

Ετήσια Έκθεση 2024

Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΓΓ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000
ΟΘΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3
2. GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	8
3. GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	13
4. GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	18
5. GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	24
6. GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	32
7. GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	38
8. GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	43
9. GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	48
10. GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	53
11. GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	57
12. GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	62
13. GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	67
14. GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	72
15. GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	77
16. GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ	81
17. GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	86
18. GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	91

GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 323/20.06.2019

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							ΕΛΣΙΝΚΙ						
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							– FINNISH T-BILL						
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)							6/6/2024 -13/5/2025, ZERO CPN A-1+u 460.000 99,041 45.558.860,00						
ΣΥΝΟΛΟ							45.558.860,00 6,90% 6,92%						
ΑΘΗΝΑ							ΜΑΔΡΙΤΗ						
– HELLENIC T-BILL							– SPAIN LETRAS DEL TESORO						
26/7/2024 -24/1/2025, ZERO CPN BBB- 47.900 99,810 4.780.899,00							10/5/2024 -9/5/2025, ZERO CPN A-1u 230.000 99,113 22.795.990,00						
– HELLENIC T-BILL							– EUROPEAN UNION BILL						
27/9/2024 -28/3/2025, ZERO CPN BBB- 28.900 99,353 2.871.301,70							5/7/2024 -10/1/2025, ZERO CPN AA+ 393.000 99,938 39.275.634,00						
HELLENIC T-BILL							ΣΥΝΟΛΟ						
25/10/2024 -25/4/2025, ZERO CPN BBB- 16.100 99,162 1.596.508,20							62.071.624,00 9,39% 9,42%						
– HELLENIC T-BILL							ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
29/11/2024 -30/5/2025, ZERO CPN BBB- 8.700 98,950 860.865,00							308.477.686,00 46,68% 46,84%						
– HELLENIC T-BILL							ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
8/3/2024 -7/3/2025, ZERO CPN BBB- 200.000 99,477 19.895.400,00							308.477.686,00 46,68% 46,84%						
– HELLENIC T-BILL							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ						
7/6/2024 -6/6/2025, ZERO CPN BBB- 47.300 98,857 4.675.936,10							343.520.711,30 51,98% 52,16%						
– HELLENIC T-BILL							II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
6/12/2024 -5/12/2025, ZERO CPN BBB- 3.700 97,869 362.115,30							– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΏΦΕΩΣ						
ΣΥΝΟΛΟ							28.299.819,92						
35.043.025,30 5,30% 5,32%							ΣΥΝΟΛΟ						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							28.299.819,92 4,28% 4,30%						
35.043.025,30 5,30% 5,32%							– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							285.916.907,92						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)							ΣΥΝΟΛΟ						
ΜΙΛΑΝΟ							285.916.907,92 43,26% 43,41%						
– BUONI ORDINARI DEL TES							ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
29/11/2024 -30/5/2025, ZERO CPN A-2u 642.000 98,961 63.532.962,00							314.216.727,84 47,54% 47,71%						
ΣΥΝΟΛΟ							3.176.857,88						
63.532.962,00 9,61% 9,65%							ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
3.176.857,88 0,48% 0,48%							ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
660.914.297,02 100,00%							III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΒΙΕΝΝΗ							– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ						
– AUSTRIAN T-BILL							3.176.857,88						
27/6/2024 -30/1/2025, ZERO CPN AA+ 260.000 99,789 25.945.140,00							ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
ΣΥΝΟΛΟ							3.176.857,88 0,48% 0,48%						
25.945.140,00 3,93% 3,94%							ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
660.914.297,02 100,00%							III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
BΡΥΞΕΛΛΕΣ							– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ						
– TREASURY CERTIFICATES							3.176.857,88						
11/1/2024 -9/1/2025, ZERO CPN AA 250.000 99,956 24.989.000,00							ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
– TREASURY CERTIFICATES							3.176.857,88						
14/3/2024 -13/3/2025, ZERO CPN A-1+u 120.000 99,475 11.937.000,00							ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
ΣΥΝΟΛΟ							660.914.297,02 100,00%						
36.926.000,00 5,59% 5,61%							III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΠΑΡΙΣΙ							– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ						
– FRENCH DISCOUNT T-BILL							3.176.857,88						
30/10/2024 -5/2/2025, ZERO CPN A-1+u 150.000 99,746 14.961.900,00							ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
– FRENCH DISCOUNT T-BILL							3.176.857,88						
23/10/2024 -7/5/2025, ZERO CPN A-1+u 500.000 99,116 49.558.000,00							ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
ΣΥΝΟΛΟ							660.914.297,02 100,00%						
64.519.900,00 9,76% 9,80%							III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΟΝΑΧΟ							– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ						
– ESM TBILL							3.176.857,88						
17/10/2024 -17/4/2025, ZERO CPN A-1+ 100.000 99,232 9.923.200,00							ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
ΣΥΝΟΛΟ							3.176.857,88						
9.923.200,00 1,50% 1,50%							ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
							660.914.297,02 100,00%						

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	343.520.711,30	277.453.145,76	36.629.670,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	314.216.727,84	138.770.554,38	20.316.850,51
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.176.857,88	362.130,01	2.777,08
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	660.914.297,02	416.585.830,15	56.949.297,59
Υποχρεώσεις	-2.362.131,94	-3.222.438,11	-159.477,06
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	658.552.165,08	413.363.392,04	56.789.820,53

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	633.314.608,28	392.285.523,06	36.829.681,14
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	191.807.502,779	122.056.066,509	11.762.742,925
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,3018	3,2140	3,1310

EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	25.237.556,80	21.077.868,98	19.960.139,39
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	7.497.571,526	6.465.747,995	6.304.064,620
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,3661	3,2599	3,1662

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	343.520.711,30	277.453.145,76	36.629.670,00
Σύνολο	343.520.711,30	277.453.145,76	36.629.670,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	10.195.107,82	1.772.294,26	36.832,93
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	12.989.302,70	3.192.840,80	-15.881,97
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	31,98	-681,15	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-3.446.991,26	-752.450,11	-91.050,77
Έξοδα θεματοφύλακα	-322.149,90	-95.986,01	-22.621,93
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-64.429,81	-19.197,44	-3.506,32
Λοιπά έξοδα και φόροι	-2.727.964,80	-806.679,70	-25.755,80
Καθαρό εισόδημα περιόδου	16.622.906,73	3.290.140,65	-121.983,86

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	439.668.805,44	395.696.149,96	33.465.479,87
Εξαγορές μεριδίων	-211.619.470,35	-44.488.927,81	-7.457.518,84
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	516.531,22	2.076.208,71	50.093,93
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	228.565.866,31	353.283.430,86	26.058.054,96

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	245.188.773,04	356.573.571,51	25.936.071,10
---	-----------------------	-----------------------	----------------------

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	35.043.025,30	277.453.145,76	-87,37%	34.211.905,57	275.342.964,50	-87,57%
- Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	308.477.686,00	0,00	(*)	306.682.093,25	0,00	(*)

(*) Νέα θέση

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ	
ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	122.056.066,509
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	131.108.416,648
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(61.356.980,378)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	191.807.502,779

EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ

ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	6.465.747,995
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	4.397.460,588
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(3.365.637,057)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	7.497.571,526

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	407.963.070,13
ΠΛΕΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	439.668.805,44
ΜΕΙΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(211.619.470,35)
ΠΛΕΟΝ:	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	3.290.140,65
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	639.302.545,87
	639.302.545,87

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	10.195.107,82
ΣΥΝΟΛΟ	10.195.107,82
B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	12.991.079,84
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.777,14)
ΣΥΝΟΛΟ	12.989.302,70

Γ. ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	31,98
ΣΥΝΟΛΟ	31,98
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	23.184.442,50

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	3.446.991,26
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	322.149,90
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	64.429,81
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	37.882,00
- Φόροι - τέλη	2.633.714,81
- Λοιπά έξοδα	56.367,99

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	6.561.535,77
----------------------	---------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	16.622.906,73	16.622.906,73
--	----------------------	----------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	35.043.025,30
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	34.211.905,57
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)	831.119,73
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	308.477.686,00

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	306.682.093,25	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.795.592,75	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	2.626.712,48	2.626.712,48

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 – 31/12/2024

16.622.906,73

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

16.622.906,73

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	36.829.681,14	392.285.523,06	633.314.608,28
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,1310	3,2140	3,3018

EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.960.139,39	21.077.868,98	25.237.556,80
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,1662	3,2599	3,3661

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

– EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ

ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

0,01%

– EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ

ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

0,01%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 343.520.711,30
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης συντηκτικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal limit)	Highest VaR Utilization (Internal limit)	Average VaR Utilization (Internal limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT 1%	3,04%	10,93%	6,33%	1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	100,0%	0,0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 2,73% για το 2024.

Κατά το πρώτο τρίμηνο, το Α/Κ διατήρησε το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου του επενδυμένου σε ΕΓΕΔ, καθώς και κάποιες μικρές θέσεις σε γραμμάτια λοιπών ευρωπαϊκών χωρών. Η έκθεση σε καταθέσεις στην ευρωπαϊκή διατραπεζική αυξήθηκε σταδιακά στο πέρασμα το τμήνου, ξεπερνώντας οριακά τις θέσεις των

ΕΓΕΔ στο κλείσιμο του Μαρτίου. Κατά το δεύτερο τρίμηνο, η κύρια θέση του Α/Κ που αρχικά αποτελούνταν από ΕΓΕΔ, μειώθηκε δραστικά. Οι προσφερόμενες αποδόσεις των ΕΓΕΔ που μειώθηκαν σημαντικά σε συνδυασμό με την περιορισμένη ρευστότητα, τα κατέστησαν λιγότερο ανταγωνιστικά. Έτσι, μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου μετακινήθηκε σε έντοκα γραμμάτια άλλων χωρών και υπερεθνικών οργανισμών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ακόμα, η ποσόστωση των καταθέσεων στο συνολικό χαρτοφυλάκιο αυξήθηκε λίγο.

Η μείωση των θέσεων σε ΕΓΕΔ συνεκίστηκε στο τρίτο και το τέταρτο τρίμηνο, ενώ προστέθηκαν και έντοκα γραμμάτια χωρών όπως η Αυστρία, Ισπανία, Φιλανδία και Βέλγιο για την τήρηση των επενδυτικών περιορισμών καθώς και για ενίσχυση της προσφερόμενης απόδοσης του χαρτοφυλακίου. Στο τέταρτο τρίμηνο, μειώθηκε η έκθεση του Α/Κ σε έντοκα γραμμάτια υπερεθνικών οργανισμών. Όσον αφορά τις θέσεις σε Γαλλικά και Ιταλικά έντοκα γραμμάτια, η έκθεση του Α/Κ παρέμεινε σε γενικό βαθμό σταθερή.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανερχόταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμο χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η ανθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 1,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- EUROBANK NTT GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ
 - 01/01-30/06/2024 0,50%
 - 01/07-31/12/2024 0,60%
- EUROBANK I GF ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ 0,05%

- Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 323/20.06.2019 εγκρίθηκε η μετατροπή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GF ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR», η μετονομασία του σε «GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» και η ένταξή του στην εξής κατηγορία και είδος:

Πρότυπο ΑΚΧΑ – ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ

Με την ίδια απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η τροποποίηση του επενδυτικού σκοπού, των επενδύσεων, των επενδυτικών ορίων και του τρόπου αποτίμησης του ΑΚΧΑ καθώς και η τροποποίηση του Κανονισμού για την προσαρμογή του στον Κανονισμό ΕΕ 2017/1131/14.06.2017.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ποσοστό μεγαλύτερο από 35% και έως το 100% του ενεργητικού του, σε Ελληνικά μέσα χρηματαγοράς.

Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τη Γερμανία, την Ιταλία, την Πορτογαλία, την Ισπανία, την Κύπρο, τη Γαλλία την Ολλανδία και το Βέλγιο καθώς και σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινό από την Ένωση, από τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης της Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

iii) Παρά το ασταθές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Ωστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με

αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεκίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχειρίσεως ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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, 30 Απριλίου 2025

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

 **ΣΟΛ Crowe SOL**
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγκρ. 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 335/22.07.2019

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ USD	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ USD	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ USD	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ USD	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							ΒΕΡΟΛΙΝΟ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							– US TREASURY N/B						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD)							1/2/2021 -31/1/2026, 0,375%, FXD						
ΛΟΝΔΙΝΟ							Aaa						
– NATWEST MARKETS PLC							9.000,00		95,945	863.507,82			
17/5/2024 -17/5/2027, 5,416%, FXD	A	2.000,00	101,274	202.548,00									
ΜΙΛΑΝΟ							– US TREASURY N/B						
– DIAGEO CAPITAL PLC							2.000,00		98,367	196.734,38			
5/10/2023 -5/10/2026,													
5,375%, FXD (CALLABLE)	A-	3.000,00	101,426	304.278,00									
– KINGDOM OF SWEDEN													
30/1/2024 -30/1/2026, 4,375%, FXD	AAAu	2.800,00	99,793	279.420,40									
ΣΥΝΟΛΟ				786.246,40	9,08%	9,11%				1.060.242,20		12,24%	12,28%
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ							CANADA GOVERNMENT						
– BANCO BILBAO VIZCAYA ARG							22/1/2020 -22/1/2025, 1,625%, FXD	AAA	2.000,00	99,845	199.690,00		
13/3/2024 -13/3/2029, 5,381%, FXD	A	2.000,00	100,932	201.864,00			ΣΥΝΟΛΟ			199.690,00		2,31%	2,31%
– GENERAL MOTORS FINL CO							ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
4/4/2024 -15/7/2029,							– INTL BK RECON & DEVELOP						
5,55%, FXD (CALLABLE)	BBB	2.800,00	101,112	283.113,60			15/1/2020 -15/1/2025, 1,625%, FXD	AAA	3.000,00	99,898	299.694,00		
– SANTANDER HOLDINGS USA							– US TREASURY N/B						
31/5/2024 -31/5/2027,							16/1/2024 -15/1/2027, 4%, FXD	Aaa	2.500,00	99,516	248.789,06		
6,124%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	1.400,00	101,461	142.045,40			– US TREASURY N/B						
– ELECTRICITE DE FRANCE SA							31/10/2024 -31/10/2026, 4,125%, FXD	Aaa	5.000,00	99,785	498.925,78		
23/5/2023 -23/5/2028,							ΣΥΝΟΛΟ			1.047.408,84		12,09%	12,13%
5,7%, FXD (CALLABLE)	BBB	2.000,00	101,523	203.046,00			ΝΤΥΣΣΕΛΑΝΤΟΡΦ						
– AMERICAN HONDA FINANCE							– EUROPEAN INVESTMENT BANK						
4/10/2023 -31/10/2025, 5,8%, FXD	A-	1.400,00	100,785	141.099,00			13/4/2022 -15/8/2025, 2,75%, FXD	AAA	2.600,00	99,000	257.400,00		
– THE CAMPBELLS COMPANY							ΣΥΝΟΛΟ			257.400,00		2,97%	2,98%
21/3/2024 -19/3/2027, 5,2%, FXD	BBB-	2.000,00	100,949	201.898,00			ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
– CITIBANK NA 29/9/2023 -29/9/2025,							– US TREASURY N/B						
5,864%, FXD (CALLABLE)	A+	2.500,00	100,852	252.130,00			31/1/2018 -31/1/2025, 2,5%, FXD	Aaa	1.000,00	99,844	99.843,75		
– CREDIT AGRICOLE SA							ΣΥΝΟΛΟ			99.843,75		1,15%	1,16%
5/7/2023 -5/7/2026, 5,589%, FXD	A+	2.500,00	101,128	252.820,00			ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
– EATON CORP 18/5/2023 -18/5/2028,							– SWEDISH EXPORT CREDIT						
4,35%, FXD (CALLABLE)	A-	3.500,00	99,120	346.920,00			30/11/2022 -28/11/2025, 4,625%, FXD	AA+	3.000,00	100,075	300.225,00		
– FORD MOTOR CREDIT CO LLC							ΣΥΝΟΛΟ			300.225,00		3,47%	3,48%
10/1/2022 -10/2/2025,							ΠΑΡΙΣΙ						
2,3%, FXD (CALLABLE)	BB+	2.000,00	99,650	199.300,00			– CAISSE DES DEPOTS ET CON						
– FORD MOTOR CREDIT CO LLC							31/1/2024 -31/1/2027, 4,25%, FXD	AA-	4.000,00	99,197	396.788,00		
17/5/2024 -17/5/2027,							– CAISSE D'AMORT DETTE SOC						
5,85%, FXD (CALLABLE)	BBB-	2.000,00	101,037	202.074,00			25/1/2023 -25/1/2026, 4%, FXD	AA-	2.000,00	99,397	198.794,00		
– HYUNDAI CAPITAL AMERICA							ΣΥΝΟΛΟ			595.582,00		6,88%	6,90%
26/6/2023 -26/6/2028,							ΜΟΝΑΧΟ						
5,68%, FXD (CALLABLE)	A-	1.400,00	101,534	142.147,60			– KFW 5/5/2023 -27/3/2025,						
– PFIZER INVESTMENT ENTER							4,125%, FXD	AAA	3.000,00	99,899	299.697,00		
19/5/2023 -19/5/2025, 4,65%, FXD	A+	2.000,00	99,977	199.954,00			ΣΥΝΟΛΟ			299.697,00		3,46%	3,47%
– PHILIP MORRIS INTL INC							ΣΙΓΚΑΠΟΥΡΗ						
15/2/2023 -13/2/2026, 4,875%, FXD	A-	1.400,00	100,300	140.420,00			– KUBOTA CREDIT USA						
– SOCIETE GENERALE							29/5/2024 -29/5/2027,						
19/1/2022 -21/1/2026,							5,333%, FXD (CALLABLE)	A	2.000,00	100,833	201.666,00		
2,226%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	3.000,00	99,818	299.454,00			ΣΥΝΟΛΟ			201.666,00		2,33%	2,34%
– WESTPAC BANKING CORP							ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD)						
17/11/2023 -17/11/2028, 5,535%, FXD	AA-	2.000,00	102,815	205.630,00						8.261.916,79		95,39%	95,70%
ΣΥΝΟΛΟ				3.413.915,60	39,41%	39,54%	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
										8.261.916,79		95,39%	95,70%
							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ						
										8.261.916,79		95,39%	95,70%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε USD			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
- EUR	223,83	1,0389	232,54		
- USD	—	—	277.357,59		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			277.590,13	3,20%	3,22%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)	22.253,78				
ΣΥΝΟΛΟ	22.253,78	0,26%	0,26%		
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	99.589,40				
ΣΥΝΟΛΟ	99.589,40	1,15%	1,15%		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	121.843,18	1,41%	1,41%		
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	8.661.350,10	100,00%			

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	7.682,77				
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	18.837,21				
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.821,02				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	8.633.009,10				

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
- EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	559.050,812	14,0165
- EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	56.867,448	14,0165

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ
- US 5YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	5
	531.523,44

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ
- US 5YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	5
	531.523,44

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ USD	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ USD	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- US 5YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	LONG	5	535.898,44	531.523,44	6,16%

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	8.261.916,79	9.612.804,17	10.567.101,24
Καταθέσεις σε τράπεζες	277.590,13	50.849,68	234.888,98
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	121.843,18	74.400,58	67.057,21
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.661.350,10	9.738.054,43	10.869.047,43
Υποχρεώσεις	-28.341,00	-34.018,41	-19.894,41
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.633.009,10	9.704.036,02	10.849.153,02

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7.835.928,17	8.557.210,04	9.741.095,82	
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	559.050,812	630.607,270	742.967,771	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	14,0165	13,5698	13,1111	

EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	797.080,93	1.146.825,98	1.108.057,20
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	56.867,448	84.513,276	84.513,276
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	14,0165	13,5698	13,1110

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.261.916,79	9.612.804,17	10.567.101,24
Σύνολο	8.261.916,79	9.612.804,17	10.567.101,24

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μεριάσματα και τόκοι	337.124,22	249.886,56	157.495,82
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.047,53	-92.396,26	-312.506,23
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-8.414,05	-24.602,55	138,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,00	-732,27	72,56
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-409,78	-654,14	-328,53
Έξοδα διαχείρισης	-71.201,59	-77.102,95	-87.176,15
Έξοδα θεματοφύλακα	-4.746,72	-5.140,08	-5.812,01
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-4.746,67	-5.140,13	-5.811,88
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-268,29	-789,98	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-45.685,26	-44.736,59	-15.151,30
Καθαρό εισόδημα περιόδου	202.699,39	-1.408,39	-269.079,72

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	174.908,84	623.666,47	1.629.836,34
Εξαγορές μεριδίων	-1.548.811,49	-2.111.308,10	-3.261.851,66
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	100.176,34	343.933,02	-231.874,94
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-1.273.726,31	-1.143.708,61	-1.863.890,26

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12

-1.071.026,92	-1.145.117,00	-2.132.969,98
---------------	---------------	---------------

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ ΣΕ USD 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ USD 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ USD 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	8.261.916,79	9.612.804,17	-14,05%	8.152.481,60	9.603.555,44	-15,11%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	630.607,270
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	12.205,514
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(83.761,972)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	559.050,812
EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	84.513,276
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	449,286
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(28.095,114)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	56.867,448

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	USD	
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	9.696.195,84	
ΠΛΕΟΝ:		
– ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	174.908,84	
ΜΕΙΟΝ:		
– ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(1.548.811,49)	
ΜΕΙΟΝ:		
– ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ	(1.408,39)	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	8.320.884,80	8.320.884,80

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΤΟΚΟΙ	337.124,22	
ΣΥΝΟΛΟ	337.124,22	
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	36.840,22	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(35.792,69)	
ΣΥΝΟΛΟ	1.047,53	
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(409,78)	
ΣΥΝΟΛΟ	(409,78)	
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ	21.257,81	
– ΖΗΜΙΕΣ	(29.671,86)	
ΣΥΝΟΛΟ	(8.414,05)	
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ+Δ)	329.347,92	

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	71.201,59	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	4.746,72	
– Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	4.746,67	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού	268,29	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	3.054,53	
– Φόροι – τέλη	41.666,08	
– Λοιπά έξοδα	964,65	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	126.648,53	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	202.699,39	202.699,39

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	8.261.916,79	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	8.152.481,60	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	109.435,19	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	232,54	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	242,82	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(10,28)	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	109.424,91	109.424,91

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 – 31/12/2024	202.699,39	
Η διάθεση γίνεται ως εξής:		
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	202.699,39	

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9.741.095,82	8.557.210,04	7.835.928,17
– Καθαρή τιμή μεριδίου (USD)	13,1111	13,5698	14,0165
EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.108.057,20	1.146.825,98	797.080,93
– Καθαρή τιμή μεριδίου (USD)	13,1110	13,5698	14,0165

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
– EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,23%
– EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,23%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμό) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού – Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι τιμές αποτίμησης των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού – Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε USD 8.261.916,79.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε USD έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2024.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυνητικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Annual Basis)	Highest VaR Utilization (Annual Basis)	Average VaR Utilization (Annual Basis)	Risk Benchmark	Creditworthiness	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	49,25%	71,62%	60,82%	ICE BUBBLE, 1.5 YEAR US CORPORATE & GOVERNMENT INDEX	BBB+	21 Days	1 Year	Sum of Notional	100,0%	4,2%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η απόδοση του Α/Κ για το 2024 ήταν 3,29%.

Κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους, το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του σε εταιρικούς εκδότες, καθιστώντας τα εταιρικά ομόλογα ως το βασικό μέρος του χαρτοφυλακίου τόσο σε όρους μέσης ληκτότητας χαρτοφυλακίου όσο και όρους ονομαστικής αξίας θέσης. Επιπλέον, μειώσαμε την έκθεσή σε αμερικάνικα ομόλογα και αυξήσαμε τις θέσεις σε κυβερνητικά ομόλογα και ομόλογα υπερεθνικών οργανισμών. Η μέση σταθμισμένη ληκτότητα του χαρτοφυλακίου αυξήθηκε κατά 1,5 φτάνοντας το 1,8. Στο δεύτερο τρίμηνο, το Α/Κ διατήρησε την μέση σταθμισμένη ληκτότητα του χαρτοφυλακίου κοντά στο 2. Όσον αφορά την κατανομή του χαρτοφυλακίου, μετατοπίσαμε το χαρτοφυλάκιο από κυβερνητικά σε εταιρικά ομόλογα σε όρους μέσης σταθμισμένης ληκτότητας και ονομαστικής αξίας θέσης.

Κατά το τρίτο τρίμηνο, μειώσαμε την μέση σταθμισμένη ληκτότητα στο 1,7 καθώς εκτιμήθηκε ότι η μείωση των αποδόσεων στην λήξη, εν αναμονή της μείωσης επιτοκίων από την Fed, είχε ολοκληρωθεί. Η Fed μείωσε τα επιτόκια κατά 50 μονάδες βάσης τον Σεπτέμβριο. Η μέση σταθμισμένη ληκτότητα των εταιρικών ομολόγων μειώθηκε στο 1,85, ενώ αυτή των κυβερνητικών ομολόγων παρέμεινε σταθερή γύρω στο 1,1.

Στο τελευταίο τρίμηνο του έτους, η μέση σταθμική ληκτότητα μειώθηκε περαιτέρω από 1,71 σε 1,65. Η Fed

μείωσε κατά 25 μονάδες βάσης τον Νοέμβριο και τον Δεκέμβριο αντίστοιχα. Όσον αφορά την κατανομή του χαρτοφυλακίου, η έκθεση σε εταιρικά ομόλογα μειώθηκε στο 55%, ενώ η έκθεση σε κυβερνητικά ομόλογα αυξήθηκε οριακά πάνω από το 47%, σε όρους αξίας θέσης.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, περσόνια εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακρίσεων και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- ι) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,75%
– EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,75%

- ii) Παρά το σταθερές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Παρόλο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατακύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη της κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον ελεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνωρίσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιώδεις ασυμφωνίες με την Έκθεση Διαχειρίσεως ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιώδως εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλονται 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 ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλονται 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 οφείλονται 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 οφείλονται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλονται 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, 30 Απριλίου 2025

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ													
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ													
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ													
ΑΘΗΝΑ													
– HELLENIC REPUBLIC							– OPAP SA 27/10/2020 -27/10/2027,						
5/12/2017 -30/1/2037, 4%, FXD	BBB-	5.401,48	106,060	572.880,97			2,1%, FXD (CALLABLE)	BB	3.220,00	97,000	312.340,32		
– HELLENIC REPUBLIC							– NOVAL PROPERTY REIC						
15/2/2018 -15/2/2025, 3,375%, FXD	BB+	360,00	100,081	36.029,16			6/12/2021 -6/12/2028,						
– HELLENIC REPUBLIC							2,65%, FXD (CALLABLE)	—	2.540,00	95,000	241.300,00		
5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD	BBB-	360,99	104,342	37.666,42			– AEGEAN AIRLINES SA						
– HELLENIC REPUBLIC							12/3/2019 -12/3/2026, 3,6%, FXD	—	100,00	99,968	9.996,80		
5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB-	73,12	105,737	7.731,49			ΣΥΝΟΛΟ				2.015.665,32	7,47%	7,50%
– HELLENIC REPUBLIC							ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				18.559.020,38	68,82%	69,08%
5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB-	15.242,62	106,309	1.620.427,69			II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						
– HELLENIC REPUBLIC							ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD	BBB-	35.430,00	93,779	3.322.589,97			– ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΑΤΕ(ΚΟ)	100.000,00	0,010	1.000,00			
– HELLENIC REPUBLIC							ΣΥΝΟΛΟ				1.000,00	0,00%	0,00%
4/2/2020 -4/2/2035, 1,875%, FXD	BBB-	34.000,00	87,941	2.989.994,00			ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				18.560.020,38	68,83%	69,09%
– HELLENIC REPUBLIC							B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD	BBB-	400,00	99,608	39.843,20			I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						
– HELLENIC REPUBLIC							ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD	BBB-	8.000,00	87,612	700.896,00			ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΡΦ						
– HELLENIC REPUBLIC							– NATIONAL BANK GREECE SA						
24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB-	12.400,00	108,254	1.342.349,60			3/10/2023 -3/1/2034,						
– HELLENIC REPUBLIC							8%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	4.000,00	114,979	459.916,00		
6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB-	35.000,00	101,215	3.542.525,00			ΣΥΝΟΛΟ				459.916,00	1,71%	1,71%
– HELLENIC REPUBLIC							ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
18/7/2023 -18/7/2038, 4,375%, FXD	BBB-	12.440,00	108,599	1.350.971,56			– BANK OF CYPRUS PCL						
– HELLENIC REPUBLIC							25/7/2023 -25/7/2028,						
24/3/2021 -24/1/2052, 1,875%, FXD	BBB-	5.000,00	69,503	347.515,00			7,375%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	2.500,00	109,697	274.242,50		
– HELLENIC REPUBLIC							– NATIONAL BANK GREECE SA						
2/5/2024 -15/6/2054, 4,125%, FXD	BBB-	5.000,00	103,827	519.135,00			28/3/2024 -28/6/2035,						
– HELLENIC REPUBLIC							5,875%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	4.000,00	108,277	433.108,00		
12/3/2012 -15/10/2042,							– HELLENIQ ENERGY FINANCE						
0%, VARIABLE	BBB-	400.000,00	0,282	112.800,00			24/7/2024 -24/7/2029,						
ΣΥΝΟΛΟ				16.543.355,06	61,35%	61,58%	4,25%, FXD (CALLABLE)	—	8.000,00	102,778	822.224,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							ΣΥΝΟΛΟ				1.529.574,50	5,67%	5,69%
ΑΘΗΝΑ							ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
– GEK TERNA SA							– ALPHA SERV & HLDGS						
4/4/2018 -4/4/2025, 3,95%, FXD	—	340,00	99,900	33.966,00			11/3/2021 -11/6/2031,						
– GEK TERNA SA							5,5%, VARIABLE (CALLABLE)	B-	4.000,00	101,965	407.860,00		
3/7/2020 -3/7/2027, 2,75%, FXD	—	1.490,00	97,124	144.714,46			ΣΥΝΟΛΟ				407.860,00	1,51%	1,52%
– GEK TERNA SA							ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
14/12/2021 -14/12/2028,							– TITAN GLOBAL FINANCE PLC						
2,3%, FXD (CALLABLE)	—	1.730,00	95,700	165.561,00			13/12/2023 -13/6/2029,						
– IDEAL HOLDINGS SA							4,25%, FXD (CALLABLE)	BB+	5.000,00	101,368	506.840,00		
15/12/2023 -15/12/2028,							– PUBLIC POWER CORP						
5,5%, FXD (CALLABLE)	—	1.500,00	103,064	154.596,00			30/10/2024 -31/10/2031,						
– LAMDA DEVELOPMENT							4,625%, FXD (CALLABLE)	BB-	12.000,00	101,645	1.219.740,00		
21/7/2020 -21/7/2027,							ΣΥΝΟΛΟ				1.726.580,00	6,40%	6,43%
3,4%, FXD (CALLABLE)	—	2.620,00	99,160	259.797,89			ΜΟΝΑΧΟ						
– ELVALHALCOR HELLENIC COP							– EUROBANK SA						
16/11/2021 -16/11/2028,							28/11/2023 -28/11/2029,						
2,45%, FXD (CALLABLE)	—	4.000,00	95,619	382.476,00			5,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	5.000,00	108,532	542.660,00		
– INTRALOT SA 27/2/2024 -27/2/2029,													
6%, FXD (CALLABLE)	CCC+	3.020,00	102,953	310.916,85									

– ALPHA SERV & HLDGS 13/6/2024 - 13/9/2034, 6%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	3.000,00	107,995	323.985,00		
ΣΥΝΟΛΟ				866.645,00	3,21%	3,23%

ΜΙΛΑΝΟ

– PIRAEUS BANK SA 16/4/2024 - 16/4/2030, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	2.000,00	105,765	211.530,00		
– PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 18/9/2024 - 18/9/2035, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba3	5.000,00	104,561	522.805,00		
– EUROBANK SA 24/9/2024 - 24/9/2030, 4%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	2.000,00	102,145	204.290,00		
– METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024 - 17/10/2029, 4%, FXD (CALLABLE)	BB+	11.000,00	101,986	1.121.846,00		
ΣΥΝΟΛΟ				2.060.471,00	7,64%	7,67%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				7.051.046,50	26,15%	26,25%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.051.046,50	26,15%	26,25%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ				25.611.066,88	94,97%	95,33%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΥΕΩΣ	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR				
– EUR	—	—	256.874,01			
– USD	0,15	0,96255655	0,14			
– NOK	17,23	0,08478169	1,46			
ΣΥΝΟΛΟ			256.875,61	0,95%	0,96%	
– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			650.000,00			
ΣΥΝΟΛΟ			650.000,00	2,41%	2,42%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			906.875,61	3,36%	3,38%	

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			448.504,13			
ΣΥΝΟΛΟ			448.504,13			
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
– NOK	0,28	0,08478169	0,02			
ΣΥΝΟΛΟ			0,02			
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			448.504,15	1,66%	1,67%	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			26.966.446,64	100,00%		

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			41.601,01			
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			56.100,43			
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			4.182,28			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			26.864.562,92			

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
– EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7.734.131,3390	3,3033
– EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	373.187,4710	3,5275

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	25.610.066,88	26.633.601,76	26.954.596,09
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	906.875,61	4.013.986,75	1.768.273,47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	448.504,15	462.728,45	462.538,76
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26.966.446,64	31.111.316,96	29.186.408,32
Υποχρεώσεις	-101.883,72	-128.794,61	-84.666,84
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	26.864.562,92	30.982.522,35	29.101.741,48

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	25.548.141,50	27.848.810,54	26.296.682,37
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	7.734.131,339	8.724.216,457	9.110.345,360
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,3033	3,1921	2,8865

EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.316.421,42	3.133.711,81	2.805.059,11
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	373.187,471	928.701,284	928.701,284
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,5275	3,3743	3,0204

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	18.559.020,38	20.151.694,26	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.051.046,50	6.481.907,50	26.954.596,09
3. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Σύνολο	25.611.066,88	26.634.601,76	26.955.596,09

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	909.650,49	914.856,34	916.815,91
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	42.210,48	-359.126,56	-234.015,50
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-464,01	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	7,70	-680,28	0,45
Έξοδα διαχείρισης	-408.542,87	-424.019,30	-456.882,38
Έξοδα θεματοφύλακα	-51.119,80	-54.452,79	-59.082,03
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-14.199,79	-15.125,62	-16.411,77
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-879,74	-392,07	-1.041,96
Λοιπά έξοδα και φόροι	-135.973,94	-128.121,15	-32.040,09
Καθαρά εισόδημα περιόδου	256.267,56	-67.061,43	117.342,63
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.025.756,23	1.553.268,51	1.124.066,43
Εξαγορές μεριδίων	-6.054.249,21	-2.709.117,45	-6.375.462,89
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	654.265,99	3.103.691,24	-5.571.815,53
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-4.374.226,99	1.947.842,30	-10.823.211,99
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-4.117.959,43	1.880.780,87	-10.705.869,36

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024						
	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.000,00	1.000,00	0,00%	426.882,55	426.882,55	0,00%
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	16.543.355,06	17.030.678,21	-2,86%	17.018.025,33	17.476.212,75	-2,62%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	7.051.046,50	6.481.907,50	8,78%	6.744.780,00	6.704.449,20	0,60%
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	2.015.665,32	3.091.498,65	-34,80%	2.056.150,64	3.286.150,64	-37,43%
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	29.517,40	(*)	0,00	29.253,00	(*)
(*) Κλείσιμο θέσης						
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024						
I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)						
				ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ		
EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023				8.724.216,457		
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024				317.413,349		
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024- 31/12/2024				(1.307.498,467)		
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024				7.734.131,339		
EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023				928.701,284		
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024				0,000		
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024- 31/12/2024				(555.513,813)		
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024				373.187,471		
II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ						
				EUR		
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023				32.338.621,46		
ΠΛΕΟΝ:						
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024				1.025.756,23		
ΜΕΙΟΝ:						
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024				(6.054.249,21)		
ΠΛΕΟΝ:						
- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ				(67.061,43)		
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024				27.243.067,05	27.243.067,05	
III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ						
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ						
- ΤΟΚΟΙ				909.650,49		
ΣΥΝΟΛΟ				909.650,49		
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ						
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				249.564,87		
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				(291.775,35)		
ΣΥΝΟΛΟ				(42.210,48)		
Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ						
- ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ				7,70		
ΣΥΝΟΛΟ				7,70		
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ						
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ				(464,02)		
ΣΥΝΟΛΟ				(464,02)		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)				866.983,69		

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	408.542,87	
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	14.199,79	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	51.119,80	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	879,74	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	8.558,95	
– Φόροι - τέλη	124.100,60	
– Λοιπά έξοδα	3.314,38	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	610.716,13	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	256.267,56	256.267,56

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.000,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	426.882,55	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	(425.882,55)	
– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	16.543.355,06	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	17.018.025,33	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	(474.670,27)	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	2.015.665,32	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	2.056.150,64	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	(40.485,32)	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	7.051.046,50	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	6.744.780,00	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	306.266,50	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	1,60	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	1,65	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(0,05)	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(634.771,69)	(634.771,69)

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024	256.267,56	
Η διάθεση γίνεται ως εξής:		
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	256.267,56	

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	26.296.682,37	27.848.810,54	25.548.141,50
– Καθαρή τιμή μεριδίου	2,8865	3,1921	3,3033
EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.805.059,11	3.133.711,81	1.316.421,42
– Καθαρή τιμή μεριδίου	3,0204	3,3743	3,5275

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024	
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
– EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,54%
– EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,54%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» έγινε σε τιμή μείας μετά την υπ' αριθμόν 7/18.01.2013 απόφαση της Επιτροπής Μέσων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (Συνεδρίαση Ε.Μ.Ε. 7/18.01.2013 ΘΕΜΑ 30, ΦΕΚ 76Β/18.01.2013), με την οποία ανακλήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» και τέθηκε αυτό σε «ειδική εκκαθάριση», σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 3601/2007.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2024.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού, τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 25,611,066.88. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 1.000.00.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού, των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, Moody's και Standard & Poors.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζήτησης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR (€)	Internal VaR (€)	Internal VaR (€)	Internal VaR (€)	Internal VaR (€)	Internal VaR (€)	Internal VaR (€)	Internal VaR (€)	Internal VaR (€)	Internal VaR (€)
40.02%	40.02%	40.02%	40.02%	40.02%	40.02%	40.02%	40.02%	40.02%	40.02%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομόλογα εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθάρων περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το αμοιβαίο απέδωσε κατά το 2024, για την κλάση:

– EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	3,48%
– EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	4,54%

Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο διατήρησε τον πυρήνα του στα κρατικά ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, με έμφαση στο μεσαίο τμήμα της καμπύλης. Η έκθεση στα ελληνικά εταιρικά ομόλογα αυξήθηκε σταδιακά, καθώς συμμετείχαμε σε νέες εκδόσεις, συμπεριλαμβανομένων των ETEGA, Intralot, Alpha, Metlen, ΔΕΗ και Eurobank.

Παράλληλα, προχωρήσαμε σε επιλεκτικές κινήσεις στα κρατικά ομόλογα, όπως η μετακύλιση της θέσης μας στα 30ετή ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, επενδύοντας στην καινούργια έκδοση του Μαΐου.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανερχόταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαίρια εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00

Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανανέωση της Πολιτικής Αποδοχών. Η ανανέωση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	1,50%
– EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	0,50%

- Παρά το σταθερό διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Ωστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΕΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ.297/10.07.2018

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ													
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ													
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ													
ΑΘΗΝΑ													
– HELLENIC REPUBLIC							– EUROBANK SA						
5/12/2017 -30/1/2037, 4%, FXD	BBB-	225,89	106,060	23.957,89			26/1/2023 -26/1/2029,	BB+	8.900,00	110,738	985.568,20		
– HELLENIC REPUBLIC							7%, VARIABLE (CALLABLE)						
12/3/2019 -12/3/2029, 3,875%, FXD	BBB-	3.500,00	105,448	369.068,00			– PORSCHE AUTO HOLDING SE						
– HELLENIC REPUBLIC							16/4/2024 -27/9/2029,	—	2.000,00	99,802	199.604,00		
5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD	BBB-	518,73	104,342	54.125,33			3,75%, FXD (CALLABLE)						
– HELLENIC REPUBLIC							ΣΥΝΟΛΟ				2.258.049,00	4,30%	4,31%
5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB-	297,05	105,737	31.409,18			ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
– HELLENIC REPUBLIC							– EUROPEAN UNION						
5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB-	384,24	106,309	40.848,17			27/10/2020 -4/10/2030, ZERO CPN	AA+	6.000,00	86,475	518.850,00		
– HELLENIC REPUBLIC							– IMERYS SA						
24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB-	16.000,00	108,254	1.732.064,00	5,64%	5,66%	29/11/2023 -29/11/2029,	BBB-	4.000,00	105,213	420.852,00		
– HELLENIC REPUBLIC							4,75%, FXD (CALLABLE)						
6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB-	7.000,00	101,215	708.505,00			– BPER BANCA						
ΣΥΝΟΛΟ				2.959.977,57			28/11/2023 -22/10/2028, 3,75%, FXD	Aa3	2.400,00	103,614	248.673,60		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.959.977,57	5,64%	5,66%	– COUNCIL OF EUROPE						
							10/4/2019 -10/4/2026, ZERO CPN	Aaa	17.000,00	97,117	1.650.989,00		
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							– STORA ENSO OYJ						
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							1/6/2023 -1/9/2029,	Baa3	1.000,00	103,427	103.427,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)							4,25%, FXD (CALLABLE)						
ΛΟΝΔΙΝΟ							– BANK OF CYPRUS PCL						
– CHINA GOVT INTL BOND							25/7/2023 -25/7/2028,	BB+	4.400,00	109,697	482.666,80		
12/11/2019 -12/11/2026,	A+u	12.000,00	95,419	1.145.028,00			7,375%, VARIABLE (CALLABLE)						
0,125%, FXD (CALLABLE)							– PIRAEUS BANK SA						
– EQUINOR ASA							5/12/2023 -5/12/2029,	Baa3	5.500,00	111,611	613.860,50		
22/5/2020 -22/5/2026,	AA-	2.000,00	97,536	195.072,00			6,75%, VARIABLE (CALLABLE)						
0,75%, FXD (CALLABLE)							– NATIONAL BANK GREECE SA						
– MDGH GMTN RSC LTD							28/3/2024 -28/6/2035,	Ba2	2.000,00	108,277	216.554,00		
10/3/2021 -10/3/2027,	AA	5.000,00	94,111	470.555,00			5,875%, VARIABLE (CALLABLE)						
0,375%, FXD (CALLABLE)							– HELLENIQ ENERGY FINANCE						
– MACQUARIE GROUP LTD							24/7/2024 -24/7/2029,	—	3.000,00	102,778	308.334,00		
23/11/2023 -23/1/2030, 4,7471%, FXD	BBB+	3.000,00	107,107	321.321,00			4,25%, FXD (CALLABLE)						
– TOYOTA MOTOR FINANCE BV							ΣΥΝΟΛΟ				4.564.206,90	8,69%	8,72%
11/1/2024 -11/7/2029, 3,125%, FXD	A+	4.000,00	100,592	402.368,00			ΜΑΔΡΙΤΗ						
– NATIONAL GRID NA INC							– BONOS Y OBLIG DEL ESTADO						
25/11/2024 -25/11/2029,							4/7/2017 -31/10/2027, 1,45%, FXD	Baa1	26.000,00	97,559	2.536.534,00		
3,247%, FXD (CALLABLE)	BBB	3.500,00	100,397	351.389,50	5,50%	5,51%	– BONOS Y OBLIG DEL ESTADO						
ΣΥΝΟΛΟ				2.885.733,50			3/7/2018 -30/7/2028, 1,4%, FXD	Baa1	3.500,00	96,606	338.121,00		
							– BONOS Y OBLIG DEL ESTADO						
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ							10/10/2023 -31/5/2029, 3,5%, FXD	Au	10.000,00	104,077	1.040.770,00		
– PHILIP MORRIS INTL INC							– EUROPEAN UNION						
6/6/2024 -15/1/2031,							21/11/2023 -5/12/2028, 3,125%, FXD	AA+	4.000,00	102,550	410.200,00	8,24%	8,27%
3,75%, FXD (CALLABLE)	A-	7.500,00	102,065	765.487,50	1,46%	1,46%	ΣΥΝΟΛΟ				4.325.625,00		
ΣΥΝΟΛΟ				765.487,50			ΠΑΡΙΣΙ						
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ							– FRANCE (GOVT OF)						
– ALPHA SERV & HLDGS							11/6/2018 -25/11/2028, 0,75%, FXD	Aa2u	6.000,00	93,378	560.268,00		
11/3/2021 -11/6/2031,							– BNP PARIBAS						
5,5%, VARIABLE (CALLABLE)	B-	3.000,00	101,965	305.895,00			23/1/2019 -23/1/2027,	A-	3.000,00	99,108	297.324,00		
– EUROBANK SA							2,125%, VARIABLE (CALLABLE)						
5/5/2021 -5/5/2027,							– CAISSE FRANCAISE DE FIN						
2%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	7.800,00	98,331	766.981,80			19/2/2019 -19/2/2027, 0,5%, FXD	AA+	5.000,00	95,798	478.990,00		
							– BANQUE FED CRED MUTUEL						
							26/1/2023 -26/1/2028, 3,875%, FXD	A-	5.000,00	102,000	510.000,00		
							– CAISSE D'AMORT DETTE SOC						
							17/1/2023 -25/5/2028, 3%, FXD	AA-	1.000,00	101,240	101.240,00		
							– FRANCE (GOVT OF)						
							24/4/2023 -25/2/2029, 2,75%, FXD	AA-u	4.800,00	100,567	482.721,60		

