

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
30.06.2024**

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

0.87500 % PHILIP MORRIS INTL INC 02/11/2020-01/05/2026 / US718172CR89	BLOOMBERG	A-	50.000,0000	92,28700000	46.143,50	0,86 %	0,86 %
Σταθερού Επιτοκίου FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
1.75000 % HP ENTERPRISE CO 17/07/2020-01/04/2026 / US42824CBK45	BLOOMBERG	BBB	50.000,0000	93,72500000	46.862,50	0,87 %	0,88 %
Σταθερού Επιτοκίου NEW YORK STOCK EXCHANGE							
3.55000 % LOCKHEED MARTIN CORP 16/11/2015-15/01/2026 / US539830BH11	BLOOMBERG	A-	150.000,0000	97,52900000	146.293,50	2,72 %	2,73 %
Σταθερού Επιτοκίου NEW YORK STOCK EXCHANGE							
1.20000 % ROYAL BANK OF CANADA 27/04/2021-27/04/2026 / US78016EZQ33	BLOOMBERG	A+	50.000,0000	92,81400000	46.407,00	0,86 %	0,87 %
Σταθερού Επιτοκίου FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
2.62500 % US TREASURY 31/01/2019-31/01/2026 / US9128286A35	BLOOMBERG	N/A	350.000,0000	96,51170000	337.791,02	6,29 %	6,31 %
Σταθερού Επιτοκίου FRANKFURT STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
2.50000 % EUROPEAN INVESTMENT BANK 15/10/2014-15/10/2024 / US298785GQ39	BLOOMBERG	AAA	350.000,0000	99,11900000	346.916,50	6,46 %	6,48 %
Σταθερού Επιτοκίου STUTTGART STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
4.45000 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 18/05/2023-18/05/2026 / US89236TKT15	BLOOMBERG	A+	50.000,0000	98,66000000	49.330,00	0,92 %	0,92 %
Σταθερού Επιτοκίου NEW YORK STOCK EXCHANGE							
4.87500 % BHP BILLITON FIN USA LTD 28/02/2023-27/02/2026 / US055451AY40	BLOOMBERG	A	50.000,0000	99,31300000	49.656,50	0,92 %	0,93 %
Σταθερού Επιτοκίου NEW YORK STOCK EXCHANGE							
1.62500 % US TREASURY 15/02/2016-15/02/2026 / US912828P469	BLOOMBERG	N/A	500.000,0000	94,91410000	474.570,31	8,83 %	8,86 %
Σταθερού Επιτοκίου BERLIN STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ							
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					4.545.778,86	84,60 %	84,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					4.545.778,86	84,60 %	84,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					4.545.778,86	84,60 %	84,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					4.545.778,86	84,60 %	84,88 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					29.579,19	0,55 %	0,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					29.579,19	0,55 %	0,55 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ USD					498.137,34	9,27 %	9,30 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					498.137,34	9,27 %	9,30 %
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ USD					300.000,00	5,58 %	5,60 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					300.000,00	5,58 %	5,60 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					798.137,34	14,85 %	14,90 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					5.373.495,39	100,00 %	100,33 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					-5.582,20		-0,10 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ					-12.529,30		-0,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					-18.111,50		-0,34 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					5.355.383,89		100,00 %
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ)							
N.4099/2012 [N. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012]							
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι					30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Καταθέσεις σε τράπεζες					4.545.778,86	4.457.172,51	4.635.997,51
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία					798.137,34	946.019,43	1.009.426,99
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων					5.373.495,39	5.427.376,28	5.670.345,35
Υποχρεώσεις					29.579,19	24.184,34	24.920,85
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων					5.355.383,89	5.408.199,93	5.655.924,95
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία					431.675,434	439.497,783	471.937,8190
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)					12,4060	12,3054	11,9845
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου							
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών					4.545.778,86	4.457.172,51	4.635.997,51
Σύνολο					4.545.778,86	4.457.172,51	4.635.997,51

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ, ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ)

N.4099/2012 [N. 4308/2014 παράρτημα Β.12 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012]

	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2022
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06.2024			
Εισόδημα από επενδύσεις	70.139,85	64.907,22	41.619,77
Λοιπά εισοδήματα	12,83	32,40	93,76
Έξοδα διαχείρισης	-21.101,97	-22.780,64	-24.253,30
Έξοδα θεματοφύλακα	-2.637,75	-2.847,58	-3.031,66
Λοιπά έξοδα και φόροι	-16.115,50	-12.026,77	-3.067,32
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών /μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα προϊόντα	18.470,71	5.891,82	4.254,97
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών /μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα προϊόντα	-16.711,50	-23.598,69	-16.636,71
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	32.056,67	9.577,76	-1.020,49
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06.2024			
Έκδοση νέων μεριδίων	328.611,88	221.172,96	562.271,75
Εξαγορές μεριδίων	-425.471,94	-288.715,40	-571.267,99
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	11.987,35	20.633,21	-153.808,24
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	8,05	72,78
Σύνολο περιόδου 01.01 - 30.06	-84.872,71	-46.901,18	-162.731,70
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B) περιόδου 01.01 - 30.06	-52.816,04	-37.323,42	-163.752,19
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		-210.401,60	-338.242,43
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)		-247.725,02	-501.994,62

ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

(άρθρο 77 N.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

I. ΚΕΦΑΛΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία USD
ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	439.497,783	5.478.164,30
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 30/06/2024	26.602,646	328.611,88
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 30/06/2024	<u>-34.424,995</u>	<u>-425.471,94</u>
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου		32.056,67
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2024	431.675,434	5.413.360,91

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ)

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

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	Αξία USD
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς	
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2024	4.603.755,99
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2024	4.545.778,86
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	-57.977,130
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού	
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2024	809.604,92
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2024	809.605,03
Σύνολο από Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	0,110
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού	-57.977,02

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

ΑΞΙΑ USD	% επί Κ.Ε
ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 30/06/2024	5.355.383,89
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2024	431.675,4340
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2024	12,4060

ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΠΑΘΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(άρθρο 77 N.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Αξία USD	% επί Κ.Ε
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε Ξ.Ν	0,11
	0,00 %

ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ & ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ (ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ) ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(άρθρο 77 N.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Αξία USD	% επί Κ.Ε	
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.545.778,86	84,88 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	4.545.778,86	84,88 %

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία USD		Μεταβολή %
	30/06/2024	31/12/2023	
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.545.778,86	4.457.172,51	1,988
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	4.545.778,86	4.457.172,51	1,988

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

(άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ.7 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	5.408.199,93	5.655.924,95	6.157.919,57
Αριθμός Μεριδίων	439.497,7830	471.937,8190	496.311,8800
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	12,3054	11,9845	12,4074

ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2024 - 30/06/2024

Τυπική Απόκλιση (%)	1,07 %
---------------------	--------

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2024 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2024 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:	Αξία USD	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	4.545.778,86	100,00
Σύνολο Αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2024	4.545.778,86	100,00

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- iii. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- iv. Τα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2024-30/06/2024 βρίσκονται προς μεταφορά στον λογαριασμό «Κεφάλαιο».
- v. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, σε μακροπρόθεσμη βάση. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους ομολογιακούς τίτλους υψηλής εμπορευσιμότητας και πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από εκδότες της Ε.Ε. και των Η.Π.Α., διαπραγματεύονται στις μεγαλύτερες διεθνείς κεφαλαιαγορές και εκφράζονται σε Δολάριο Η.Π.Α. (USD).

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο επενδυτής μπορεί να ανατρέξει στον Κανονισμό, στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- vi. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9 του Κανονισμού καθώς δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες επενδύσεις.
- 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εκτιμήσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τη συχνότητα εναλλαγής και τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής, καθώς και την πολιτική της Εθνικής Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

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

Ειδικότερα :

1. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 28/06/2024.

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 30/06/2024 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο 2024 από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

Η εταιρία SIV Portfolio Plc (πρώην Cheyne Finance Plc) έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης βάσει της οποίας αδυνατεί να πληρώσει τους ομολογιούχους μειωμένης εξασφάλισης της ομολογίας 0% CHEYNE-FINANCE Plc 31/10/2006-20/12/2021 /FRN. Για τον λόγο αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμφανίζει απαίτηση ίση με την αξία κτήσης του ομολόγου σε 445.000,00 USD / 350.504,25 Ευρώ (τρέχουσα αξία 415.693,60 Ευρώ), με ταυτόχρονη δημιουργία ισόποσης επισφαλούς πρόβλεψης.

2. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Η κατάθεση προθεσμίας που περιλαμβάνεται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 30/06/2024 αποτιμήθηκε στην λογιστική της αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας της, ενώ οι δουλευμένοι τόκοι από την έναρξη της κατάθεσης έως 30/06/2024 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δουλευμένοι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο 2024 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

3. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων, των χρηματικών διαθεσίμων, των απαιτήσεων – υποχρεώσεων και των μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τις τιμές (fixing) του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 28/06/2024 ως εξής :
Ευρώ 1,07050 USD.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

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

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 30/06/2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 14,90%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	14,90%
------------------------	--------

ΟΜΙΛΟΣ EUROPEAN INVESTMENT BANK : 6,48%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,48%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION : 5,52%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,52%
---------------------------	-------

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2024

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Γ. ΜΕΡΤΙΚΑΣ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

ΧΡ. ΜΠΑΜΠΑΡΟΥΤΣΗΣ
Υποδιευθυντής
Λογιστικής Υποστήριξης
& Διεκπεραίωσης Συναλλαγών



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά 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».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε 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 Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες 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, όπως αυτά 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 δικλίδων εσωτερικού 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.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.



Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.



Αθήνα, 28 Αυγούστου 2024

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Πράιςγουτερχαους Κούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 270
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Μαρία Πουλάκη
Α.Μ. ΣΟΕΛ 51101