFONICA EMISIONES SAU 22/01/2018-22/01/2027 STAGEPOY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ | BLOOMBERG | BBB- | 3.000,0000 | 106,05500000 | 318,165,000 | 0,329 | 0,320 |
| 1.25000 % IBERDROLA FINANZAS SAU 28/06/2018-28/10/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | BBB+ | 3.000,0000 | 106,44300000 | 319,329,000 | 0,330 | 0,321 |
| 1.62500 % CIE FINANCIER FONCIER 24/06/2015-24/06/2025 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | AAA | 3.000,0000 | 107,57500000 | 322,725,000 | 0,334 | 0,325 |
| 1.00000 % IRISH TSY 14/01/2016-15/05/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | A | 3.000,0000 | 108,03400000 | 324,102,000 | 0,335 | 0,326 |
| 3.25000 % BANCO SANTANDER SA 04/04/2016-04/04/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | BBB | 3.000,0000 | 112,82100000 | 338,463,000 | 0,350 | 0,341 |
| 0.87500 % SOCIETE GENERALE 01/07/2019-01/07/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | BBB+ | 4.000,0000 | 100,10800000 | 400,432,000 | 0,414 | 0,403 |
| 2.00000 % ORANGE SA 15/01/2019-15/01/2029 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | BBB+ | 4.000,0000 | 111,78300000 | 447,132,000 | 0,463 | 0,450 |
| 1.75000 % INTESA SANPAOLO SPA 04/07/2019-04/07/2029 STAGEPOY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | BBBe | 5.000,0000 | 99,26600000 | 496,330,000 | 0,513 | 0,500 |
| 0.25000 % AGENCE FRANCAISE DEVELOP 02/07/2019-26/06/2029 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | AA | 5.000,0000 | 99,75400000 | 498,770,000 | 0,516 | 0,502 |
| 0.00000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/07/2016-15/08/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | Aaau | 5.000,0000 | 103,90300000 | 519,515,000 | 0,537 | 0,523 |
| 1.50000 % UBS GROUP FUNDING SWITZE 30/11/2016-30/11/2024 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | A | 5.000,0000 | 104,98400000 | 524,920,000 | 0,543 | 0,528 |
| 0.62500 % LAND HESSEN 03/08/2018-02/08/2028 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | AA+ | 5.000,0000 | 105,43300000 | 527,165,000 | 0,545 | 0,531 |
| 2.75000 % REPUBLIC OF CYPRUS 27/06/2017-27/06/2024 STAGEPOY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ | BLOOMBERG | BB+ | 5.000,0000 | 112,70700000 | 563,535,000 | 0,583 | 0,567 |
| 9.75000 % PIRAEUS GROUP FINANCE 26/06/2019-26/06/2029 STAGEPOY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | CCC- | 6.000,0000 | 98,27000000 | 589,620,000 | 0,610 | 0,594 |
| 1.37500 % BPCE SA 23/03/2018-23/03/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | A- | 6.000,0000 | 104,39500000 | 626,370,000 | 0,648 | 0,631 |
| 1.00000 % ELECTRICITE DE FRANCE SA 13/10/2016-13/10/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | A- | 6.000,0000 | 105,07100000 | 630,426,000 | 0,652 | 0,635 |
| 0.00000 % COUNCIL OF EUROPE 10/04/2019-10/04/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | AA+ | 7.000,0000 | 101,47600000 | 710,332,000 | 0,735 | 0,715 |
| 1.35000 % IRISH TSY 17/10/2018-19/03/2031 STAGEPOY EΠITOKIOY DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | A | 7.000,0000 | 111,31700000 | 779,219,000 | 0,806 | 0,785 |
| 2.37500 % REPUBLIC OF CYPRUS 25/09/2018-25/09/2028 STAGEPOY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ | BLOOMBERG | BB+ | 7.000,0000 | 115,34000000 | 807,380,000 | 0,835 | 0,813 |
| 1.87500 % CREDIT AGRICOLE LONDON 20/12/2016-20/12/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | A- | 8.000,0000 | 108,60000000 | 868,800,000 | 0,899 | 0,875 |
| 2.87500 % OBRIGACOES DO TESOURO 20/01/2015-15/10/2025 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB- | 8.000,0000 | 117,84600000 | 942,768,000 | 0,975 | 0,949 |