– DANONE SA 13/11/2023 -13/11/2029, 3,706%, FXD (CALLABLE)	BBB+	2.000,00	103,384	206.768,00			
– ELECTRICITE DE FRANCE SA 5/12/2023 -5/6/2027, 3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB	2.000,00	101,903	203.806,00			
– VERALLIA SA 4/11/2024 -4/11/2032, 3,875%, FXD (CALLABLE)	BBB-	1.000,00	99,575	99.575,00			
– FRANCE (GOVT OF) 26/4/2021 -25/2/2027, ZERO CPN	AA-u	13.000,00	95,224	1.237.912,00			
ΣΥΝΟΛΟ				4.178.604,60	7,96%	7,98%	
ΒΡΥΞΕΛΛΕΙΣ							
– BELFIUS BANK SA/NV 22/1/2024 -22/1/2029, 3,75%, FXD	BBB+	5.000,00	102,157	510.785,00			
ΣΥΝΟΛΟ				510.785,00	0,97%	0,98%	
ΔΟΥΒΛΙΝΟ							
– CASSA DEPOSITI E PRESTIT 13/2/2024 -13/1/2030, 3,625%, FXD	BBB	7.000,00	101,952	713.664,00			
– BANCO COMERC PORTUGUES 2/10/2023 -2/10/2026, 5,625%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	3.000,00	101,848	305.544,00			
– UPM-KYMMENE OYJ 19/11/2020 -19/11/2028, 0,125%, FXD (CALLABLE)	BBB+	3.000,00	89,996	269.988,00			
– PUBLIC POWER CORP 18/3/2021 -30/3/2026, 4,375%, FXD (CALLABLE)	BB-	5.400,00	100,146	540.788,40			
– REPUBLIC OF ESTONIA 12/10/2022 -12/10/2032, 4%, FXD	A+	500,00	107,456	53.728,00			
– CAIXABANK SA 16/5/2023 -16/5/2027, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	4.000,00	102,343	409.372,00			
– SVENSKA HANDELSBANKEN AB 10/11/2023 -10/5/2027, 3,875%, FXD	AA-	5.000,00	102,573	512.865,00			
– JPMORGAN CHASE & CO 13/11/2023 -13/11/2031, 4,457%, VARIABLE (CALLABLE)	A	4.000,00	106,647	426.588,00			
– TITAN GLOBAL FINANCE PLC 13/12/2023 -13/6/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	BB+	6.000,00	101,368	608.208,00			
– DANSKE BANK A/S 9/1/2024 -9/1/2032, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	4.000,00	102,893	411.572,00			
– BANCO SANTANDER SA 9/1/2024 -9/1/2028, 3,5%, VARIABLE (CALLABLE)	A+	5.000,00	101,333	506.665,00			
– EDP SERVICIOS FIN ESP SA 16/1/2024 -16/7/2030, 3,5%, FXD (CALLABLE)	BBB	1.000,00	101,483	101.483,00			
– UPM-KYMMENE OYJ 29/8/2024 -29/8/2034, 3,375%, FXD (CALLABLE)	BBB+	1.500,00	99,631	149.446,50			
– BANCA TRANSILVANIA 30/9/2024 -30/9/2030, 5,125%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	1.000,00	101,776	101.776,00			
– PUBLIC POWER CORP 30/10/2024 -31/10/2031, 4,625%, FXD (CALLABLE)	BB-	9.000,00	101,645	914.805,00			
ΣΥΝΟΛΟ				6.026.492,90	11,48%	11,52%	
ΜΙΛΑΝΟ							
– BUONI POLIENNALI DEL TES 2/3/2020 -1/8/2030, 0,95%, FXD	BBBu	2.000,00	89,836	179.672,00			
– BUONI POLIENNALI DEL TES 1/3/2022 -1/4/2027, 1,1%, FXD	BBBu	12.000,00	97,192	1.166.304,00			
– BUONI POLIENNALI DEL TES 27/7/2023 -29/9/2025, 3,6%, FXD	BBBu	27.000,00	100,820	2.722.140,00			
– BANCO BPM SPA 18/1/2023 -18/1/2027, 4,875%, FXD	BBB	8.000,00	103,969	831.752,00			
– PIRAEUS BANK SA 16/4/2024 -16/4/2030, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	6.000,00	105,765	634.590,00			

– PIRELLI & C SPA 2/7/2024 -2/7/2029, 3,875%, FXD (CALLABLE)	BBB-	2.000,00	102,504	205.008,00			
– PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 18/9/2024 -18/9/2035, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba3	10.000,00	104,561	1.045.610,00			
– EUROBANK SA 24/9/2024 -24/9/2030, 4%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	5.000,00	102,145	510.725,00			
– METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024 -17/10/2029, 4%, FXD (CALLABLE)	BB+	10.000,00	101,986	1.019.860,00			
– BANCA MONTE DEI PASCHIS 27/11/2024 -27/11/2030, 3,625%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	2.000,00	100,256	200.512,00			
– EUROBANK SA 12/12/2024 -12/3/2030, 3,25%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	4.000,00	99,221	396.884,00			
ΣΥΝΟΛΟ				8.913.057,00	16,98%	17,03%	
ΜΟΝΑΧΟ							
– BANK POLSKA KASA S A 24/9/2024 -24/9/2030, 4%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	4.000,00	100,045	400.180,00			
– ALLIANZ FINANCE II B.V. 3/7/2024 -4/12/2029, 3,25%, FXD (CALLABLE)	AA	2.000,00	102,468	204.936,00			
– ILIAD SA 29/10/2024 -15/12/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	Ba2	1.000,00	101,783	101.783,00			
– BANCA MONTE DEI PASCHI S 23/4/2024 -23/4/2029, 3,5%, FXD	Aa3	6.000,00	102,276	613.656,00			
– NATIONAL BANK GREECE SA 8/10/2020 -8/10/2026, 2,75%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	11.400,00	99,730	1.136.922,00			
– ONTARIO (PROVINCE OF) 8/4/2020 -8/4/2027, 0,375%, FXD	A+	6.000,00	95,416	572.496,00			
– REPUBLIC OF LATVIA 22/11/2023 -22/5/2029, 3,875%, FXD	A	2.000,00	103,887	207.774,00			
– BANK POLSKA KASA OPIEKI 23/11/2023 -23/11/2027, 5,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	3.000,00	103,475	310.425,00			
– RAIFFEISEN BANK INTL 2/10/2024 -2/1/2035, 5,25%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	1.000,00	102,606	102.606,00			
ΣΥΝΟΛΟ				3.650.778,00	6,95%	6,98%	
ΝΤΥΞΕΛΑΝΤΟΦ							
– ROMANIA 3/4/2019 -8/12/2026, 2%, FXD	BBB-	1.600,00	96,875	155.000,00			
– BUNDESOBLIGATION 18/1/2024 -12/4/2029, 2,1%, FXD	Aaa	43.000,00	99,944	4.297.592,00			
– BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 13/7/2018 -15/8/2028, 0,25%, FXD	Aaa	12.000,00	94,018	1.128.216,00			
– BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 11/1/2019 -15/2/2029, 0,25%, FXD	Aaa	12.000,00	93,109	1.117.308,00			
ΣΥΝΟΛΟ				6.698.116,00	12,76%	12,80%	
ΒΙΕΝΝΗ							
– CESKA SPORITELNA AS 3/7/2024 -3/7/2031, 4,57%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	3.000,00	104,370	313.110,00			
ΣΥΝΟΛΟ				313.110,00	0,60%	0,60%	
ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙ							
– SOCIETATEA NATIONALA DE 7/10/2024 -7/10/2029, 4,75%, FXD	BBB-	1.000,00	100,990	100.990,00			
ΣΥΝΟΛΟ				100.990,00	0,19%	0,19%	
ΕΛΣΙΝΚΙ							
– FINNISH GOVERNMENT 27/8/2024 -15/4/2030, 2,5%, FXD	AA+	20.000,00	100,162	2.003.240,00			
ΣΥΝΟΛΟ				2.003.240,00	3,82%	3,83%	
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				47.194.275,40	89,90%	90,18%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				47.194.275,40	89,90%	90,18%	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				50.154.252,97	95,54%	95,84%	

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
- EUR	—	—	344.484,22		
- USD	533.962,93	0,96255655	513.969,52		
- GBP	0,04	1,20601076	0,05		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			858.453,79	1,64%	1,64%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)					
- EUR	—	—	792.671,90		
- USD	1.411,65	0,96255655	1.358,79		
ΣΥΝΟΛΟ			794.030,69	1,51%	1,52%
— ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			687.769,65		
ΣΥΝΟΛΟ			687.769,65	1,31%	1,31%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			1.481.800,34	2,82%	2,83%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			52.494.507,10	100,00%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	38.270,80
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	111.787,24
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)	3.200,00
IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	7.744,61
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	52.333.504,45

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
- EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	6.443.527,101	4,4251
- EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.429.732,112	4,5426
- EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	836.411,050	4,4211

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- EURO-BUND FUTURE MAR25	11	1.467.840,00
- EURO-BOBL FUTURE MAR25	70	8.250.200,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- EURO-BUND FUTURE MAR25	11	1.467.840,00
- EURO-BOBL FUTURE MAR25	70	8.250.200,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- EURO-BUND FUTURE MAR25	LONG	11	1.501.830,00	1.467.840,00	2,80%
- EURO-BOBL FUTURE MAR25	LONG	70	8.338.400,00	8.250.200,00	15,76%

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	50.154.252,97	78.302.266,62	75.500.423,06
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	319.615,09	318.476,66
Καταθέσεις σε τράπεζες	858.453,79	302.948,05	6.864.008,75
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.481.800,34	1.773.554,08	1.388.409,25
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	52.494.507,10	80.698.383,84	84.071.317,72
Υποχρεώσεις	-161.002,65	-259.191,76	-146.387,78
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	52.333.504,45	80.439.192,08	83.924.929,94

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	28.513.258,87	57.038.220,58	61.450.471,21
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	6.443.527,101	13.176.669,605	14.783.503,843
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,4251	4,3287	4,1567

EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.697.818,90	3.796.724,16	3.725.527,98
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	836.411,050	877.904,310	897.094,945
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,4211	4,3248	4,1529

EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	20.122.426,68	19.604.247,34	18.748.930,75
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	4.429.732,112	4.429.732,112	4.429.732,112
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,5426	4,4256	4,2325

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	50.154.252,97	78.302.266,62	75.500.423,06
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ)	0,00	319.615,09	318.476,66
Σύνολο	50.154.252,97	78.621.881,71	75.818.899,72

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	1.637.138,11	1.429.783,49	1.176.471,76
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-1.030.519,08	-1.317.622,61	-1.379.366,88
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-391.360,00	284.318,24	175.164,50
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	304.251,84	593.794,07	1.197.374,95
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	737,17	-1.449,30	157,97
Έξοδα διαχείρισης	-460.651,09	-586.556,84	-644.610,90
Έξοδα θεματοφύλακα	-33.797,53	-41.471,32	-45.220,86
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-33.797,34	-41.471,08	-45.220,93
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-5.607,00	-9.362,20	-12.775,92
Λοιπά έξοδα και φόροι	-322.300,01	-341.717,73	-98.690,10
Καθαρό εισόδημα περιόδου	-335.904,93	-31.755,28	323.283,59

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	771.240,09	764.249,17	540.745,39
Εξαγορές μεριδίων	-30.015.053,74	-7.603.658,60	-4.846.946,71
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.474.030,95	3.385.426,85	-6.543.708,23
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-27.769.782,70	-3.453.982,58	-10.849.909,55

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-28.105.687,63	-3.485.737,86	-10.526.625,96
--	----------------	---------------	----------------

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 – 31/12/2024						
	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	47.194.275,40	74.988.664,76	-37,06%	46.761.157,20	76.122.009,28	-38,57%
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	2.959.977,57	3.313.601,86	-10,67%	2.782.247,58	3.059.231,58	-9,05%
– Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	0,00	319.615,09	(*)	0,00	288.813,80	(*)
(*) Κλείσιμο θέσης						
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ – ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 – 31/12/2024						
I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ – ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)						
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ					
EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	13.176.669,605					
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	172.100,434					
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	(6.905.242,938)					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	6.443.527,101					
EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	877.904,310					
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	5.154,844					
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	(46.648,104)					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	836.411,050					
EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	4.429.732,112					
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	0,000					
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	(0,000)					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	4.429.732,112					
II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ						
	EUR					
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	81.321.439,64					
ΠΛΕΟΝ:						
– ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	771.240,09					
ΜΕΙΟΝ:						
– ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(30.015.053,74)					
ΜΕΙΟΝ:						
– ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ	(31.755,28)					
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	52.045.870,71					52.045.870,71
III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ						
Α. ΠΡΟΣΩΔΟΙ						
– ΤΟΚΟΙ	1.637.138,11					
ΣΥΝΟΛΟ	1.637.138,11					
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ						
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΟΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	301.972,03					
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΟΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.332.491,11)					
ΣΥΝΟΛΟ	(1.030.519,08)					
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ						
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	304.251,84					
ΣΥΝΟΛΟ	304.251,84					
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ						
– ΚΕΡΔΗ	318.720,00					
– ΖΗΜΙΕΣ	(710.080,00)					
ΣΥΝΟΛΟ	(391.360,00)					
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ						
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	737,17					
ΣΥΝΟΛΟ	737,17					
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	520.248,04					

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ			
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	460.651,09		
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	33.797,53		
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	33.797,34		
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	5.607,00		
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	11.772,56		
– Φόροι - τέλη	297.520,21		
– Λοιπά έξοδα	13.007,24		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	856.152,97		
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(335.904,93)	(335.904,93)	
IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	2.959.977,57		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	2.782.247,58		
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	177.729,99		
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	47.194.275,40		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	46.761.157,20		
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	433.118,20		
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	515.328,36		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	502.637,88		
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	12.690,48		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	623.538,67	623.538,67	
5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
– ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024	(335.904,93)		
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(335.904,93)		
6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	61.450.471,21	57.038.220,58	28.513.258,87
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,1567	4,3287	4,4251
EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.725.527,98	3.796.724,16	3.697.818,90
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,1529	4,3248	4,4211
EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	18.748.930,75	19.604.247,34	20.122.426,68
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,2325	4,4256	4,5426
7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
– EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,35%		
– EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,35%		
– EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,35%		
8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ			
ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ			
1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.			
ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			
i) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύ-			

- ii) Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλίσημο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- iii) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- iv) Οι τιμές αποτίμησης των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφορήσεως Bloomberg.
- v) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 50.154.252,97
- vi) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολών Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024. Στο σύνολό των δεδουλευμένων τόκων εμφανίζονται και Μεταβατικού Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2024.
- viii) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors, Moody's και FitCh.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυνητικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβανόντας 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 έλεγχο 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 1 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 και εύλογη παρουσίαση 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 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 Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2025

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ.417/01.07.2022

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024–31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						– METLEN ENERGY&METALS A.E. (ΚΟ)	120.000,00	33,520	4.022.400,00		
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						– ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	199.094,00	12,340	2.456.819,96		
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						ΣΥΝΟΛΟ			7.191.142,75	11,01%	11,07%
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	719.707,00	7,660	5.512.955,62			– ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	14.386,00	8,720	125.445,92		
– ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	1.860.000,00	1,617	3.007.620,00			– ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.(ΚΟ)	39.432,00	6,480	255.519,36		
– EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	1.900.000,00	2,230	4.237.000,00			– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	317.000,00	4,510	1.429.670,00		
– ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	1.242.286,00	3,850	4.782.801,10			ΣΥΝΟΛΟ			1.810.635,28	2,77%	2,79%
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)	43.400,00	12,940	561.596,00			ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
ΣΥΝΟΛΟ			18.101.972,72	27,71%	27,85%	– IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	141.614,00	5,940	841.187,16		
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						– PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	158.000,00	5,250	829.500,00		
– ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	135.000,00	14,880	2.008.800,00			– QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	65.000,00	5,990	389.350,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.008.800,00	3,08%	3,09%	ΣΥΝΟΛΟ			2.060.037,16	3,15%	3,17%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
– ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	305.000,00	2,230	680.150,00			– BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	120.000,00	2,140	256.800,00		
– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	162.500,00	18,480	3.003.000,00			– DIMAND Α.Ε. (ΚΟ)	44.416,00	8,310	369.096,96		
ΣΥΝΟΛΟ			3.683.150,00	5,64%	5,67%	– LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	181.000,00	7,310	1.323.110,00		
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						– TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	224.530,00	1,648	370.025,44		
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	134.764,00	10,120	1.363.811,68			– NOBAΛ PROPERTΥ ΑΕΕΑΠ (ΚΟ)	175.272,00	2,310	404.878,32		
– ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	159.341,00	15,700	2.501.653,70			ΣΥΝΟΛΟ			2.723.910,72	4,17%	4,19%
ΣΥΝΟΛΟ			3.865.465,38	5,92%	5,95%	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α			52.545.771,89	80,44%	80,86%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			52.545.771,89	80,44%	80,86%
– HELLENIC ENERGY Α.Ε. Συμμετοχών (ΚΟ)	240.000,00	7,560	1.814.400,00			II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					
– ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	74.000,00	20,640	1.527.360,00			ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α					
ΣΥΝΟΛΟ			3.341.760,00	5,12%	5,14%	– ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟΥΤΗΡΙΟ ΑΤΕ(ΚΟ)	23.000,00	0,010	230,00		
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ,ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ						– LEON ENGINEERING Α.Β.Ε	64.500,00	0,010	645,00		
– ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	81.626,00	10,880	888.090,88			ΣΥΝΟΛΟ			875,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ			888.090,88	1,36%	1,37%	ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			875,00	0,00%	0,00%
ΕΜΠΟΡΙΟ						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			52.546.646,89	80,44%	80,86%
– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	113.000,00	25,560	2.888.280,00			B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
– FOURLIS Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	176.900,00	3,710	656.299,00			I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					
ΣΥΝΟΛΟ			3.544.579,00	5,43%	5,45%	ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– ΑΥΤΟHELLAS Α.Τ.Ε.Ε. (ΚΟ)	108.000,00	10,180	1.099.440,00			– CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)	313.970,00	9,440	2.963.876,80		
ΣΥΝΟΛΟ			1.099.440,00	1,68%	1,69%	ΣΥΝΟΛΟ			2.963.876,80	4,54%	4,56%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
– ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	212.000,00	1,920	407.040,00			– TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	119.260,00	40,200	4.794.252,00		
ΣΥΝΟΛΟ			407.040,00	0,62%	0,63%	ΣΥΝΟΛΟ			4.794.252,00	7,34%	7,38%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
– ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	77.131,00	8,000	617.048,00			– VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)	98.000,00	5,440	533.120,00		
– ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	15.000,00	8,180	122.700,00			ΣΥΝΟΛΟ			533.120,00	0,82%	0,82%
– ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	36.000,00	30,000	1.080.000,00			ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					
ΣΥΝΟΛΟ			1.819.748,00	2,79%	2,80%	– COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	84.975,00	33,320	2.831.367,00		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						ΣΥΝΟΛΟ			2.831.367,00	4,33%	4,36%
– ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	95.000,00	2,575	244.625,00								
– Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	79.069,00	5,910	467.297,79								

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
– AUSTRIACARD HOLDINGS AG	50.000,00	5,940	297.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			297.000,00	0,45%	0,46%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.					
			11.419.615,80	17,48%	17,57%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.					
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– CAIRO MEZZ PLC (ΚΟ)	28.400,00	0,416	11.814,40		
– GALAXY COSMOS MEZZ PLC (ΚΟ)	81.481,00	0,609	49.621,93		
– SUNRISEMEZZ PLC (ΚΟ)	223.571,00	0,269	60.252,38		
ΣΥΝΟΛΟ			121.688,71	0,19%	0,19%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.			121.688,71	0,19%	0,19%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			11.541.304,51	17,67%	17,76%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ			64.087.951,40	98,11%	98,62%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες σε Ε.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
– EUR	—	—	1.141.298,09		
– PLN	0,06	0,233918128	0,01		
– TRY	6,91	0,027220365	0,19		
ΣΥΝΟΛΟ			1.141.298,29	1,75%	1,76%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			1.141.298,29	1,75%	1,76%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			22.852,13		
ΣΥΝΟΛΟ			22.852,13	0,03%	0,04%
– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)			70,68		
ΣΥΝΟΛΟ			70,68		
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			69.871,37		
ΣΥΝΟΛΟ			69.871,37	0,11%	0,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			92.794,18	0,14%	0,14%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			65.322.043,87	100%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			169.647,81		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			160.227,35		
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)			3.150,00		
IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			2.371,08		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			64.986.647,63		

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ
ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
– EUROBANK GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7.018.528,710	7,6345
– EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	696.658,734	7,6389
– EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	722.081,469	8,4224

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	64.087.076,40	61.646.154,92	45.618.042,76
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	875,00	875,00	875,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.141.298,29	799.714,37	1.143.939,36

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	92.794,18	224.662,87	1.151.398,15
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	65.322.043,87	62.671.407,15	47.914.255,27
Υποχρεώσεις	-335.396,24	-354.180,92	-1.025.442,18
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	64.986.647,63	62.317.226,23	46.888.813,09

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	53.583.287,70	52.616.737,94	42.145.531,39
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	7.018.528,710	7.867.678,955	8.703.292,976
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	7,6345	6,6877	4,8425

EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.321.721,68	4.453.725,06	3.212.610,74
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	696.658,734	665.575,293	663.043,912
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	7,6389	6,6915	4,8452

EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.081.638,25	5.246.763,23	1.530.670,96
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	722.081,469	722.081,469	295.387,494
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	8,4224	7,2662	5,1819

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	64.087.076,40	61.646.154,92	45.618.042,76
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	875,00	875,00	875,00
Σύνολο	64.087.951,40	61.647.029,92	45.618.917,76

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	01.01.-31.12.2024	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR 01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μέρσματα και τόκοι	2.502.357,06	1.725.288,22	1.024.583,38
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	4.145.912,59	4.953.864,71	4.095.636,34
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	103.166,75	-101.379,27	-56.587,00
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-450,32	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	1,08	-1.015,70	3,93
Έξοδα διαχείρισης	-1.595.101,47	-1.360.638,23	-1.185.057,63
Έξοδα θεματοφύλακα	-205.700,51	-169.883,07	-144.812,75
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-33.677,78	-28.313,70	-24.135,64
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων (1)	-37.684,97	-105.420,00	-70.966,25
Λοιπά έξοδα και φόροι	-367.599,99	-306.263,63	-130.773,14
Καθαρά εισόδημα περιόδου	4.511.222,44	4.606.239,33	3.507.891,24
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	5.820.316,35	16.141.593,23	5.750.742,50
Εξαγορές μεριδίων	-11.855.510,25	-16.942.343,08	-11.922.048,42
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.193.392,86	11.622.923,66	-2.022.128,79
Σύνολο περιόδου	-1.841.801,04	10.822.173,81	-8.193.434,71

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	2.669.421,40	15.428.413,14	-4.685.543,47
---	--------------	---------------	---------------

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 – 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	52.545.771,89	53.209.842,85	-1,25%	32.867.582,73	34.781.084,68	-5,50%
– Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	875,00	875,00	0,00%	197.681,10	197.681,10	0,00%
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	11.541.304,51	8.436.312,07	36,81%	5.908.372,46	5.746.895,24	2,81%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024**

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	7.867.678,955
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	711.489,917
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(1.560.640,162)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	7.018.528,710

EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	665.575,293
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	83.983,743
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(52.900,302)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	696.658,734

EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	722.081,469
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,000
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	722.081,469

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	36.790.064,66
ΠΛΕΟΝ:	
– ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	5.820.316,35
ΜΕΙΟΝ:	
– ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(11.855.510,25)
ΠΛΕΟΝ:	
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	4.606.239,33
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	35.361.110,09

35.361.110,09

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ

– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.502.357,06
ΣΥΝΟΛΟ	2.502.357,06

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	4.208.497,94
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(62.585,35)
ΣΥΝΟΛΟ	4.145.912,59

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

– ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	1,08
ΣΥΝΟΛΟ	1,08

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

– ΚΕΡΔΗ	197.360,70
– ΖΗΜΙΕΣ	(94.193,95)
ΣΥΝΟΛΟ	103.166,75

E. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(450,32)
ΣΥΝΟΛΟ	(450,32)

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε) **6.750.987,16**

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	1.595.101,47
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	205.700,51
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	33.677,78
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	37.684,97
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	8.559,25
– Φόροι - τέλη	354.147,58
– Λοιπά έξοδα	4.893,16

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ **2.239.764,72**

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ **4.511.222,44** **4.511.222,44**

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	52.545.771,89
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	32.867.582,73
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	19.678.189,16

– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	875,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	197.681,10

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ **(196.806,10)**

– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	11.541.304,51
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	5.908.372,46

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ **5.632.932,05**

– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	0,20
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	0,21

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ **(0,01)**

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ **25.114.315,10** **25.114.315,10**

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024 **4.511.222,44**

ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ **4.511.222,44**

**6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ -
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
EUROBANK GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	42.145.531,39	52.616.737,94	53.583.287,70
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,8425	6,6877	7,6345
EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.212.610,74	4.453.725,06	5.321.721,68
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,8452	6,6915	7,6389
EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.530.670,96	5.246.763,23	6.081.638,25
– Καθαρή τιμή μεριδίου	5,1819	7,2662	8,4224

**7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024-31/12/2024**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
– EUROBANK GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,30%
– EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,30%
– EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,30%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση το υποδείγμα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2024.
- Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» έγινε με τιμή μνείας μετά την υπ' αριθμόν 7/18.01.2013 απόφαση της Επιτροπής Μέσων Εξυγιάνσης της Τράπεζας της Ελλάδος [Συνεδρίαση Ε.Μ.Ε. 7/18.01.2013 ΘΕΜΑ 30, ΦΕΚ 76Β/18.01.2013], με την οποία ανακλήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «ΤΑΧΥΔΡΟ-

- MIKO TAMIEYTHRIO ELLADOS A.T.E.» και τέθηκε αυτό σε «ειδική εκκαθάριση», σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 3601/2007.
- iii) Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής «LEON ENGINEERING ABE», έγινε με τιμή μείνας καθώς στον τελευταίο νόμιμο δημοσιευμένο Ισολογισμό της, ο οποίος δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εμφανίζει αρνητικά Ίδια Κεφάλαια.
- iv) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- v) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 64,087,951.40. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 875,00.
- vi) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vii) Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα χρήσης.
- viii) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής Ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Relative Error)	Highest VaR Utilization (Relative Error)	Average VaR Utilization (Relative Error)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	0.00%	10.00%	65.00%	ATHEX STOCK EXCHANGE INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	150.0%	0.7%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 14,16% για το 2024.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε κέρδη το 2024 κατά 13,65% για τέταρτη συνεχόμενη χρονιά, ενισχυόμενο από την ισχυρή απόδοση της ελληνικής οικονομίας, καθώς και την αύξηση της κερδοφορίας των επιχειρήσεων. Το έτος χαρακτηρίστηκε επίσης από αυξημένο αριθμό εταιρικών πράξεων, ιδιωτικών τοποθετήσεων και νέων εισαγωγών, που ξεπέρασαν τα 5,5 δισ. ευρώ, απορροφώντας ρευστότητα από την αγορά αλλά και προσελκύοντας σημαντικό ενδιαφέρον από ξένους επενδυτές.

Το έτος ξεκίνησε με ισχυρή δυναμική όταν το ΤΧΣ ολοκλήρωσε την αποεπένδυση του από την Τράπεζα Πειραιώς και την Εθνική Τράπεζα, ακολουθούμενη από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από τη Cenergy, τη νέα εισαγωγή του Διεθνούς Αερολιμένα Αθηνών - τη μεγαλύτερη εισαγωγή ως προς κεφαλαιοποίηση των τελευταίων 13 ετών - και την εισαγωγή της Noval Property, καθώς και την πώληση της Τέρνα Ενεργειακή στη Masdar από μια κρατική εταιρία του κλάδου από τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα. Το Α/Κ συμμετείχε σε όλες αυτές τις συναλλαγές.

Ταυτόχρονα, τα οικονομικά αποτελέσματα των εισηγμένων εταιριών συνέχισαν να παρουσιάζουν σημαντική βελτίωση. Οι μακροοικονομικοί δείκτες παραμένουν ευνοϊκοί, οι αποτιμήσεις των μετοχών παραμένουν ελκυστικές και η επιστροφή των τραπεζών σε διανομές μερισμάτων μετά από 16 χρόνια έχει ενισχύσει περαιτέρω την εμπιστοσύνη των επενδυτών. Το Χρηματιστήριο Αθηνών τέθηκε επίσης σε λίστα παρακολούθησης για πιθανή αναβάθμιση σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς από τους οίκους FTSE Russell και S&P Dow Jones, ενώ η ένταξη στη σχετική λίστα παρακολούθησης του MSCI αναμένεται για το 2025.

Το Α/Κ αύξησε τη θέση του στον τραπεζικό τομέα μέσω της συμμετοχής του στις τοποθετήσεις του ΤΧΣ στην Τράπεζα Πειραιώς και την Εθνική Τράπεζα. Το Α/Κ αύξησε επίσης τη θέση του στον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών, τη Noval Property, τη Cenergy συμμετέχοντας σε τοποθετήσεις μετοχών και νέες εισαγωγές. Επιπλέον, το Α/Κ αύξησε τη θέση του στον ΟΤΕ θεωρώντας την ως υποτιμημένη επιλογή. Τέλος, μείωσε τις θέσεις του στη Jumbo και στην TITAN Cement κεφαλαιοποιώντας κέρδη και στην Τέρνα Ενεργειακή συμμετέχοντας στην προσφορά εξαγοράς από τη Masdar καθώς και στην Entersoft συμμετέχοντας στην προσφορά εξαγοράς από τη Ελληνική εταιρία SoftOne. Το συνολικό επίπεδο επένδυσης του Α/Κ κατά τη διάρκεια του έτους κυμάνθηκε μεταξύ 96% και 100,5%.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαίρω εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακρίσεων και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας [στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών] είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

i) Στη διάρκεια του έτους 2024 η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδόσεις εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.

ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 5,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχειρίσεως για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– EUROBANK GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,50%
– EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,00%
– EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,50%

iii) Παρά το ασταθές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Παρόμοια, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποηλωτιστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

iv) Το Α.Κ. υιοθετεί επενδυτική στρατηγική που προωθεί περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά με την έννοια του άρθρου 8 του Κανονισμού 2019/2088 "SFDR". Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία δηλώνει ότι προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024 ως προς τους εν λόγω παράγοντες για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Α.Κ. Παρ' όλα αυτά παρακολουθείται η εξέλιξη της δημοσιοποίησης των δεδομένων των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Α.Κ. και ανά περίπτωση χρησιμοποιούνται κάποιοι δείκτες των κύριων δυσμενών επιπτώσεων για την παρακολούθηση των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών του Α/Κ. Ακολουθεί η Περιοδική γνωστοποίηση για το έτος 2024.

Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

Ονομασία προϊόντος: **GF Greek Equities ESG Μετοχικό Εσωτερικό**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **213800RT1S6EY1RLPS20**

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Αιφόρος Επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

Είχε ως στόχο το αιφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν; <i>(Να επιλεγεί και να συμπληρωθεί, κατά περίπτωση, το ποσοστό που αντιπροσωπεύει την ελάχιστη ανάληψη δέσμευσης για βιώσιμες επενδύσεις)</i>	
Ναι	• Χ Όχι
Πραγματοποίησε αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: _____%	Πρώτθσε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο το αιφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιφόρων επενδύσεων _____%
σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ	με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ
σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ	με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ με κοινωνικό στόχο
Πραγματοποίησε αιφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: _____%	• Χ Πρώτθσε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιφόρες επενδύσεις



Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Παρόλο που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν εξαιρεί συγκεκριμένους κλάδους από την επενδυτική του πολιτική, υπόκειται όμως και σε εξαιρέσεις Επιπέδου Ι, όπως περιγράφονται από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε μηδενική επένδυση των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που τα έσοδα τους που προέρχονται από έκθεση θερμικού άνθρακα υπερβαίνουν το 30% των συνολικών τους εσόδων, ικανοποιώντας τους όρους των εξαιρέσεων Επιπέδου Ι, όπως περιγράφονται στην Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.

Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε μηδενική επένδυση των στοιχείων του ενεργητικού του σε εταιρείες που παράγουν αμφιλεγόμενα όπλα, όπως αυτά ορίζονται στην Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ (χημικά, βιολογικά, εμπρηστικά και πυρηνικά), πληρώντας τους όρους των εξαιρέσεων Επιπέδου Ι.

Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε μηδενική επένδυση των στοιχείων του ενεργητικού του σε εταιρείες που παραβιάζουν την διεθνή συνθήκη του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNG), όπως περιγράφονται από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.

Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως φαίνεται παρακάτω:

Περιβαλλοντικά (Environmental - E): εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, καθώς και το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές.

Κοινωνικά (Social - S): παραβιάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων και εργασιακών προτύπων καθώς και την καταπολέμηση της διαφθοράς, ο ρυθμός αποχώρησης εργαζομένων, την ισότητα των φύλων.

Η αξιολόγηση για τα ανωτέρω χαρακτηριστικά γίνεται κυρίως μέσω κάποιων δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων (PAIs) καθώς και άλλων δεικτών όπως:

- εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου
- ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίων
- το ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων
- το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές.
- παραβιάσεις των αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο των Ηνωμένων Εθνών» καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ)
- ποσοστό εργαζομένων που αποχώρησαν από την εταιρία το τελευταίο έτος
- εκπροσώπηση φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου	2024	2023
Πεδίο Εφαρμογής 1 (tCO2eq)	18.879,50	1.220.968,55*
Πεδίο Εφαρμογής 2 (tCO2eq)	2.255,79	2.327,44
Πεδίο Εφαρμογής 3 (tCO2eq)	27.100,20	17.339
Συνολικό Πεδίο Εφαρμογής (1+2) (tCO2eq)	21.135,29	1.223.296*
Συνολικό Πεδίο Εφαρμογής (1+2+3) (tCO2eq)	48.235,49	1.240.635*
Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου		
Συνολικό Πεδίο Εφαρμογής 1+2 (tCO2eq/EURm)	535,09	32.999,73*
Συνολικό Πεδίο Εφαρμογής (1+2+3) (tCO2eq/EURm)	1.221,21	33.467,46*
Το ποσοστό των εταιριών που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων	13,54%	12,08%
Το μερίδιο κατανάλωσης ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές	65,80%	63,58%
Το μερίδιο παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές	27,92%	39,07%
Παραβιάσεις των αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο των Ηνωμένων Εθνών» καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ)	Καμία παραβίαση	Καμία παραβίαση
Εργασιακή ικανοποίηση (δείκτης μέτρησης: ποσοστό εργαζομένων που αποχώρησαν από την εταιρία το τελευταίο έτος)	9,24%	6,55%
Μείωση ανισοτήτων μεταξύ φύλων (δείκτης μέτρησης: εκπροσώπηση φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο)	29,10%	27,73%

Πηγή: Sustainalytics, Bloomberg

* Δεν υπάρχει συγκρισιμότητα μεταξύ των στοιχείων που εμφανίζονται με * μεταξύ 2023 & 2024, καθώς το 2023 υπήρχε λανθασμένη καταχώρηση στις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου σε μια μετοχή από τον πάροχο στοιχείων ESG με αποτέλεσμα να είναι αυξημένα όλα αυτά τα στοιχεία. Τα στοιχεία του 2024 είναι σωστά.

Επιπλέον το Α/Κ έχει έκθεση κατά 54,11% σε εταιρείες με ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG, πληρώντας τον στόχο να έχει μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρείες εισηγμένες στο ΧΑΑ που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG, ήτοι βαθμολογία πάνω από 50 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.

Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

ΔΕΙΚΤΗΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ	% Ενεργητικού, 31.12.2024	Δεσμευτικά στοιχεία σύμφωνα με την επενδυτική στρατηγική
Ποσοστό των επενδυτικών επιλογών που καλύπτεται από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, κυρίως από την Sustainalytics, ως προς τις επιδόσεις ESG ως προς το σύνολο των επενδύσεων.	86,43%	80%
Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρείες που έχουν αμελττέο, χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.	71,4%	65%
Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρείες που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics.	54,11%	>50%
Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρείες που ανήκουν στην λίστα με τις εξαιρέσεις Επιπέδου Ι από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.	0%	Δεν υπάρχει
Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρείες που παραβιάζουν τις αρχές της συνθήκης του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNG).	0%	0%

...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

ΔΕΙΚΤΗΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ	% Ενεργητικού, 31.12.2024	% Ενεργητικού, 29.12.2023
Ποσοστό των επενδυτικών επιλογών που καλύπτεται από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, κυρίως από την Sustainalytics, ως προς τις επιδόσεις ESG ως προς το σύνολο των επενδύσεων.	86,43%	90,03%
Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρείες που έχουν αμελττέο, χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.	71,4%	74,05%
Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρείες που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics.	54,11%	54,60%
Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρείες που ανήκουν στην λίστα με τις εξαιρέσεις Επιπέδου Ι από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.	0%	0%
Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρείες που παραβιάζουν τις αρχές της συνθήκης του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNG).	0%	0%



Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, όπως αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που πραγματοποιήσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων αυτών;

Το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν έχει ως στόχο την αειφόρο επένδυση.

Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αειφόρων επενδύσεων;

Το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν έχει ως στόχο την αειφόρο επένδυση.

Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπόψη οι δείκτες για τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αειφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς και οι οποίες είναι οι εξής:

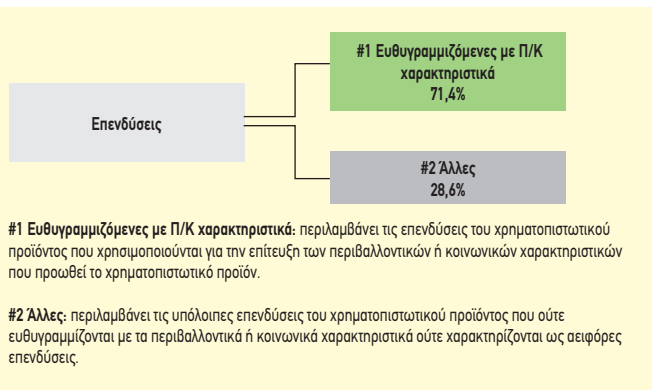
Μεγαλύτερες Επενδύσεις	Τομείς	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	8,48%	ΕΛΛΑΔΑ
TITAN	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	7,38%	ΒΕΛΓΙΟ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	7,36%	ΕΛΛΑΔΑ
EUROBANK HOLDINGS	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	6,52%	ΕΛΛΑΔΑ
METLEN ENERGY & METALS	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	6,19%	ΕΛΛΑΔΑ
ALPHA HOLDINGS	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4,63%	ΕΛΛΑΔΑ
GEK TERNA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4,62%	ΕΛΛΑΔΑ
CENERGY HOLDINGS SA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4,56%	ΕΛΛΑΔΑ
JUMBO	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	4,44%	ΕΛΛΑΔΑ
COCA- COLA 3E	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΜΗ ΚΥΚΛΙΚΑ)	4,36%	ΕΛΒΕΤΙΑ
ΟΠΑΠ	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	3,85%	ΕΛΛΑΔΑ
Δ.Ε.Η.	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	3,78%	ΕΛΛΑΔΑ
Ο.Τ.Ε.	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ	3,09%	ΕΛΛΑΔΑ
HELLENIC ENERGY	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2,79%	ΕΛΛΑΔΑ
MOTOR OIL	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2,89%	ΕΛΛΑΔΑ



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού;

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.



Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Τομείς	% στοιχείων ενεργητικού
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	30,64%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	21,32%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	11,00%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	8,82%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΜΗ ΚΥΚΛΙΚΑ)	5,72%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	5,14%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	4,88%
ΑΚΙΝΗΤΑ	4,19%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	3,63%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ	3,09%



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμηση της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται.

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών:** αντικατοπτρίζει τον «πράσινο χαρακτήρα» των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις σήμερα·
- **των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx):** παρουσιάζει τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, οι οποίες είναι σημαντικές για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία·
- **των λειτουργικών δαπανών (OpEx):** αντικατοπτρίζει τις πράσινες επιχειρησιακές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις·
- Πρόκειται για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση συμπερ. των κρατικών ομολόγων*	2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση εξαιρ. των κρατικών ομολόγων
0% Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις	0% Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις
100% Άλλες επενδύσεις	100% Άλλες επενδύσεις



Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και εννοϊκές δραστηριότητες;

Δεν εφαρμόζεται.

Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμηση της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν εφαρμόζεται.

Ποιο ήταν το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμηση της ΕΕ αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο;

Δεν εφαρμόζεται.

Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επένδυσε κατά 71,4% των στοιχείων ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών που έχουν αμελητέο, χαμηλό έως μέτριο ESG ρίσκο, όπως υποδεικνύεται από την βαθμολογία της Sustainalytics.