| 1.25000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2016-01/12/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ | BLOOMBERG | Baa3u | 10.000,0000 | 97,54500000 | 975,450,000 | 1,009 | 0,982 |
| 0.25000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 11/01/2019-15/02/2029 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | AAAu | 10.000,0000 | 105,65300000 | 1,056,530,000 | 1,093 | 1,064 |
| 1.45000 % BONOS Y OBLIC DEL ESTADO 29/01/2019-30/04/2029 STAGEPOY EΠITOKIOY SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ | BLOOMBERG | A-e | 10.000,0000 | 110,15000000 | 1,101,500,000 | 1,139 | 1,109 |
| 4.25000 % REPUBLIC OF CYPRUS 04/11/2015-04/11/2025 STAGEPOY EΠITOKIOY LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΑΓΓΛΙΑ | BLOOMBERG | BB+ | 10.000,0000 | 124,47800000 | 1,244,780,000 | 1,288 | 1,253 |
| 0.50000 % EUROPEAN INVESTMENT BANK 25/01/2017-15/01/2027 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | AAA | 12.000,0000 | 105,26400000 | 1,263,168,000 | 1,307 | 1,272 |
| 0.25000 % NETHERLANDS GOVERNMENT 14/02/2019-15/07/2029 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΑΜΣΤΕΡΔΑΜ /ΟΛΛΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | N/A | 15.000,0000 | 104,10800000 | 1,561,620,000 | 1,615 | 1,572 |
| 3.87500 % OBRIGACOES DO TESOURO 10/09/2014-15/02/2030 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB- | 12.000,0000 | 134,10100000 | 1,609,212,000 | 1,665 | 1,620 |
| 1.00000 % FRANCE (GOVT OF) 25/05/2016-25/05/2027 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | Aa2u | 15.000,0000 | 109,65500000 | 1,644,825,000 | 1,701 | 1,656 |
| 1.50000 % FRANCE (GOVT OF) 25/05/2015-25/05/2031 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | Aa2u | 17.000,0000 | 115,82400000 | 1,969,008,000 | 2,037 | 1,982 |
| 2.10000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2019-15/07/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ | BLOOMBERG | N/A | 20.000,0000 | 102,68200000 | 2,053,640,000 | 2,124 | 2,068 |
| 1.95000 % OBRIGACOES DO TESOURO 16/01/2019-15/06/2029 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-LISBON /ΠΟΡΤΟΓΑΛΙΑ | BLOOMBERG | BBB- | 18.000,0000 | 114,29700000 | 2,057,346,000 | 2,128 | 2,071 |
| 0.62500 % KFW 21/02/2017-22/02/2027 STAGEPOY EΠITOKIOY LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | AAA | 20.000,0000 | 106,35300000 | 2,127,060,000 | 2,200 | 2,141 |
| 0.80000 % BELGIUM KINGDOM 24/01/2017-22/06/2027 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-BRUSSELS /ΒΕΛΓΙΟ | BLOOMBERG | AA- | 20.000,0000 | 107,49900000 | 2,149,980,000 | 2,224 | 2,165 |
| 0.87500 % EFSF 25/07/2017-26/07/2027 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | AA | 20.000,0000 | 107,81500000 | 2,156,300,000 | 2,231 | 2,171 |
| 0.25000 % FRANCE (GOVT OF) 25/11/2015-25/11/2026 STAGEPOY EΠITOKIOY EURONEXT-ΠΑΡΙΖΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | Aa2u | 22.000,0000 | 103,81700000 | 2,283,974,000 | 2,363 | 2,299 |
| 2.12500 % OBRIGACOES DO TESOURO 17/01/2018-17/10/2028 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB- | 25.000,0000 | 115,95700000 | 2,898,925,000 | 2,999 | 2,919 |
| 1.50000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 02/03/2015-01/06/2025 STAGEPOY EΠITOKIOY MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ | BLOOMBERG | Baa3u | 29.000,0000 | 100,05600000 | 2,901,624,000 | 3,002 | 2,921 |
| 1.45000 % BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2017-15/11/2024 STAGEPOY EΠITOKIOY MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ | BLOOMBERG | Baa3u | 30.000,0000 | 100,32100000 | 3,009,630,000 | 3,113 | 3,030 |
| 1.40000 % BONOS Y OBLIC DEL ESTADO 30/01/2018-30/04/2028 STAGEPOY EΠITOKIOY FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | A- | 29.000,0000 | 109,81200000 | 3,184,548,000 | 3,294 | 3,206 |