Το υπόλοιπο 28,6% των στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλάμβανε επενδύσεις σε:

- i. εταιρίες με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας που έχουν βαθμολογία ρίσκου ESG υψηλότερη από 30 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics κατά 15% του ενεργητικού
- ii. 12,2% του συνολικού ενεργητικού σε εταιρίες που δεν αξιολογούνται με βάση τα ανωτέρω ESG κριτήρια από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, Sustainalytics, λόγω ανεπαρκών στοιχείων αξιολόγησης.
- iii. 1,4% μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις

Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την περίοδο αναφοράς;

Η εταιρεία διαχείρισης διεξάγει ανά τακτά χρονικά διαστήματα ποσοτικούς ελέγχους για την διασφάλιση της επίτευξης των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών. Συνεπώς, ελέγχει την εφαρμογή των κριτηρίων αποκλεισμού, το ποσοστό ενεργητικού με αμελητέο, χαμηλό και μέτριο ESG Risk Score, το ποσοστό ενεργητικού με ισχυρό management ESG Score καθώς και το ποσοστό ενεργητικού που καλύπτεται από την Sustainalytics προς τις επιδόσεις ESG ως προς το σύνολο των επενδύσεων. Επιπρόσθετα, ελέγχονται οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου και κατά επέκταση η ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίων. Ελέγχεται, επίσης, η εκπροσώπηση φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο. Τέλος, ελέγχεται αν υπάρχουν εταιρίες στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που παραβιάζουν τις αρχές UNGC.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθείτο χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει δείκτη αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;

Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

N. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξήλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνωρίσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήγουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 1/1491/09.10.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							NETFLIX INC	100	857,946	85.794,59	
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							STARBUCKS CORP	450	87,833	39.524,98	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							TESLA INC	755	388,719	293.482,72	
						ΣΥΝΟΛΟ			4.629.400,06	28,86%	29,12%
NEA ΥΟΡΚΗ (USD)							ΛΟΝΔΙΝΟ (GBP)				
ABBVIE INC	400	171,046	68.418,52			SECURE PROPERTY DEV INV LTD	123.140	0,048	5.940,33		
BLACKROCK INC	90	986,726	88.805,37			ΣΥΝΟΛΟ			5.940,33	0,04%	0,04%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	525	436,308	229.061,51			ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)					
CARRIER GLOBAL CORP	700	65,704	45.992,88			ALLIANZ SE	625	295,900	184.937,50		
SALESFORCE INC	250	321,812	80.452,88			DEUTSCHE GROUP AG	1.350	33,980	45.873,00		
ABBOTT LABORATORIES	500	108,875	54.437,39			ADIDAS AG	300	236,800	71.040,00		
AMERICAN EXPRESS COMPANY SHS	300	285,677	85.703,15			BASF SE	1.150	42,460	48.829,00		
AT-T INC	4.150	21,917	90.957,26			CONTINENTAL AG SHS	900	64,820	58.338,00		
BANK OF AMERICA CORP	2.250	42,304	95.184,81			DEUTSCHE TELEKOM AG	7.000	28,890	202.230,00		
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	300	171,643	51.492,93			DEUTSCHE BOERSE AG	480	222,400	106.752,00		
CHEVRON CORP	450	139,417	62.737,51			MUENCHENER RUECKVER AG-REG SHS	250	487,100	121.775,00		
COCA COLA COMPANY SHS	750	59,929	44.946,58			SAP SE	2.000	236,300	472.600,00		
EXXON MOBIL CORP	1.500	103,542	155.313,31			SIEMENS AG	1.350	188,560	254.556,00		
GENERAL ELECTRIC SHS	300	160,545	48.163,44			MERCEDES-BENZ GROUP AG	1.000	53,800	53.800,00		
GOLDMAN SACHS GROUP INC	170	551,179	93.700,45			ΣΥΝΟΛΟ			1.620.730,50	10,10%	10,20%
HOME DEPOT INC	175	374,425	65.524,35			ΠΑΡΙΣΙ (EUR)					
INTL BUSINESS MACHINES CORP	500	211,599	105.799,40			AIR LIQUIDE SA	900	156,920	141.228,00		
JOHNSON & JOHNSON	350	139,205	48.721,72			EUROAPI SASU	108	2,880	311,04		
JP MORGAN CHASE & CO	750	230,734	173.050,82			AXA SA	3.200	34,320	109.824,00		
ELI LILLY & CO	175	743,094	130.041,39			BNP PARIBAS SA	1.875	59,220	111.037,50		
MASTERCARD INC-CLASS A	115	506,853	58.288,14			COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	1.000	85,700	85.700,00		
MERCK - CO INC	450	95,755	43.089,81			DANONE	700	65,120	45.584,00		
EMERSON ELECTRIC CO	650	119,290	77.538,26			AIRBUS SE	1.100	154,780	170.258,00		
MITSUBISHI UFJ FINL -SPON ADR	25.000	11,281	282.029,07			KERING SA	200	238,250	47.650,00		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	600	115,844	69.506,21			LUXOTTICA GROUP SPA	575	235,600	135.470,00		
PROCTER & GAMBLE CO	500	161,373	80.686,30			L'OREAL SA	320	341,850	109.392,00		
UNITEDHEALTH GROUP INC	220	486,919	107.122,15			LVMH MOET HENNESSY SE	500	635,500	317.750,00		
UNION PACIFIC CORP	300	219,501	65.850,42			HERMES INTERNATIONAL	64	2.322,000	148.608,00		
VISA INC	410	304,206	124.724,61			SAFRAN SA	700	212,100	148.470,00		
WALMART INC	1.550	86,967	134.798,83			SANOFI SA	2.000	93,740	187.480,00		
WELLS FARGO - CP	1.500	67,610	101.414,96			SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.000	240,900	240.900,00		
3M CO	350	124,256	43.489,75			TOTAL SA	4.800	53,370	256.176,00		
KYNDRYL HLDGS	300	33,304	9.991,34			VINCI SA	800	99,740	79.792,00		
LOWE'S COS INC	250	237,559	59.389,74			ΣΥΝΟΛΟ			2.335.630,54	14,56%	14,69%
MCDONALD'S CORP	350	279,036	97.662,43			ΜΑΔΡΙΤΗ (EUR)					
ORGANON	170	14,361	2.441,43			BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	10.000	9,452	94.520,00		
ORACLE CORP	750	160,400	120.300,32			IBERDROLA SA	8.700	13,300	115.710,00		
SUMITOMO MITSUI-SPONS ADR	7.000	13,947	97.632,11			BANCO SANTANDER SA	27.000	4,465	120.541,50		
SONY GROUP CORP - SP ADR	3.500	20,368	71.286,94	21,60%	21,80%	INDITEX	1.800	49,640	89.352,00		
ΣΥΝΟΛΟ			3.465.748,49			REDEIA CORP SA	5.000	16,500	82.500,00		
						ΣΥΝΟΛΟ			502.623,50	3,13%	3,16%
NASDAQ (USD)							ΜΙΛΑΝΟ (EUR)				
ADVANCED MICRO DEVICES	750	116,267	87.200,40			INTESA SAN PAOLO SPA	38.000	3,863	146.794,00		
COSTCO WHOLESALE CORP	95	881,962	83.786,36			UNICREDIT SPA	3.800	38,525	146.395,00		
ADOBE INC	130	428,030	55.643,85			FERRARI NV EUR	170	412,400	70.108,00		
AMAZON COM INC	2.350	211,175	496.261,91			ΣΥΝΟΛΟ			363.297,00	2,27%	2,29%
AMGEN INC	100	250,881	25.088,07			ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)					
APPLE INC	3.850	241,043	928.017,13			ADYEN NV	50	1.437,000	71.850,00		
BROADCOM INC	1.200	223,159	267.790,93								
ALPHABET INC-CL A	2.500	182,212	455.529,89								
MICROSOFT CORP	1.750	405,718	710.005,78								
NVIDIA CORP	6.000	129,262	775.570,31								
PEPSICO INC	300	146,366	43.909,90								
META PLATFORMS INC-CLASS A	500	563,586	281.793,24								

– KONINLIJKE ABHOLD DELHAIZE NV	1.500	31,490	47.235,00		
– ASML HOLDING NV	750	678,700	509.025,00		
– ING GROEP NV	6.000	15,130	90.780,00		
– PROSUS NV	2.200	38,350	84.370,00		
– WOLTERS KLUWER	600	160,400	96.240,00		
ΣΥΝΟΛΟ			899.500,00	5,61%	5,66%

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗ (TRY)

– ANADOLU SIGORTA	0,454	2,841	1,29		
– AYGAZ AS	0,141	4,823	0,68		
– AKBANK T.A.S.	0,333	1,772	0,59		
– AKENERJI ELEKTRIK URETIM AS	0,657	0,365	0,24		
– DOGAN SIRKETLER GRUBU HLDGS	0,163	0,368	0,06		
– TURKIYE GARANTI BANKASI	0,500	3,380	1,69		
– TURKIYE IS BANKASI -C	2,537	0,371	0,94		
– KOC HOLDINGS AS	0,752	4,867	3,66		
– EREGLI DEMIR CELIK	1,200	0,667	0,80		
– TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	2,688	1,131	3,04		
– TEKFEN HOLDING	0,106	1,981	0,21		
– TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	2,283	0,333	0,76		
– TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	0,056	3,929	0,22		
– TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	0,720	0,639	0,46		
– MIGROS TICARET AS	0,896	14,888	13,34		
ΣΥΝΟΛΟ			27,98	0,00%	0,00%

ΕΛΣΙΚΙ (EUR)

– NOKIA	15.000	4,275	64.117,50		
ΣΥΝΟΛΟ			64.117,50	0,40%	0,40%

ΒΡΥΞΕΛΛΕΙΣ (EUR)

– ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	2.400	48,250	115.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			115.800,00	0,72%	0,73%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.002.815,90	87,29%	88,09%
--	--	--	----------------------	---------------	---------------

ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)

ΠΑΡΙΣΙ (EUR)

– AMUNDI JAPAN TOPIX DIST EUR	4.500	163,720	736.740,00		
ΣΥΝΟΛΟ			736.740,00	4,59%	4,64%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ

ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)			736.740,00	4,59%	4,64%
---	--	--	-------------------	-------	-------

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.739.555,90	91,88%	92,73%
---	--	--	----------------------	---------------	---------------

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			14.739.555,90	91,88%	92,73%
---	--	--	----------------------	---------------	---------------

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ					
– EUR	—	—	65.168,35		
– USD	49.470,46	0,96255655	47.618,12		
– GBP	389,42	1,20601076	469,64		
– CZK	0,04	0,03970617	0,00		
– PLN	0,14	0,23391813	0,03		
– TRY	23,98	0,02722036	0,65		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			113.256,79	0,71%	0,71%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ					
– USD	2.244,13	0,96255655	2.160,10		
ΣΥΝΟΛΟ			2.160,10	0,01%	0,01%

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)

– EUR	—	—	226.148,76		
– USD	101.853,28	0,96255655	98.039,54		
ΣΥΝΟΛΟ			324.188,30	2,02%	2,04%

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ

– EUR			862.686,66		
ΣΥΝΟΛΟ			862.686,66	5,38%	5,43%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			1.189.035,06	7,41%	7,48%
---	--	--	---------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			16.041.847,75	100,00%	
--------------------------------------	--	--	----------------------	----------------	--

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ					
– EUR	—	—	46.436,84		
– USD	1.600,00	0,96255655	1.540,09		47.976,93
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ					39.908,29
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)					180,00
IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					58.258,57
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					15.895.523,96

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ
ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024		
KΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)				
– EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.831.279,521	4,1038		
– EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	42.145,880	4,1010		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ				
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ			
– S&P 500 EMINI FUT MAR25 (USD)	1	285.674,75		
– ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) MAR25 (USD)	2	380.065,45		
– EURO STOXX 50 MAR25 (EUR)	7	341.670,00		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ			
– S&P 500 EMINI FUT MAR25 (USD)	1	285.674,75		
– ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) MAR25 (USD)	2	380.065,45		
– EURO STOXX 50 MAR25 (EUR)	7	341.670,00		

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
– S&P 500 EMINI FUT MAR25 (USD) LONG		1	285.707,07	285.674,75	1,80%
– ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) MAR25 (USD) LONG		2	379.718,54	380.065,45	2,39%
– EURO STOXX 50 MAR25 (EUR) LONG		7	348.895,00	341.670,00	2,15%

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	14.739.555,90	18.445.586,80	16.716.323,02
Καταθέσεις σε τράπεζες	113.256,79	175.382,02	740.275,38
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.189.035,06	1.011.220,91	996.253,69
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	16.041.847,75	19.632.189,73	18.452.852,09
Υποχρεώσεις	-146.323,79	-134.223,70	-85.801,13
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	15.895.523,96	19.497.966,03	18.367.050,96

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	15.722.683,92	19.334.661,00	18.190.360,54
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	3.831.279,521	5.645.287,731	5.902.829,238
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,1038	3,4249	3,0816
EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	172.840,04	163.305,03	176.690,42
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	42.145,880	47.713,681	57.375,480
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	4,1010	3,4226	3,0795

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	14.739.555,90	18.445.586,80	16.716.323,02
Σύνολο	14.739.555,90	18.445.586,80	16.716.323,02

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	368.774,52	424.168,18	425.824,69
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.680.797,69	2.814.362,54	788.616,39
Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	146.845,07	200.028,11	-43.944,82
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	156.811,24	195.524,96	256.330,86
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,00	-676,92	-2.014,33
Έξοδα διαχείρισης	-374.045,75	-381.890,42	-389.594,12
Έξοδα θεματοφύλακα	-56.107,77	-57.283,15	-58.438,64
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-9.351,23	-9.547,21	-9.739,90
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων (1)	-59.575,57	-45.609,05	-25.567,83
Λοιπά έξοδα και φόροι	-149.561,96	-164.289,85	-44.996,93
Καθαρό εισόδημα περιόδου	3.704.586,24	2.974.787,19	896.475,37
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	930.157,32	1.023.385,95	1.486.115,69
Εξαγορές μεριδίων	-8.178.425,77	-1.876.241,32	-2.505.315,18
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-58.759,86	-991.016,75	-2.762.154,87
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-7.307.028,31	-1.843.872,12	-3.781.354,36
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-3.602.442,07	1.130.915,07	-2.884.878,99

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	14.002.815,90	17.307.311,80	-19,09%	9.548.787,42	12.865.979,36	-25,78%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	736.740,00	1.138.275,00	-35,28%	699.139,29	1.025.000,28	-31,79%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	5.645.287,731
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	221.180,491
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(2.035.188,701)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	3.831.279,521

EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	47.713,681
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	20.712,476
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(26.280,277)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	42.145,880

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR	
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	11.970.511,17	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	930.157,32	
ΜΕΙΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(8.178.425,77)	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	2.974.787,19	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	7.697.029,91	7.697.029,91

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ		
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	368.712,44	
- ΤΟΚΟΙ	62,08	
ΣΥΝΟΛΟ	368.774,52	
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	4.139.153,56	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(458.355,87)	
ΣΥΝΟΛΟ	3.680.797,69	

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	156.811,24	
ΣΥΝΟΛΟ	156.811,24	

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ	259.094,65	
- ΖΗΜΙΕΣ	(112.249,58)	
ΣΥΝΟΛΟ	146.845,07	

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B+Γ+Δ)	4.353.228,52	
--------------------------------	---------------------	--

ΜΕΙΟΝ: ΕΣΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	374.045,75	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	56.107,77	
- Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	9.351,23	
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	59.575,57	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	6.410,80	
- Φόροι - τέλη	141.307,60	
- Λοιπά έξοδα	1.843,56	

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	648.642,28	
----------------------	-------------------	--

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	3.704.586,24	3.704.586,24
---	---------------------	---------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	14.002.815,90	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	9.548.787,42	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.454.028,48	
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	144.587,89	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	142.328,60	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	2.259,29	
- Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	2.160,10	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	2.140,77	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	19,33	
- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	736.740,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	699.139,29	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	37.600,71	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	4.493.907,81	4.493.907,81

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024	3.704.586,24	
Η διάθεση γίνεται ως εξής:		
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	3.704.586,24	

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	18.190.360,54	19.334.661,00	15.722.683,92
- Καθαρή τιμή μεριδίου	3,0816	3,4249	4,1038
EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	176.690,42	163.305,03	172.840,04
- Καθαρή τιμή μεριδίου	3,0795	3,4226	4,1010

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,55%
- EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,55%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

ι) Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2024 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα, εκτός των μετοχών που ήταν εισηγμένες στα χρηματιστήρια Μιλάνου, Φρανκφούρτης και Ελσίνκι των οποίων η αποτίμηση έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2024, λόγω αργίας την 31/12/2024 στα εν λόγω χρηματιστήρια.

ii) Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.

iii) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφορήσεως Bloomberg.

iv) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.

v) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 14.739.555,90.

vi) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.

vii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2024.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR (Internal VaR)	Highest VaR (Internal VaR)	Average VaR (Internal VaR)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	0,39%	85,63%	69,98%	50% DI INDUSTRIAL AVERAGE + 40% EUROSTOXX50 + 10% NBKEE 225	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	330,0%	6,3%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 19,82% για το 2024.

Στις αρχές του έτους, το Α/Κ είχε σχετικά υψηλό συνολικό επίπεδο επένδυσης το οποίο διατήρησε και αύξησε, κατά βάση, περαιτέρω κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου. Προς τα τέλη του πρώτου εξαμήνου το Α/Κ μείωσε σχετικά το συνολικό επίπεδο επένδυσης προβαίνοντας σε μερική αποκομιδή κερδών. Συνεπώς, το Α/Κ ξεκίνησε το δεύτερο εξάμηνο με πιο χαμηλό συνολικό επίπεδο επένδυσης, το οποίο αύξησε σταδιακά κατά την διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου επιστρέφοντας προς τα τέλη του έτους σε υψηλό επίπεδο συνολικής επένδυσης.

Πιο αναλυτικά, στις ΗΠΑ, στις αρχές του έτους, το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του κυρίως στους κλάδους της τεχνολογίας και των υπηρεσιών επικοινωνίας ώστε να εκμεταλλευτεί τον ενθουσιασμό του επενδυτικού κοινού σχετικά με τις εξελίξεις στον τομέα της τεχνητής νοημοσύνης ενώ και η αμερικάνικη οικονομία παρέμεινε πιο δυνατή από το αναμενόμενο παρέχοντας περαιτέρω στήριξη στην αγορά. Το Α/Κ μείωσε στις αρχές του έτους την έκθεσή του στον κλάδο της κοινής ωφέλειας. Προς τα τέλη του πρώτου εξαμήνου το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στον κλάδο της τεχνολογίας κυρίως μειώνοντας την έκθεσή του στους ημιαγωγούς. Το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του προς τα μέσα του έτους στον κλάδο των βιομηχανικών ειδών και υπηρεσιών. Τους πρώτους μήνες του δεύτερου εξαμήνου το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του σε κλάδους με μεγαλύτερη ευαισθησία στο επίπεδο

των επιτοκίων. Μετά τα μέσα του δεύτερου εξαμήνου, το Α/Κ αύξησε σημαντικά την συνολική του έκθεση στην αμερικάνικη μετοχική αγορά ενόψει των αμερικάνικων εκλογών. Μεταξύ άλλων, το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στον τραπεζικό κλάδο καθώς οι συνθήκες ισχυρής οικονομικής ανάπτυξης, η κλίση της καμπύλης αποδόσεων και η αναμενόμενη χαλάρωση του κανονιστικού πλαισίου αναμενόταν να ευνοήσουν τον συγκεκριμένο κλάδο. Το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στους κλάδους με μεγάλη ευαισθησία στο επίπεδο επιτοκίων.

Στην Ευρώπη, το Α/Κ στις αρχές του πρώτου εξαμήνου αύξησε την έκθεσή του στις Ευρωπαϊκές μετοχές καθώς οι αποτιμήσεις είχαν γίνει πιο ελκυστικές. Πιο συγκεκριμένα, το Α/Κ διατήρησε αυξημένη έκθεση στον κλάδο αυτοκινητοβιομηχανιών καθώς επίσης και στον τραπεζικό κλάδο. Προς τα τέλη του πρώτου εξαμήνου το Α/Κ μείωσε σταδιακά την έκθεσή του στην Ευρώπη σε πιο ουδέτερα επίπεδα. Πιο συγκεκριμένα, το Α/Κ μείωσε την συνολική του έκθεση στον τραπεζικό κλάδο ενώ αύξησε την έκθεσή του στον κλάδο υγείας και φαρμάκων. Στις αρχές του δεύτερου εξαμήνου το Α/Κ διατήρησε μια πιο επιφυλακτική θέση κρατώντας σταθερή την έκθεσή του στις Ευρωπαϊκές μετοχικές αγορές. Το Α/Κ ρευστοποίησε τη θέση του στη μετοχή φαρμακευτικής εταιρίας που είχε πρωτοστατήσει στη μάχη κατά της παχυσαρκίας. Το Α/Κ επίσης ρευστοποίησε τη θέση του σε μια αεροπορική εταιρία μετά την ανακοίνωση εταιρικών αποτελεσμάτων που απογοήτευσαν το επενδυτικό κοινό. Το Α/Κ ρευστοποίησε τη θέση του σε μια Γερμανική τράπεζα μετά από ράλι στην τιμή της μετοχής που ακολούθησε την ανακοίνωση ότι μπορεί να εξαγοραστεί από αντίπαλη Ιταλική τράπεζα. Τέλος, προς τα μέσα του δεύτερου εξαμήνου το Α/Κ αύξησε σχετικά την έκθεσή του στον κλάδο καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας. Το Α/Κ συνέχισε να μειώνει περαιτέρω την συνολική του έκθεση στην Ευρώπη, μετά τα μέσα του έτους, καθώς είχαν επικρατήσει ανησυχίες για τους ρυθμούς οικονομικής ανάπτυξης, ενώ η πολιτική αστάθεια κυρίως στην Γαλλία, αλλά ως ένα βαθμό και στην Γερμανία, είχαν αρνητικό αντίκτυπο στο επενδυτικό κλίμα. Πάρα ταύτα, το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στην Ευρώπη προς τα τέλη του έτους καθώς η αγορά φάνηκε να έχει τιμολογήσει σε μεγάλο βαθμό όλους αυτούς τους αρνητικούς παράγοντες.

Στην Ιαπωνία, το Α/Κ στις αρχές του έτους είχε αυξήσει την έκθεσή του στις Ιαπωνικές μετοχικές αξίες καθώς η οικονομία της Ιαπωνίας φάνηκε να ξεφεύγει πλέον από τις συνθήκες αποπληθωρισμού που την είχαν ταλαιπωρήσει, οι εταιρείες προωθούσαν ουσιαστικές μεταρρυθμίσεις και οι ξένοι επενδυτές αύξησαν την παρουσία τους. Μετά την αλλαγή στην νομισματική πολιτική που ακολούθησε η Κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας όμως, το Α/Κ υιοθέτησε μια πιο επιφυλακτική στάση. Το Α/Κ διατήρησε αυτή την στάση για το μεγαλύτερο διάστημα του έτους. Προς τα τέλη του έτους το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στην Ιαπωνική χρηματιστηριακή αγορά σε πιο ουδέτερο επίπεδο ενώ αύξησε σημαντικά την έκθεσή του στον χρηματοοικονομικό κλάδο της Ιαπωνίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, νόμιμοι χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητοι χαρακτήρα. Αντανακλών το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαίριτο εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένους μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανασθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η ανασθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας [στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παρόχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών] είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ι) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 5,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανασθεώσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,00%
- EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,00%

ii) Παρά το σταθερό διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανά-

πτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Ωστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων,

6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιφύρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβανόντας 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχειρίσεως ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 παρακμή 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, 30 Απριλίου 2025

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ											
I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ											
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ											
Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ											
RESPONSIBLE HORIZONS						JP MORGAN US GROWTH FUND(C\$-Acc)(USD)	28.489,234	86,8419	2.474.057,84		
EURO CORP(W-€Acc)(EUR)	1.050.027,137	0,9863	1.035.641,77			MORGAN STANLEY INV F-QUANTACTIVE					
GOLDMAN SACHS COMMODITY						GLBL PRPTY Z (USD)	6.948,263	38,3000	266.118,47		
ENHANCED (I\$)(USD)	345,848	4.598,3252	1.590.321,56			NORDEA 1 - GLOBAL REAL ESTATE BI (EUR)	4.155,179	215,1747	894.089,39		
EPSILON FUND EURO BOND						SCHRODER ISF EM (C\$-ACC)(USD)	15.521,280	19,7825	307.049,14		
(I€-ACC)(EUR)	16.560,565	179,0200	2.964.672,35			SCHRODER INTL US LARG CP CA (USD)	6.024,520	410,3116	2.471.930,32		
BNP GLOBAL CONVERTIBLE-I (USD)	9.819,599	222,0425	2.180.368,76			SCHRODER INTL JPN EQ-C ACC (EUR)	1.375,820	179,0844	246.387,90		
JP MORGAN GLOBAL CONVERTIBLE C (USD)	4.828,204	230,6574	1.113.661,10			FRANKLIN TEMPLETON ASIAN					
JP MORGAN F-EU GOVER BOND-CEA (EUR)	190.064,790	15,6560	2.975.654,35			GROWTH FUND (EUR)	9.617,523	40,5900	390.375,26		
EUROBANK I (L.F) GREEK CORPORATE						CAPITAL GROUP NEW PERS (LUX) Z (EUR)	21.077,348	25,0300	527.566,02		
BOND FUND (EUR)	107.248,398	19,2152	2.060.799,42			ΣΥΝΟΛΟ		18.614.021,46	37,60%	37,74%	
EUROBANK I (L.F) GREEK GOVERNMENT						Α/Κ ΜΙΚΤΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ					
BOND FUND (EUR)	5.944,413	42,9022	255.028,40			BNP PARIBAS FLEXI I COMMODITY ACC (USD)	9.421,682	81,4804	767.682,53	1,55%	1,56%
MORGAN STANLEY INV F-EURO						ΣΥΝΟΛΟ		767.682,53			
STR BOND Z (EUR)	40.610,558	43,5600	1.768.995,91			ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		49.225.402,45	99,44%	99,80%	
MORGAN STANLEY GLOBAL						ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		49.225.402,45	99,44%	99,80%	
CONVERTIBLE BOND Z (USD)	43.423,713	50,0144	2.171.812,62			ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ		49.225.402,45	99,44%	99,80%	
BNP PARIBAS FUNDS EURO						II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
GOVERNMENT BOND (EUR)	14.603,929	204,7900	2.990.738,62				Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε EUR			
SCHRODER GLOBAL CONVERTIBLE						ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
BOND (C\$)(USD)	11.943,060	184,2761	2.200.820,06			EUR	—	—	202.338,12		
SCHRODER ISF EURO GOVERNMENT						USD	74.764,51	0,96255655	71.965,07		
BOND C Acc (EUR)	168.335,090	11,7522	1.978.307,64			ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ		274.303,19	0,56%	0,56%	
M&G (LUX) GLOBAL CONVERTIBLE						III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
(CΙ€-Acc)(EUR)	39.125,227	13,4717	527.083,32			ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ					
BNP PARIBAS EURO BOND (I€)(EUR)	0,007	21,3100	0,15			ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)(USD)	1.481,45	0,96255655	1.425,98		
PIMCO COMMODITY REAL RET STR (I\$)(USD)	182.355,902	8,8940	1.621.877,50			ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		1.425,98	0,00%	0,00%	
SCHRODER INTL EURO BOND (C€-Acc)(EUR)	77.001,080	21,5300	1.657.833,25			ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		49.501.131,62	100,00%		
SCHRODER ISF-COMMODITY (C\$-Acc)(USD)	6.623,470	113,2460	750.081,68			MEION: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΣΥΝΟΛΟ		29.843.698,46	60,29%	60,50%		I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			63.532,35		
Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΑ											
FF - LATIN AMERICA FUND (Y\$-ACC)(USD)	17.827,200	8,1904	146.011,78			II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			110.847,34		
FF - AMERICA FUND (Y\$-ACC)(USD)	77.237,180	32,9579	2.545.578,05			III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)			60,00		
GS - GLOBAL REAL ESTATE EQ (I\$)(USD)	181,326	5.946,1450	1.078.190,68			IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			2.318,63		
EUROBANK I (L.F) EQUITY - GREEK						ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			49.324.373,30		
EQUITIES FUND (ERB I €)(EUR)	1.979.184,598	0,4689	928.039,66			ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)					
EURIZON SUS JAPAN-Z (EUR)	750,660	325,0100	243.972,01				ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024			
JP MORGAN F-EUROPE DYNAMC-C (EUR)	9.411,573	48,5200	456.649,52			ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)					
JP MORGAN F-EUROPE STRATEGIC						EUROBANK GF BALANCED BLEND					
GROWTH (C) (EUR)	8.791,840	52,0900	457.966,95			FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	9.037.901,223		5,3682		
BNP DISRUPTIVE TECH-I (EUR)	451,223	3.229,8500	1.457.382,61			EUROBANK I GF BALANCED BLEND					
BNP PR F SST GLOB LOW VOL-I (EUR)	526,982	927,6600	488.860,12			FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	144.112,065		5,6023		
INVESCO PANEUROPEAN STRUCTURED											
EQUITY FUND (EUR)	14.277,125	28,2500	403.328,78								
JP MORGAN EMERGING MARKETS											
OPPORTUNITIES (C\$-Acc) (USD)	871,128	418,7217	364.760,22								
JP MORGAN US VALUE (C\$-ACC) (USD)	48.672,292	50,6594	2.465.706,74								

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	49.225.402,45	53.525.397,11	55.158.152,54
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	1.883.981,25	3.683.302,50
Καταθέσεις σε τράπεζες	274.303,19	742.817,60	1.984.830,23
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.425,98	54.592,92	115.949,64
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	49.501.131,62	56.206.788,88	60.942.234,91
Υποχρεώσεις	-176.758,32	-240.477,95	-169.161,65
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	49.324.373,30	55.966.310,93	60.773.073,26

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	48.517.013,35	55.233.457,53	60.074.971,79
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	9.037.901,223	11.260.472,329	12.772.750,767
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	5,3682	4,9051	4,7034

EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	807.359,95	732.853,40	698.101,47
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	144.112,065	144.112,065	144.112,065
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	5,6023	5,0853	4,8442

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ)	49.225.402,45	53.525.397,11	55.158.152,54
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	385.736,25	535.114,50
3. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	1.498.245,00	3.148.188,00
Σύνολο	49.225.402,45	55.409.378,36	58.841.455,04

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	12.372,85	87.066,39	53.507,48
Κέρδη/(Ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	2.371.382,20	-3.079.029,71	-1.632.335,00
Κέρδη/(Ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	0,00	-118.390,11	-187.617,38
Έσοδα/ (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-251.451,43	953.141,52	1.829.699,49
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	13,58	-5.678,56	1,19
Έξοδα διαχείρισης	-663.143,97	-737.738,23	-858.279,10
Έξοδα θεματοφύλακα	-46.509,75	-51.673,05	-60.076,74
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-26.729,69	-29.696,86	-34.526,89
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων(1)	-769,20	-626,13	-8.133,79
Λοιπά έξοδα και φόροι	-261.416,38	-259.182,55	-85.245,19
Καθαρό εισόδημα περιόδου	1.133.748,21	-3.241.807,29	-983.005,93
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.082.225,50	2.909.560,75	7.995.101,58
Εξαγορές μεριδίων	-12.489.932,47	-10.121.776,68	-12.195.547,15
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.632.021,13	5.647.260,89	-7.916.245,18
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-7.775.685,84	-1.564.955,04	-12.116.690,75
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-6.641.937,63	-4.806.762,33	-13.099.696,68

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 – 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	49.225.402,45	51.651.093,50	-4,70%	44.088.947,12	50.098.760,86	-12,00%
– Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	0,00	385.736,25	(*)	0,00	423.338,81	(*)
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	0,00	1.498.245,00	(*)	0,00	1.497.180,00	(*)
– Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	0,00	1.874.303,61	(*)	0,00	1.883.876,91	(*)

(*) Κλείσιμο θέσης

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ – ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 – 31/12/2024

Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ – ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	11.260.472,329
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	209.629,597
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(2.432.200,703)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	9.037.901,223

EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	144.112,065
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(0,000)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	144.112,065

ΙΙ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	57.702.730,14
ΠΛΕΟΝ:	
ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	1.082.225,50
ΜΕΙΟΝ:	
ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(12.489.932,47)
ΜΕΙΟΝ:	
– ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	(3.241.807,29)
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	43.053.215,88

ΙΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Α. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
– ΤΟΚΟΙ	12.372,85
ΣΥΝΟΛΟ	12.372,85

Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.625.293,16
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(253.910,96)
ΣΥΝΟΛΟ	2.371.382,20

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	13,58
ΣΥΝΟΛΟ	13,58

Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(251.451,43)
ΣΥΝΟΛΟ	(251.451,43)

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	2.132.317,20
--------------------------------	---------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	663.143,97
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	26.729,69
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	46.509,75
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού – εξωτερικού	769,20
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	10.024,16
– Φόροι – τέλη	244.930,17
– Λοιπά έξοδα	6.462,05

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	998.568,99
---------------	------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	1.133.748,21	1.133.748,21
-------------------------------------	--------------	--------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	49.225.402,45
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	44.088.947,12

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.136.455,33
--	--------------

– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	73.391,05
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	72.437,17

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	953,88
---	--------

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	5.137.409,21	5.137.409,21
------------------------------	--------------	--------------

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 – 31/12/2024	1.133.748,21
--	--------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.133.748,21
---	--------------

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	60.074.971,79	55.233.457,53	8.517.013,35
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,7034	4,9051	5,3682
EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	698.101,47	732.853,40	807.359,95
– Καθαρή τιμή μεριδίου	4,8442	5,0853	5,6023

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024–31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

– EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	0,80%
– EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	0,80%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2024, εκτός των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «EPSILON FUND – EURO BOND», «PIMCO COMMODITY REAL RETURN STR», «SCHRODER INTERNATIONAL JAPANESE EQUITY», «JP MORGAN EU GOVERNMENT BOND», «JP MORGAN EUROPE STRATEGIC GROWTH», «EURIZON SUSTAINABLE JAPAN – Z» και «BNP PARIBAS FLEXI I COMMODITY» που έγινε με 30/12/2024.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 49.225.402,45.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01–31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2024.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR (Loss)	External VaR (Loss)	Internal VaR (Loss)	External VaR (Loss)	Risk Benchmark
100% OF THE INVESTMENT	100% OF THE INVESTMENT	100% OF THE INVESTMENT	100% OF THE INVESTMENT	100% OF THE INVESTMENT

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Για το έτος που έληξε στις 31/12/2024, το Α/Κ σημείωσε απόδοση +9,43%.

Κατά τη διάρκεια του έτους, όλες οι κατηγορίες επενδύσεων σημείωσαν άνοδο, υποβαθμισμένες από ένα ισχυρό δολάριο. Οι παγκόσμιες μετοχές υπεραπέδωσαν με απόδοση +23,09%, ακολουθούμενες από τα εμπορεύματα με +6,49%, τα «REITS» με +4,48%, τα μετρητά με +3,89% και τα ομόλογα (EUR Broad Market) με +2,58%, όλα σε όρους ευρώ. Κατά την ίδια περίοδο, μεταξύ των κύριων μετοχικών αγορών/δείκτων, ο δείκτης MSCI US σημείωσε τη μεγαλύτερη άνοδο με +31,25%, ο δείκτης MSCI AC World σημείωσε άνοδο +23,09%, ο δείκτης MSCI Japan σημείωσε απόδοση +13,60% και ο δείκτης MSCI Europe σημείωσε άνοδο +5,75% σε όρους ευρώ. Εκτός των ανεπτυγμένων αγορών, τα BRICS (Ινδία, Κίνα, Βραζιλία) υπεραπέδωσαν με τον δείκτη MSCI BRIC να σημειώνει άνοδο +14,58%. Ο δείκτης MSCI Frontier Markets σημείωσε άνοδο +11,75% και ο δείκτης MSCI EM σημείωσε άνοδο +11,74% σε όρους ευρώ. Τα παγκόσμια «REITS» (εταιρείες αξιοποίησης ακίνητης περιουσίας) υποαπέδωσαν έναντι της παγκόσμια μετοχικής αγοράς, με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Developed να σημειώνει άνοδο +4,48% υποβαθμισμένος από την θετική πορεία των Αμερικανικών «REITS», με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT N. America να σημειώνει άνοδο με +10,12%. Ακολούθησαν οι υπόλοιπες αγορές με πτώση, -5,58% στην Ασία (FTSE EPRA/NAREIT Asia) και -6,54% στην Ευρώπη (FTSE EPRA/NAREIT Europe), σε όρους ευρώ. Στις αγορές ομολόγων, ο δείκτης ICE BofAML US Broad Market σημείωσε άνοδο +7,95%, ο δείκτης ICE BofAML Global Broad Market σημείωσε άνοδο +4,16% και ο δείκτης ICE BofAML EUR Broad Index σημείωσε άνοδο +2,58% σε όρους ευρώ. Ταυτόχρονα, στην αγορά ομολόγων της Ευρωζώνης, ο δείκτης ICE BofAML EUR Corporate Index σημείωσε την μεγαλύτερη άνοδο +4,67% ακολουθούμενος από τον δείκτη ICE BofAML Greek Govnt Index με άνοδο +3,48% ενώ ο δείκτης ICE BofAML EUR Direct Government Index σημείωσε άνοδο +1,77% σε όρους ευρώ. Τα εμπορεύματα σημείωσαν άνοδο με τον δείκτη Bloomberg Commodity Index να σημειώνει άνοδο +6,49%. Το πετρέλαιο «WTI Crude» σημείωσε άνοδο +9,37% και η τιμή του χρυσού σημείωσε άνοδο +35,31% σε όρους ευρώ. Το δολάριο ανατιμήθηκε έναντι του ευρώ σημειώνοντας άνοδο +6,36% κατά την ίδια περίοδο, με την ισοτιμία αναφοράς της ΕΚΤ να καθορίζεται στο 1,0389 στις 31/12/2024.

Κατά τη διάρκεια του έτους, το Α/Κ είχε μέση έκθεση σε μετοχές 40,5%, με μέγιστη τιμή το 42% τον Ιούνιο και ελάχιστη το 38,9% τον Οκτώβριο. Στο τέλος του έτους, η έκθεση σε μετοχές ήταν 40%. Η μέση γεωγραφική κατανομή σε μετοχικές αξίες της Βόρειας Αμερικής ήταν 26,5%, 6,2% στην Ευρώπη και 2,1% στην Ιαπωνία, ενώ περίπου ένα 5,7% ήταν σε μετοχικές αξίες άλλων αγορών συμπεριλαμβανομένων της Κίνας και της Ελλάδας. Στο ίδιο διάστημα, η μέση έκθεση σε ομόλογα και ομολογιακές αξίες ήταν 42,05%, κυμαίνόμενη μεταξύ 32,6% και 45,0% και μέση διάρκεια (duration) τα 5,9 έτη. Από αυτά, ένα 23,8% ήταν επενδύσιμο σε κρατικά κρέοντα και το υπόλοιπο 18,3% σε εταιρικά και άλλα ομόλογα και ομολογίες. Ένα τμήμα της συνολικής έκθεσης σε μετοχικές αξίες και εταιρικά ομόλογα προκύπτει από την επένδυση σε «convertibles».

Κατά την ίδια περίοδο, το Α/Κ διατήρησε μια μέση έκθεση σε εμπορεύματα (commodities) της τάξης του 9,8% και μια μέση έκθεση σε «REITS» της τάξης του 3,6%. Για το σύνολο του έτους, το Α/Κ κατείχε μια μέση έκθεση σε μετρητά της τάξης του 4,05%, με βάση την διαχρονική ανάλυση των επενδύσεων των επελεγμένων ΟΣΕΚΑ του χαρτοφυλακίου του.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανερχόταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτά εισοδήματα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανανέωση της Πολιτικής Απο-

δοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοκών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοκών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.
- Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):
- | | |
|--|-------|
| – EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ | 1,25% |
| – EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ | 0,60% |
- ii) Τα μέγιστα ποσοστά αμοιβής διαχείρισης που βαρύνουν τους ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 2 του Ν.4099/2012, παρατίθενται κατωτέρω. Επισημαίνεται ότι, οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους, είναι για όλους μηδενικές.

Αμοιβή Διαχείρισης %	Αμοιβή Διαχείρισης %
(LF) BOND - GREEK CORP BND FND (ERB I €)	0.5
(LF) BOND - GREEK GOV BND FND (ERB I €)	0.6
(LF) EQUITY - GREEK EQTY FND (ERB I €)	1
BNP DISRUPTIVE TECH (I€)	0.75
BNP FLEXI I COMMOD-I USD AC	0.75
BNP Paribas Euro Bond (I€)	0.3
BNP Paribas Euro Government Bond (I€)	0.25
CG New Perspective Fund (LUX) Acc Z€	0.75
EPSILON FUND-EURO BD(I€-Acc)	0.25
EURIZON SUS JAPAN-(Z€-Acc)	0.7
FF - AMERICA FUND (Y\$-ACC)	0.8
FF - LATIN AMERICA FUND (Y\$-ACC)	0.8
FTIF-TEMPLETON ASIAN GROWTH FND (I€)	0.9
GS COMM ENH-I CAP USD	0.5
GS GBL REALES EQ-I CAP USD	0.48
INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQTY C	0.8
JPM EM OPP FUND (C\$-Acc)	0.75
JPM INV-GLB CONV/BLE (USD) (C\$-ACC)	0.55
JPM-EU GOVERNMENT BOND (C€-ACC)	0.25
JPM-EUROPE DYNAMIC FUND (C€)	0.75
JPM-EUROPE STRATEGIC GROWTH (C€)	0.75
JPM-US GROWTH FUND(C\$-Acc)	0.6
JPM-US VALUE FUND(C\$-Acc)	0.6
M&G (LUX) GLOBAL CONVERTIBLE (CΙ€-Acc)	0.75
MS INVF - GLB CONVERTIBLE BND FND (Z\$)	0.6
MS INVF-EURO STR BOND (Z€)	0.45
MS SICAV GLOBAL PROPERTY FD (Z\$-Acc)	0.5
Nordea 1 – Global Real Estate (I€-Acc)	0.85
PARVEST - CONV BOND WORLD (I\$H)	0.6
PARVEST EQUITY WORLD LOW VOL (I€)	0.75
PIMCO COMMODITY REAL RET STR (I\$)	0.74
RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORP(W-€Acc)	0.35
SCHRODER GLOBAL CONVERTIBLE BOND (C\$)	0.75
SCHRODER INTL EURO BOND (C€-Acc)	0.375
SCHRODER ISF EM (C\$-ACC)	0.75
SCHRODER ISF US LARG CP EQTY(C\$-Acc)	0.55
SCHRODER ISF-COMMODITY (C\$-Acc)	1
SCHRODER ISF-EUR GVT BOND (C€-Acc)	0.2
SCHRODER ISF-JAPANESE EQUITY (C€-Acc)	0.75

- iii) Παρά το σταθερές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Σταόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιφνίδεις επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αιεφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβανόντας 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 έλεγχο 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 1 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 και εύλογη παρουσίαση 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 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 Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2025

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
---------	------------------------------------	----------------------------	---	---

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

A/K ΜΕΤΟΧΙΚΑ

- FIDELITY FUNDS - CHINA FOCUS FUND (Y\$-Acc) (USD)	13.552,450	21,3303	289.077,19	
- GOLDMAN SACHS US CORE EQUITY (I\$) (USD)	8.418,470	59,2165	498.512,15	
- GOLDMAN SACHS - INDIA EQUITY (I\$) (USD)	8.041,891	47,9161	385.335,77	
- GOLDMAN SACHS - GLOBAL REAL ESTATE EQUITY CAP (USD)	94,045	5.946,1450	559.205,21	
- FTGF CB US Value (PR\$) (USD)	4.187,085	363,5865	1.522.367,52	
- AMUNDI US PIONEER FD-I2USDC (USD)	36.202,545	30,3302	1.098.028,87	
- EUROBANK I (LF) EQUITY - GLOBAL EQUITIES FUND (EUR)	360.019,801	2,4474	881.112,46	
- EUROBANK I (LF) EQUITY - GREEK EQUITIES FUND (EUR)	1.635.907,361	0,4689	767.076,96	
- EURIZON SUS JAPAN-Z (EUR)	2.423,907	325,0100	787.794,01	
- JP MORGAN F - AMERICA EQUITY FUND - (C) (USD)	19.517,404	78,2270	1.526.787,39	
- JP MORGAN - JAPAN EQUITY FUND (C\$) (USD)	5.990,009	24,6029	147.371,86	
- PARVEST EQUITY USA SMALL CAP (USD)	2.196,676	469,9105	1.032.241,08	
- BNP DISRUPTIVE TECH (I€) (EUR)	265,463	3.229,8500	857.405,67	
- JP MORGAN - US GROWTH FUND (C\$-Acc) (USD)	19.881,966	86,8419	1.726.586,75	
- FTGF CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VALUE FUND (ACC - \$) (USD)	49.439,399	17,3260	856.587,91	
- SCHRODER INTL US LARGE CAP EQUITY FUND (C\$ - ACC) (USD)	3.568,850	410,3116	1.464.340,49	
- SCHRODER INTL - EUROPEAN EQUITY ALPHA (I \$-ACC)	3.005,850	99,6869	299.643,87	
- FRANK TEMPLETON US OPPORTUNITIES FUND (I\$) (USD)	17.415,455	92,4632	1.610.288,39	
- FRANK TEMPLETON TECHNOLOGY FUND (USD)	23.086,579	72,2399	1.667.771,44	
- M&G (LUX) PAN EUROPEAN SELECT (CIE-Acc) (EUR)	33.580,514	17,5124	588.075,39	
ΣΥΝΟΛΟ			18.565.610,38	92,22% 93,63%

A/K ΜΙΚΤΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ

- BNPP L1 - INSTICASH EUR 1D SHORT TERM (EUR)	141,991	106,1591	15.073,64	
- PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET (I) (USD)	115,348	159,3776	18.383,81	
ΣΥΝΟΛΟ			33.457,45	0,17% 0,17%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ **18.599.067,83** **92,39% 93,80%**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ **18.599.067,83** **92,39% 93,80%**

II. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)

ΜΙΛΑΝΟ (EUR)

- INVESCO NASDAQ-100 DIST	880,00	499,5200	439.577,60	
ΣΥΝΟΛΟ			439.577,60	2,19% 2,22%

ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)

- X MSCI CHINA 1C	26.000,00	14,8120	385.112,00	
ΣΥΝΟΛΟ			385.112,00	1,91% 1,94%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ

ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.) **824.689,60** **4,10% 4,16%**

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ **824.689,60** **4,10% 4,16%**

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ **19.423.757,43** **96,49% 97,96%**

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε EUR		
- EUR	—	—	666.282,76	
- USD	42.573,68	0,96255655	40.979,57	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			707.262,33	3,51% 3,57%

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ **20.131.019,76** **100,00%**

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	55.900,95
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	47.633,09
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)	200.000,00

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ **19.827.485,72**

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
- EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	2.423.520,900	8,1813

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	824.689,60	409.350,00	0,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	18.599.067,83	17.909.904,07	17.162.025,56
Καταθέσεις σε τράπεζες	707.262,33	490.579,59	829.017,89
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	589,35
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.131.019,76	18.809.833,66	17.991.632,80
Υποχρεώσεις	-303.534,04	-83.852,44	-53.972,85
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.827.485,72	18.725.981,22	17.937.659,95
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	2.423.520.900	2.716.730.913	2.878.780.612
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	8,1813	6,8928	6,2310

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	824.689,60	409.350,00	0,00
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια A/K)	18.599.067,83	17.909.904,07	17.162.025,56
Σύνολο	19.423.757,43	18.319.254,07	17.162.025,56

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	01.01.-31.12.2024	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR 01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	1.953,33	3.125,91	18.089,22
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.552.587,16	796.980,99	125.406,60
Έσοδα/ (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-89.747,11	14.612,01	798.344,59
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα)/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	6,43	-2.370,11	1,18
Έξοδα διαχείρισης	-346.307,75	-327.415,09	-344.757,81
Έξοδα θεματοφύλακα	-23.153,53	-21.889,84	-23.049,51
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-9.894,51	-9.354,52	-9.850,48
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων(1)	-3.906,05	-1.511,52	-7.066,40
Λοιπά έξοδα και φόροι	-107.659,09	-92.727,76	-34.205,84
Καθαρό εισόδημα περιόδου	973.878,88	359.450,07	522.911,55
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.174.093,43	1.288.204,02	2.639.008,53
Εξαγορές μεριδίων	-3.392.995,91	-2.354.666,22	-3.714.188,67
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.346.528,10	1.495.333,40	-3.550.395,27
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	127.625,62	428.871,20	-4.625.575,41
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	1.101.504,50	788.321,27	-4.102.663,86

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	0,00	689.065,76	(*)	0,00	545.931,09	(*)
- Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	18.599.067,83	17.220.838,31	8,00%	13.480.563,24	14.553.898,85	-7,37%
- Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	824.689,60	409.350,00	101,46%	751.746,00	371.500,00	102,35%

(*) Κλείσιμο θέσης

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	2.716.730,913	15.520.928,39
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	152.676,222	1.174.093,43
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(445.886,235)	(293.210,013)
(3.992.995,91)		
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		359.450,07
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	2.423.520,900	13.661.475,98

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.952,69
- ΤΟΚΟΙ	0,64
ΣΥΝΟΛΟ	1.953,33

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.684.602,29
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(132.015,13)
ΣΥΝΟΛΟ	1.552.587,16

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(89.747,11)
ΣΥΝΟΛΟ	(89.747,11)

Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	6,43
ΣΥΝΟΛΟ	6,43

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	1.464.799,81
--------------------------------	---------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	346.307,75
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	23.153,53
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	9.894,51
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	3.906,05
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	5.594,88
- Φόροι - τέλη	99.562,34
- Λοιπά έξοδα	2.501,87

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	490.920,93
----------------------	-------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	973.878,88	973.878,88
--	-------------------	-------------------

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	18.599.067,83
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	13.480.563,24

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.118.504,59
---	---------------------

- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	824.689,60
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	751.746,00

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	72.943,60
---	------------------

- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	40.979,57
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	40.296,90

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	682,67
--	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	5.192.130,86	5.192.130,86
-------------------------------------	---------------------	---------------------

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024	973.878,88
--	------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	973.878,88

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ -
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	17.937.659,95	18.725.981,22	19.827.485,72
- Καθαρή τιμή μεριδίου	6,2310	6,8928	8,1813

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	1,57%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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.

τικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- i) Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2024, εκτός των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «EURIZON SUS JAPAN-Z» και «JP MORGAN - JAPAN EQUITY FUND» που έγινε με 30/12/2024.
- ii) Η αποτίμηση των μεριδίων E.T.F. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2024 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα, λόγω αργίας των χρηματιστηρίων Μιλάνου και Φρανκφούρτης την 31/12/2024.
- iii) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- iv) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού – Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- v) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 19.423.757,43.
- vi) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2024.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Interval VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Interval Limit)	Highest VaR Utilization (Interval Limit)	Average VaR Utilization (Interval Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	0.11%	82.01%	64.31%	50% MSCI AC WORLD + 10% USDC INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notional	100.0%	0.0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Για το έτος που έληξε στις 31/12/2024, το Α/Κ σημείωσε απόδοση +18,68%. Κατά τη διάρκεια του έτους, οι κύριες αγορές μεταχών σημείωσαν άνοδο. Ο δείκτης MSCI US σημείωσε τη μεγαλύτερη άνοδο με +31,25%, ο δείκτης MSCI AC World σημείωσε άνοδο +23,09%, ο δείκτης MSCI Japan σημείωσε απόδοση +13,60% και ο δείκτης MSCI Europe σημείωσε άνοδο +5,75% σε όρους ευρώ. Εκτός των ανευτυχημένων αγορών, τα BRICS (Ινδία, Κίνα, Βραζιλία) υπεραπέδωσαν με τον αντίστοιχο δείκτη MSCI BRIC να σημειώνει άνοδο +14,58% σε σύγκριση με τον ευρύτερο δείκτη των αναδυόμενων αγορών MSCI EM που σημείωσε άνοδο +11,74%, σε όρους ευρώ. Το δολάριο ανατιμήθηκε έναντι του ευρώ σημειώνοντας άνοδο +6,36% κατά την ίδια περίοδο, με την ισοτιμία αναφοράς της ΕΚΤ να καθορίζεται στο 1,0389 στις 31/12/2024.

Κατά τη διάρκεια του έτους, το Α/Κ είχε μέση έκθεση σε μετοχές 94,2%, με μέγιστη τιμή 97,1% τον Μάρτιο και ελάχιστη 90,6% τον Απρίλιο. Στο τέλος του έτους, η έκθεση σε μετοχές ήταν 94,8%. Η μέση γεωγραφική κατανομή σε μετοχικές αξίες της Βόρειας Αμερικής ήταν 63,4%, 12,6% στην Ευρώπη και 6,3% στην Ιαπωνία, ενώ περίπου ένα 12% ήταν σε μετοχικές αξίες άλλων αγορών συμπεριλαμβανομένων της Κίνας και της Ελλάδας.

Κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου, το Α/Κ κατείχε μια μέση έκθεση σε μετρητά της τάξης του 5,8%, με βάση την διαχρονική ανάλυση των επενδύσεων των επιλεγμένων ΟΣΕΚΑ του χαρτοφυλακίου του.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μηνιαίο έλεγχο της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Απο-

δοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.
Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 1,75%.
- ii) Τα μέγιστα ποσοστά αμοιβής διαχείρισης που βαρύνουν τους ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 2 του Ν.4099/2012, παρατίθενται κατωτέρω. Επισημαίνεται ότι, οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους, είναι για όλους μηδενικές.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Αμοιβή Διαχείρισης %
(LF) EQUITY - GLOBAL EQTY FND (ERB I €)	1.12
(LF) EQUITY - GREEK EQTY FND (ERB I €)	1.00
AMUNDI FDS-US PIONEER (I\$-ACC)	0.70
BNP DISRUPTIVE TECH (I€)	0.75
BNPP - INSTICASH EUR (I€T1)	0.07
db x-trackers X MSCI CHINA (ETF)	0.40
EURIZON SUS JAPAN-(Z€-Acc)	0.70
FF - CHINA FOCUS FUND (Y\$-Acc)	0.80
FRANKLIN TECH FUND (I\$-Acc)	0.70
FTGF CB INFRA VF PR (Acc-\$)	0.75
FTGF ClearBridge Value Fund (PR\$)	0.68
FTIF-FRANKLIN U.S. OPPORTUN. FND (I\$)	0.70
GOLDMAN SACHS - INDIA EQUITY (I\$)	0.85
GOLDMAN SACHS US CORE EQ (I\$)	0.50
GS GBL REALES EQ-I CAP USD	0.48
JPM AMERICA EQTY (C\$-Acc)	0.65
JPM JAPAN EQTY (C\$)	0.75
JPM-US GROWTH FUND(C\$-Acc)	0.60
M&G (LUX) PAN EUROPEAN SELECT (CΙ€-Acc)	0.75
PARVEST EQUITY USA SMALL CAP (I\$)	0.85
Pictet-Short-Term Money Market USD I	0.12
PowerShares Global EQQQ NASDAQ100	0.30
SCHRODER INTL EUROPEAN VALUE (C€-Acc)	0.75
SCHRODER ISF US LARG CP EQTY(C\$-Acc)	0.55

- iii) Παρά το σταθερές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Αιστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο

τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για

τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβανόντας 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχειρίσεως ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 παρακμιακή 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, 30 Απριλίου 2025

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 421/03.08.2022

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ								ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ							
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ								– OTP BANKA DD							
								3/4/2024 -3/4/2028,							
								4,75%, VARIABLE (CALLABLE)							
								Baa2 3.000,00 101,716 305.148,00							
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ								– BUONI POLIENNALI DEL TES							
ΑΘΗΝΑ								16/7/2020 -15/9/2027, 0,95%, FXD							
– HELLENIC REPUBLIC								BBBu 20.000,00 96,123 1.922.460,00							
15/2/2018 -15/2/2025, 3,375%, FXD								BB+ 1.000,00 100,081 100.081,00							
– HELLENIC REPUBLIC								23/7/2019 -23/7/2026, 1,875%, FXD							
BBB- 100,00 99,651 9.965,10								– BANCO BPM SPA							
23/7/2019 -23/7/2026, 1,875%, FXD								BBB 9.000,00 104,583 941.247,00							
– HELLENIC REPUBLIC								29/11/2023 -29/11/2027, 4,625%, FXD							
5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD								BBB 9.000,00 104,583 941.247,00							
– HELLENIC REPUBLIC								24/6/2021 -24/6/2027,							
22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD								2,5%, VARIABLE (CALLABLE)							
BBB- 85.000,00 104,342 8.869.070,00								BB+ 19.750,00 98,899 1.953.255,25							
– HELLENIC REPUBLIC								14/9/2021 -14/3/2028,							
5/4/2023 -15/6/2028, 3,875%, FXD								2,25%, VARIABLE (CALLABLE)							
BBB- 2.000,00 99,608 199.216,00								BB+ 38.000,00 98,624 3.747.712,00							
ΣΥΝΟΛΟ								10.122.531,10 17,29% 17,34%							
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ								10.122.531,10 17,29% 17,34%							
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ								– INTESA SANPAOLO SPA							
								6/9/2022 -6/9/2027, 4,75%, FXD							
								BBB- 15.000,00 104,656 1.569.840,00							
								– PIRAEUS BANK SA							
								13/7/2023 -13/7/2028,							
								7,25%, VARIABLE (CALLABLE)							
								BB 5.000,00 109,489 547.445,00							
								– BANK OF CYPRUS PCL							
								25/7/2023 -25/7/2028,							
								7,375%, VARIABLE (CALLABLE)							
								BB+ 20.000,00 109,697 2.193.940,00							
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)								ΣΥΝΟΛΟ							
								13.181.047,25 22,51% 22,58%							
ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ								ΛΟΝΔΙΝΟ							
– DEUTSCHE BANK AG								– COCA-COLA HBC FINANCE BV							
17/2/2021 -17/2/2027,								14/5/2019 -14/5/2027,							
0,75%, VARIABLE (CALLABLE)								BBB 10.000,00 97,463 974.630,00							
– ALPHA BANK SA								1%, FXD (CALLABLE)							
9/9/2021 -23/3/2028,								BBB+ 18.000,00 96,096 1.729.728,00							
2,5%, VARIABLE (CALLABLE)								– ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN							
BB+ 48.000,00 99,162 4.759.776,00								24/1/2024 -24/1/2028, 3,527%, FXD							
ΣΥΝΟΛΟ								5.734.406,00 9,79% 9,83%							
								– VIRGIN MONEY UK PLC							
								18/3/2024 -18/3/2028,							
								4%, VARIABLE (CALLABLE)							
								BBB 21.000,00 101,970 2.141.370,00							
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ								ΣΥΝΟΛΟ							
								4.889.268,00 8,35% 8,38%							
– EUROBANK SA 5/5/2021 -5/5/2027,								ΠΑΡΙΣΙ							
2%, VARIABLE (CALLABLE)								– SOCIETE GENERALE							
BB+ 7.000,00 98,331 688.317,00								2/6/2023 -2/6/2027, 4,125%, FXD							
– PIRAEUS BANK SA								A 6.000,00 102,786 616.716,00							
3/11/2021 -3/11/2027,								– ELECTRICITE DE FRANCE SA							
3,875%, VARIABLE (CALLABLE)								5/12/2023 -5/6/2027,							
BB 45.000,00 101,613 4.572.585,00								3,75%, FXD (CALLABLE)							
– NATIONAL BANK GREECE SA								BBB 8.000,00 101,903 815.224,00							
22/11/2022 -22/11/2027,								ΣΥΝΟΛΟ							
7,25%, VARIABLE (CALLABLE)								1.431.940,00 2,45% 2,45%							
– EUROBANK SA								ΜΙΛΑΝΟ							
26/1/2023 -26/1/2029,								– BUONI POLIENNALI DEL TES							
7%, VARIABLE (CALLABLE)								22/1/2013 -1/9/2028, 4,75%, FXD							
BB+ 2.200,00 110,738 243.623,60								Baa3u 44.000,00 107,439 4.727.316,00							
ΣΥΝΟΛΟ								7.146.171,20 12,21% 12,24%							
								– ALPHA BANK SA							
								16/12/2022 -16/6/2027,							
								7,5%, VARIABLE (CALLABLE)							
								BB+ 5.000,00 106,505 532.525,00							
ΜΟΝΑΧΟ								ΣΥΝΟΛΟ							
								5.259.841,00 8,98% 9,01%							
– DEUTSCHE BANK AG								ΔΟΥΒΛΙΝΟ							
12/7/2024 -12/7/2028,								– MEDIOBANCA DI CRED FIN							
4%, VARIABLE (CALLABLE)								14/3/2023 -14/3/2028,							
BBB 5.000,00 101,940 509.700,00								4,75%, VARIABLE (CALLABLE)							
– NATIONAL BANK GREECE SA								BBB 9.000,00 103,925 935.325,00							
8/10/2020 -8/10/2026,								– CAIXABANK SA							
2,75%, VARIABLE (CALLABLE)								16/5/2023 -16/5/2027,							
BB+ 19.000,00 99,730 1.894.870,00								4,625%, VARIABLE (CALLABLE)							
– BANK POLSKA KASA OPIEKI								BBB 5.000,00 102,343 511.715,00							
23/11/2023 -23/11/2027,								– GENERAL MOTORS FINL CO							
5,5%, VARIABLE (CALLABLE)								12/1/2024 -12/1/2028, 3,9%, FXD							
BBB 7.000,00 103,475 724.325,00								BBB 1.000,00 102,310 102.310,00							
– OTP BANK NYRT															
12/6/2024 -12/6/2028,															
4,75%, VARIABLE (CALLABLE)															
BBB- 9.000,00 102,283 920.547,00															
ΣΥΝΟΛΟ								4.049.442,00 6,92% 6,94%							

– ENEL FINANCE INTL NV							
23/1/2024 - 23/7/2028,							
3,375%, FXD (CALLABLE)	BBB	10.000,00	101,732	1.017.320,00			
– JPMORGAN CHASE & CO							
6/6/2024 - 6/6/2028,							
3,674%, VARIABLE (CALLABLE)	A	12.000,00	101,847	1.222.164,00			
ΣΥΝΟΛΟ				3.788.834,00	6,47%	6,49%	

ΒΑΡΣΟΒΙΑ

– PKO BANK POLSKI SA							
27/3/2024 - 27/3/2028,							
4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	16.500,00	101,658	1.677.357,00			
ΣΥΝΟΛΟ				1.677.357,00	2,86%	2,87%	

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				47.158.306,45	80,54%	80,80%	
--	--	--	--	----------------------	---------------	---------------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				47.158.306,45	80,54%	80,80%	
---	--	--	--	----------------------	---------------	---------------	--

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				57.280.837,55	97,83%	98,14%	
---	--	--	--	----------------------	---------------	---------------	--

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				128.960,18			
ΣΥΝΟΛΟ				128.960,18	0,22%	0,22%	

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				128.960,18	0,22%	0,22%	
--------------------------------------	--	--	--	-------------------	--------------	--------------	--

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				1.128.609,67			
ΣΥΝΟΛΟ				1.128.609,67	1,93%	1,93%	

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				11.115,00			
ΣΥΝΟΛΟ				11.115,00	0,02%	0,02%	

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				1.139.724,67	1,95%	1,95%	
---	--	--	--	---------------------	--------------	--------------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				58.549.522,40	100,00%		
--------------------------------------	--	--	--	----------------------	----------------	--	--

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				60.615,19			
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				121.895,16			
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				1.653,57			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				58.365.358,48			

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
– EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.262.791,503	11,0902

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)**

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	57.280.837,55	57.810.217,55	58.384.736,15
Καταθέσεις σε τράπεζες	128.960,18	1.473.510,00	67.680,38
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.139.724,67	919.567,09	636.102,40
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	58.549.522,40	60.203.294,64	59.088.518,93
Υποχρεώσεις	-184.163,92	-223.361,70	-86.992,57
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	58.365.358,48	59.979.932,94	59.001.526,36

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	58.365.358,48	59.979.932,94	59.001.526,36
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	5.262.791,503	5.548.742,579	5.836.462,727
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	11,0902	10,8096	10,1091

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	57.280.837,55	57.810.217,55	58.384.736,15
Σύνολο	57.280.837,55	57.810.217,55	58.384.736,15

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	2.065.148,09	1.525.739,98	329.808,48
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	808.146,33	1.662.117,96	375,00
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	0,00	302,94	776,36
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	52,70	-1.835,49	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-540.034,39	-544.248,48	-142.049,38
Έξοδα θεματοφύλακα	-54.003,94	-54.424,07	-14.205,59
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-30.001,90	-30.235,85	-7.891,99
Λοιπά έξοδα και φόροι	-275.825,33	-251.896,34	-28.095,60
Καθαρό εισόδημα περιόδου	1.973.481,56	2.305.520,65	138.717,28
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	0,00	59.269.520,01
Εξαγορές μεριδίων	-3.126.046,76	-3.002.741,97	-903.617,98
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	647.250,51	2.803.636,13	496.907,05
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	-1.109.259,77	-1.128.008,23	0,00
Σύνολο περιόδου	-3.588.056,02	-1.327.114,07	58.862.809,08
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-1.614.574,46	978.406,58	59.001.526,36

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	10.122.531,10	11.331.224,70	-10,67%	9.716.689,51	10.806.040,27	-10,08%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	47.158.306,45	46.449.538,65	1,53%	43.616.354,35	43.674.386,80	-0,13%
– Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	29.454,20	(*)	0,00	29.247,30	(*)

(*) Κλείσιμο θέσης

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΧΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024**

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	5.548.742,579
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(285.951,076)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	5.262.791,503

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	54.373.869,11
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,00
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(3.126.046,76)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	(2.305.520,650)
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	(1.109.259,77)
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	52.444.083,23

50

ii) Παρά το ασαφές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Ωστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με

αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεκίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 -31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 συμπαγινία, 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 422/10.08.2022

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
-------------------------	---------	------------------------------	----------------------	--	--

I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΙ

ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)

ΑΘΗΝΑ

– HELLENIC T-BILL 27/9/2024 - 28/3/2025, ZERO CPN	BBB-	8.100,00	99,353	804.759,30		
– HELLENIC T-BILL 25/10/2024 - 25/4/2025, ZERO CPN	BBB-	2.000,00	99,162	198.324,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.003.083,30	20,56%	20,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.003.083,30	20,56%	20,65%

B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΙ

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)

ΜΟΝΑΧΟ

– ESM T-BILL 18/7/2024 - 23/1/2025, ZERO CPN	AAA	12.000,00	99,845	1.198.140,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.198.140,00	24,56%	24,66%

ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ

– EUROPEAN UNION BILL 6/9/2024 - 7/3/2025, ZERO CPN	A-1+	8.000,00	99,523	796.184,00		
ΣΥΝΟΛΟ				796.184,00	16,32%	16,39%

ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ

– TREASURY CERTIFICATES 11/1/2024 - 9/1/2025, ZERO CPN	AA	9.000,00	99,956	899.604,00		
ΣΥΝΟΛΟ				899.604,00	18,44%	18,52%

ΜΙΛΑΝΟ

– BUONI ORDINARI DEL TES 31/7/2024 - 31/1/2025, ZERO CPN	BBBu	7.000,00	99,781	698.467,00		
ΣΥΝΟΛΟ				698.467,00	14,32%	14,38%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.592.395,00	73,64%	73,95%
--	--	--	--	---------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.592.395,00	73,64%	73,95%
---	--	--	--	---------------------	---------------	---------------

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				4.595.478,30	94,20%	94,60%
---	--	--	--	---------------------	---------------	---------------

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				283.010,55		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				283.010,55	5,80%	5,83%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				0,07		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				0,07	0,00	0,00%

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				4.878.488,92	100,00%	
--------------------------------------	--	--	--	---------------------	----------------	--

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				5.879,49		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				12.261,52		
III. ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΟΥΣ ΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
– TRS DEUTSCHE MULTI-ASSET FLEX BASKET				2.688,37		

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				4.857.659,54		
--	--	--	--	---------------------	--	--

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
– EUROBANK GF GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ	462.822,472	10,4957