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.
- ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- iii. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας.

Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η Οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επιπροσθέτως, ως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:

α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).

β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.07.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επετράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής, όπως αυτή τροποποιήθηκε και ισχύει, σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017/02.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.

Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0000501 ΕΞ 2018/27.02.2018 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΦΕΚ Β 687/28.02.2018) «Ρυθμίσεις θεμάτων περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων», αποφασίστηκε η άρση ορισμένων εκ των περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων που είχαν θεσπισθεί με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 18^{ης} Ιουλίου 2015. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων περιόρισαν σημαντικά την δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και για την περίοδο 01/01-30/06/2019.

Μεταγενέστερο γεγονός αποτελεί η ψήφιση της πλήρης άρσης του περιορισμού κίνησης κεφαλαίων με ημερομηνία εφαρμογής την 1η Σεπτεμβρίου 2019.

- iv. 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.
- v. Τα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019 βρίσκονται προς μεταφορά στον λογαριασμό «Κεφάλαιο».
- vi. 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.

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. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στις 28/06/2019 της Η.Δ.Α.Τ. (Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων).

2. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

- i. Η αποτίμηση των Ο.Ε.Δ., έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 28/06/2019.
- ii. Η αποτίμηση των ομολογιών HELLENIC REPUBLIC λήξης 01/08/2022, επιτοκίου 4,37500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/02/2025, επιτοκίου 3,37500%, HELLENIC REPUBLIC λήξης 02/04/2024, επιτοκίου 3,45000% και HELLENIC REPUBLIC λήξης 12/03/2029, επιτοκίου 3,87500% έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 28/06/2019.
- iii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, EUROBANK ERGASIAS SA λήξης 02/11/2020, επιτοκίου 2,7500%, NATIONAL BANK OF GREECE SA λήξης 19/10/2020, επιτοκίου 2,7500% % και ALPHA BANK SA λήξης 05/02/2023 επιτοκίου 2.50000%, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 28/06/2019.
- iv. Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 28/06/2019, εκτός της ομολογίας INTESA SANPAOLO SPA, λήξης 04/07/2029, επιτοκίου 1.75000%, που έγινε στο κόστος κτήσης καθότι την συγκεκριμένη ημερομηνία δεν είχε ξεκινήσει η διαπραγμάτευσή της.

Οι τυχόν καταβληθέντες τόκοι κατά την αγορά των ομολογιών καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι αυτών από την απόκτησή τους ή την προηγούμενη επέτειό τους έως 28/06/2019 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν το Α΄

Εξάμηνο 2019, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

3. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Οι καταθέσεις προθεσμίας που περιλαμβάνονται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 28/06/2019 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους, ενώ οι δουλευμένοι τόκοι από την έναρξη των καταθέσεων έως 28/06/2019 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δουλευμένοι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο 2019 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

4. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 28/06/2019.

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 30/06/2019:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 19,15%

| | |
|---------------------------|--------|
| Ομολογίες εταιριών ομίλου | 1,07% |
| Διαθέσιμα-Καταθέσεις | 18,08% |

ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. : 7,59%

| | |
|---------------------------|-------|
| Ομολογίες εταιριών ομίλου | 0,61% |
| Διαθέσιμα-Καταθέσεις | 6,98% |

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Ι. ΚΑΣΙΜΙΔΗΣ

Κ. ΣΠΥΡΙΔΑΚΗ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ
Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών

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 Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ FIXED INCOME PLUS - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (iv) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης

17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένη από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.



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

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081