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ
– PUT OPTION GF GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ	462.822,472

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ
– PUT OPTION GF GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ	462.822,472

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
– PUT OPTION GF GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ	LONG	462.822,472	0,00	0,00	0,00%

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β – Υπόδεγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	4.595.478,30	5.318.090,70	986.820,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	8.980,67	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	283.010,55	306.963,79	4.441.573,12
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,07	0,31	522,23
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.878.488,92	5.634.035,47	5.428.915,35
Υποχρεώσεις	-20.829,38	-23.292,42	-99.895,67
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.857.659,54	5.610.743,05	5.329.019,68
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	462.822,472	543.794,818	536.155,094
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,4957	10,3178	9,9393

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	4.595.478,30	5.318.090,70	986.820,00
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Προϊόντα Δευτερογενούς Αγοράς)	0,00	8.980,67	0,00
Σύνολο	4.595.478,30	5.327.071,37	986.820,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	0,00	5.444,14	5.057,91
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	167.361,06	135.184,34	0,00
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	16.685,65	126.522,80	-15.524,19
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,80	-678,95	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-37.085,50	-40.932,32	-4.218,35
Έξοδα θεματοφύλακα	-4.768,12	-5.262,69	-582,32
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-2.648,86	-2.923,73	-323,46
Λοιπά έξοδα και φόροι	-54.039,86	-55.993,68	-5.900,35
Καθαρό εισόδημα περιόδου	85.505,17	161.359,91	-21.490,76
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	170.437,47	998.012,06	5.376.295,43
Εξαγορές μεριδίων	-1.013.750,92	-926.205,30	-13.959,18
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.724,77	48.556,70	-11.825,81
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-838.588,68	120.363,46	5.350.510,44
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-753.083,51	281.723,37	5.329.019,68

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	1.003.083,30	804.653,70	24,66%	1.002.011,46	804.064,17	24,62%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού						
διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	3.592.395,00	4.513.437,00	-20,41%	3.549.322,88	4.485.676,51	-20,87%
- Παράγωγα Εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	(2.688,37)	8.980,67	-129,94%	(0,07)	599,80	-100,01%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	543.794,818	5.412.652,25
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ		
01/01/2024-31/12/2024	16.326,214	170.437,47
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ		
01/01/2024-31/12/2024	(97.298,560)	(80.972,346)
(1.013.750,92)		
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		161.359,91
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	462.822,472	4.730.698,71

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	167.361,06
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	167.361,06
B. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	0,80
ΣΥΝΟΛΟ	0,80

Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ	39.313,94
- ΖΗΜΙΕΣ	(22.628,29)
ΣΥΝΟΛΟ	16.685,65

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ) **184.047,51**

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	37.085,50
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	2.648,86
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	4.768,12
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	1.806,68
- Φόροι - τέλη	27.086,50
- Λοιπά έξοδα	25.146,68

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ **98.542,34**

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ **85.505,17** **85.505,17**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα Αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	1.003.083,30
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	1.002.011,46
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)	1.071,84
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	3.592.395,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	3.549.322,88
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	43.072,12
- Τρέχουσα αξία Παραγώγων Εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	(2.688,37)
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Παραγώγων Εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	(0,07)
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	(2.688,30)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	41.455,66 41.455,66

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024	85.505,17
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	85.505,17

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
EUROBANK GF GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.329.019,68	5.610.743,05	4.857.659,54
- Καθαρή τιμή μεριδίου	9,9393	10,3178	10,4957

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- EUROBANK GF GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ	0,21%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμό) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- i) Το Έντοκα Γραμμάτιο Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- ii) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμπεριέχει εξωχρηματοπιστωτικό παράγωγο, Total Return Swap (σύμφωνο ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), το οποίο έχει συναφθεί μεταξύ της Eurobank Asset Management M.F.M.C. για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της Deutsche Bank. Η υποκείμενη αξία στο σύμφωνο ανταλλαγής συνολικής απόδοσης είναι ένας συνθετικός δείκτης η απόδοση του οποίου αντιστοιχεί στην σταθμισμένη απόδοση βασικών μετοχικών, ομολογιακών αγορών όπως αυτή εκφράζεται μέσω Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης. Σύμφωνα με τους όρους του συμφώνου ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, κάθε τρείς μήνες γίνεται η ανταλλαγή των τριμηνιαίων αποδόσεων του συνολικού δείκτη. Όταν η τριμηνιαία απόδοση του δείκτη είναι θετική, τότε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πιστώνεται με το αντίστοιχο κέρδος ενώ όταν η τριμηνιαία απόδοση του συνθετικού δείκτη είναι αρνητική τότε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρεώνεται με αντίστοιχη ζημία.
- Η αποτίμηση του TRS (Total Return Swap) βασίζεται στην διαφορά της τρέχουσας αξίας του υποκείμενου Δείκτη από το reset level που είναι η τιμή του υποκείμενου Δείκτη την ημερομηνία που πραγματοποιείται η ανταλλαγή. Η τελική αξία του TRS είναι η προαναφερθείσα τιμή πολλαπλασιαζόμενη με τα κομμάτια του TRS, δηλαδή (index price-reset level)*units.
- Το μέγιστο ποσοστό έκθεσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο TRS υπαγορεύεται από ειδικό αλγόριθμο που αποσκοπεί στην επίτευξη προστάσιας του 90% της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που έχει επιτευχθεί από την έναρξη της λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Put Option
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμπεριέχει εξωχρηματοπιστωτικό παράγωγο, Put Option (δικαίωμα πώλησης), το οποίο έχει συναφθεί μεταξύ της Eurobank Asset Management M.F.M.C και της Deutsche Bank.
- Η εξάσκηση του δικαιώματος πώλησης, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες, αποσκοπεί στην εξασφάλιση του 90% της μέγιστης ιστορικά τιμής μεριδίου.
- iv) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 4.595.478,30. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ -2.688,37.
- v) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vi) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Έντοκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει υποχρεώσεων (Commitment Approach) για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

average Method	Leverage Limit	Average Leverage	Commitment Limit	Min Commitment	Max Commitment	Average Commitment
-	200,00%	39,1%	100%	16,27%	66,25%	39,17%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 1,72% κατά το 2024.

Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από έντοκα γραμμάτια χωρών της ευρωπαϊκής ένωσης όπως Ελλάδα, Βέλγιο, Ιταλία κλπ, και υπερεθνικών οργανισμών όπως ESM καθώς και από χρηματοοικονομικό παράγωγο.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχόταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνογνωσίας και δεξιότητων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετική πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώθηκε στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,70%.

- ii) Παρά το ασταθές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Ωστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματοπιστωτικές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερησίων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις σεφərəς επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνωρίσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχειρίσεως ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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, 30 Απριλίου 2025

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 431/20.10.2022

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Α. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							– ENEL FINANCE INTL NV 23/1/2024 -23/7/2028, 3,375%, FXD (CALLABLE)						
Ι. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							BBB 8.000,00 101,732 813.856,00						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)							– JPMORGAN CHASE & CO 6/6/2024 -6/6/2028, 3,674%, VARIABLE (CALLABLE)						
ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΡΦ							A 9.000,00 101,847 916.623,00						
– ALPHA BANK SA 23/9/2021 -23/3/2028, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)							ΣΥΝΟΛΟ 7.332.732,00 15,34% 15,38%						
ΣΥΝΟΛΟ							ΜΟΝΑΧΟ						
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ							– DEUTSCHE BANK AG 11/1/2023 -11/1/2029, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE)						
– OTP BANKA DD 3/4/2024 -3/4/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)							BBB 18.000,00 106,104 1.909.872,00						
– COMMERZBANK AG 10/12/2024 -8/12/2028, 2,625%, VARIABLE (CALLABLE)							– BAYERISCHE LANDESBANK 7/2/2023 -7/2/2029, 3,75%, FXD						
A 7.000,00 99,343 695.401,00							A1 12.000,00 103,083 1.236.996,00						
– BANCO BPM SPA 29/11/2023 -29/11/2027, 4,625%, FXD							– OTP BANK NYRT 12/6/2024 -12/6/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)						
BBB 2.000,00 104,583 209.166,00							BBB- 7.000,00 102,283 715.981,00						
– BANK OF CYPRUS PCL 24/6/2021 -24/6/2027, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)							ΣΥΝΟΛΟ 3.862.849,00 8,08% 8,10%						
BB+ 8.000,00 98,899 791.192,00							ΜΙΛΑΝΟ						
– EUROBANK SA 14/9/2021 -14/3/2028, 2,25%, VARIABLE (CALLABLE)							– BUONI POLIENNALI DEL TES 4/7/2022 -1/12/2027, 2,65%, FXD						
BB+ 42.000,00 98,624 4.142.208,00							BBBu 10.000,00 100,414 1.004.140,00						
– PIRAEUS BANK SA 13/7/2023 -13/7/2028, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)							– ALPHA BANK SA 16/12/2022 -16/6/2027, 7,5%, VARIABLE (CALLABLE)						
BB 21.000,00 109,489 2.299.269,00							BB+ 17.000,00 106,505 1.810.585,00						
– BANK OF CYPRUS PCL 25/7/2023 -25/7/2028, 7,375%, VARIABLE (CALLABLE)							– UNICREDIT SPA 17/1/2023 -17/1/2029, 4,8%, VARIABLE (CALLABLE)						
BB+ 30.000,00 109,697 3.290.910,00							BBB 12.500,00 105,437 1.317.962,50						
ΣΥΝΟΛΟ 11.733.294,00 24,54% 24,62%							– BANCO BPM SPA 18/1/2023 -18/1/2027, 4,875%, FXD						
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ							BBB 6.700,00 103,969 696.592,30						
– PIRAEUS BANK SA 3/11/2021 -3/11/2027, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)							ΣΥΝΟΛΟ 4.829.279,80 10,10% 10,13%						
BB 11.000,00 101,613 1.117.743,00							ΠΑΡΙΣΙ						
– NATIONAL BANK GREECE SA 22/11/2022 -22/11/2027, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)							– BNP PARIBAS 13/1/2023 -13/1/2029, 4,375%, VARIABLE (CALLABLE)						
BB+ 20.000,00 108,003 2.160.060,00							A- 7.000,00 103,508 724.556,00						
ΣΥΝΟΛΟ 3.277.803,00 6,85% 6,88%							– BANQUE FED CRED MUTUEL 26/1/2023 -26/1/2028, 3,875%, FXD						
ΔΟΥΒΛΙΝΟ							A- 19.000,00 102,000 1.938.000,00						
– BANCO COMERC PORTUGUES 7/10/2021 -7/4/2028, 1,75%, VARIABLE (CALLABLE)							– BPCE SA 13/1/2023 -13/7/2028, 4,375%, FXD						
Baa1 10.000,00 97,156 971.560,00							BBB+ 5.000,00 103,799 518.995,00						
– PUBLIC POWER CORP 18/3/2021 -30/3/2026, 4,375%, FXD (CALLABLE)							– ELECTRICITE DE FRANCE SA 5/12/2023 -5/6/2027, 3,75%, FXD (CALLABLE)						
BB- 18.000,00 100,146 1.802.628,00							BBB 7.000,00 101,903 713.321,00						
– BANK OF IRELAND GROUP 16/1/2023 -16/7/2028, 4,875%, VARIABLE (CALLABLE)							ΣΥΝΟΛΟ 3.894.872,00 8,15% 8,17%						
BBB 5.000,00 104,744 523.720,00							ΛΟΝΔΙΝΟ						
– BANCO DE SABADELL SA 7/2/2023 -7/2/2029, 5,25%, VARIABLE (CALLABLE)							– LLOYDS BANKING GROUP PLC 11/1/2023 -11/1/2029, 4,5%, VARIABLE (CALLABLE)						
BBB- 10.000,00 105,886 1.058.860,00							BBB+ 15.000,00 104,333 1.564.995,00						
– MEDIUMBANCA DI CRED FIN 14/3/2023 -14/3/2028, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)							– NATWEST GROUP PLC 14/3/2023 -14/3/2028, 4,699%, VARIABLE (CALLABLE)						
BBB 11.000,00 103,925 1.143.175,00							BBB+ 10.000,00 103,697 1.036.970,00						
– GENERAL MOTORS FINL CO 12/1/2024 -12/1/2028, 3,9%, FXD							– ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 24/1/2024 -24/1/2028, 3,527%, FXD						
BBB 1.000,00 102,310 102.310,00							AA- 8.000,00 101,817 814.536,00						
							– VIRGIN MONEY UK PLC 18/3/2024 -18/3/2028, 4%, VARIABLE (CALLABLE)						
							BBB 18.000,00 101,970 1.835.460,00						
							ΣΥΝΟΛΟ 5.251.961,00 10,98% 11,02%						

ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ

– ΑΒΝ ΑΜΡΟ ΒΑΝΚ ΝΒ							
16/1/2023 - 16/1/2028, 4%, FXD	BBB	4.000,00	103,083	412.332,00			
ΣΥΝΟΛΟ				412.332,00	0,86%	0,87%	

ΒΙΕΝΝΗ

– ROMANIA 19/4/2017 - 19/4/2027,							
2,375%, FXD	BBB-	10.000,00	97,075	970.750,00			
– RAIFFEISEN BANK INTL							
26/1/2023 - 26/1/2027,							
4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	A1	8.000,00	101,936	815.488,00			
ΣΥΝΟΛΟ				1.786.238,00	3,74%	3,75%	

ΒΑΡΣΟΒΙΑ

– ΡΚΟ ΒΑΝΚ ΠΟΛΣΚΙ ΣΑ							
27/3/2024 - 27/3/2028,							
4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	13.000,00	101,658	1.321.554,00			
ΣΥΝΟΛΟ				1.321.554,00	2,76%	2,77%	

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				46.231.545,80	96,69%	96,99%	
---	--	--	--	----------------------	---------------	---------------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				46.231.545,80	96,69%	96,99%	
---	--	--	--	----------------------	---------------	---------------	--

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				46.231.545,80	96,69%	96,99%	
---	--	--	--	----------------------	---------------	---------------	--

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				346.142,53			
ΣΥΝΟΛΟ				346.142,53	0,72%	0,73%	

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				346.142,53	0,72%	0,73%	
--------------------------------------	--	--	--	-------------------	--------------	--------------	--

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				1.238.646,44			
ΣΥΝΟΛΟ				1.238.646,44	2,59%	2,60%	

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				1.238.646,44	2,59%	2,60%	
---	--	--	--	---------------------	--------------	--------------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				47.816.334,77	100,00%		
--------------------------------------	--	--	--	----------------------	----------------	--	--

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				49.454,97			
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				100.040,53			
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				1.301,82			

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				47.665.537,45			
--	--	--	--	----------------------	--	--	--

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
– EUROBANK DIS GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	4.408.989,549	10,8110

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	46.231.545,80	46.924.172,20	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	346.142,53	1.096.085,58	47.756.487,68
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.238.646,44	1.082.501,47	5.542,22
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	47.816.334,77	49.102.759,25	47.762.029,90
Υποχρεώσεις	-150.797,32	-164.114,05	-119.838,20
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	47.665.537,45	48.938.645,20	47.642.191,70

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	47.665.537,45	48.938.645,20	47.642.191,70
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	4.408.989,549	4.649.812,077	4.761.948,488
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,8110	10,5249	10,0048

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	46.231.545,80	46.924.172,20	0,00
Σύνολο	46.231.545,80	46.924.172,20	0,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου		
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	2.017.217,77	1.803.916,05
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	521.928,87	155.551,83
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	22,59	-340,83
Έξοδα διαχείρισης	-440.927,10	-438.147,82
Έξοδα θεματοφύλακα	-44.095,75	-43.812,12
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-24.495,92	-24.341,59
Λοιπά έξοδα και φόροι	-226.711,83	-203.581,91
Καθαρά εισόδημα περιόδου	1.802.938,63	1.249.243,61
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου		
Εκδόση νέων μεριδίων	0,00	4.980,08
Εξαγορές μεριδίων	-2.566.104,01	-1.149.409,90
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	482.649,37	2.240.068,83
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	-992.591,74	-1.048.429,12
Σύνολο περιόδου	-3.076.046,38	47.209,89
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31/12	-1.273.107,75	1.296.453,50

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	19.789,70	(*)	0,00	19.610,30	(*)
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	46.231.545,80	46.904.382,50	-1,43%	43.508.827,60	44.664.493,07	-2,59%

(*) Κλείσιμο θέσης

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	4.649.812,077
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(240.822,528)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	4.408.989,549

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR	
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	45.449.332,76	
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,00	
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(2.566.104,01)	
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.249.243,61	
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	(992.591,74)	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	43.139.880,62	43.139.880,62

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
– ΤΟΚΟΙ	2.017.217,77
ΣΥΝΟΛΟ	2.017.217,77

Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	521.928,87	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00	
ΣΥΝΟΛΟ	521.928,87	

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

– ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	22,59	
ΣΥΝΟΛΟ	22,59	

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	2.539.169,23	
------------------------------	---------------------	--

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	440.927,10	
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	24.495,92	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	44.095,75	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	8.424,25	
– Φόροι – τέλη	213.480,55	
– Λοιπά έξοδα	4.807,03	

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	736.230,60	
----------------------	-------------------	--

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	1.802.938,63	1.802.938,63
--	---------------------	---------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	46.231.545,80	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	43.508.827,60	

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.722.718,20	
--	---------------------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	2.722.718,20	2.722.718,20
-------------------------------------	---------------------	---------------------

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 – 31/12/2024	1.802.938,63	
--	--------------	--

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.802.938,63	
---	--------------	--

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024
EUROBANK DIS 6F TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	48.938.645,20	47.665.537,45
– Καθαρή τιμή μεριδίου	10,5249	10,8110

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024–31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
– EUROBANK DIS 6F TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,38%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01–31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 46.231.545,80.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, Moody's και Standard & Poors.

ν) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυνητικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR (Loss)	Internal VaR (Loss)	Internal VaR (Loss)	Internal VaR (Loss)	Risk Benchmark	Capitalised Loss	Holdings Period	Observation Period	Losses Method	Losses Method	Losses Method
200k of net beneficiaries	42,17%	18,40%	58,52%	ΣΥΝΟΛΙΚΗ + 20%	100k of net beneficiaries	100k of net beneficiaries	100k of net beneficiaries	100k of net beneficiaries	100k of net beneficiaries	100k of net beneficiaries

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 2,72% κατά το 2024.

Το Α/Κ διατήρησε την υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών. Τον Δεκέμβριο, κατά την πληρωμή του ετήσιου μερίσματος, έγιναν πιο ευρείες πωλήσεις για τη δημιουργία απαραίτητης ρευστότητας και την διατήρηση των επενδυτικών ορίων.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλών το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανασθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η ανασθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobank.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανοθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.
Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,90%.
- Παρά το ασταθές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.
Ούτως, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.
Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης

επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεκίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 -31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 και εύλογη παρουσίαση 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 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 Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 συμπαγινία, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 436/20.01.2023

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
Ι. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							– UBS GROUP AG						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ							17/3/2023 -17/3/2028,						
ΑΘΗΝΑ							4,625%, VARIABLE (CALLABLE)						
– HELLENIC REPUBLIC	BBB-	100,00	99,651	9.965,10			A-	80.000,00	103,308	8.264.640,00			
23/7/2019 -23/7/2026, 1,875%, FXD							– NOVO BANCO SA						
– HELLENIC REPUBLIC	BBB-	100,00	105,448	10.544,80			9/9/2024 -9/3/2029,						
12/3/2019 -12/3/2029, 3,875%, FXD							3,5%, VARIABLE (CALLABLE)						
– HELLENIC REPUBLIC	BBB-	100,00	99,608	9.960,80			Baa2	20.000,00	101,098	2.021.960,00			
22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD							– PUBLIC POWER CORP						
– HELLENIC REPUBLIC	BBB-	1.000,00	104,911	104.911,00			21/7/2021 -31/7/2028,						
5/4/2023 -15/6/2028, 3,875%, FXD							3,375%, FXD (CALLABLE)						
ΣΥΝΟΛΟ				135.381,70	0,05%	0,05%	BB-	123.360,00	98,664	12.171.191,04			
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				135.381,70	0,05%	0,05%	– AIB GROUP PLC 4/4/2022 -4/4/2028,						
							2,25%, VARIABLE (CALLABLE)						
							BBB	20.000,00	98,506	1.970.120,00			
							– BANK OF IRELAND GROUP						
							16/1/2023 -16/7/2028,						
							4,875%, VARIABLE (CALLABLE)						
							BBB	10.000,00	104,744	1.047.440,00			
							– MEDIOBANCA DI CRED FIN						
							14/3/2023 -14/3/2028,						
							4,75%, VARIABLE (CALLABLE)						
							BBB	40.000,00	103,925	4.157.000,00			
							– JYSKE BANK A/S						
							26/4/2023 -26/10/2028,						
							5%, VARIABLE (CALLABLE)						
							BBB+	27.000,00	104,816	2.830.032,00			
							– GENERAL MOTORS FINL CO						
							22/5/2023 -22/11/2027, 4,5%, FXD						
							BBB	30.000,00	103,888	3.116.640,00			
							– TITAN GLOBAL FINANCE PLC						
							13/12/2023 -13/6/2029,						
							4,25%, FXD (CALLABLE)						
							BB+	40.000,00	101,368	4.054.720,00			
							– GENERAL MOTORS FINL CO						
							12/1/2024 -12/1/2028, 3,9%, FXD						
							BBB	3.000,00	102,310	306.930,00			
							– ENEL FINANCE INTL NV						
							23/1/2024 -23/7/2028,						
							3,375%, FXD (CALLABLE)						
							BBB	42.000,00	101,732	4.272.744,00			
							– JPMORGAN CHASE & CO						
							6/6/2024 -6/6/2028,						
							3,674%, VARIABLE (CALLABLE)						
							A	49.000,00	101,847	4.990.503,00			
							– BANCO SANTANDER SA						
							2/10/2024 -2/4/2029,						
							3,25%, VARIABLE (CALLABLE)						
							A-	111.000,00	100,226	11.125.086,00			
ΣΥΝΟΛΟ							ΣΥΝΟΛΟ				60.329.006,04	23,96%	24,04%
							ΜΟΝΑΧΟ						
							– DEUTSCHE BANK AG						
							11/1/2023 -11/1/2029,						
							5,375%, VARIABLE (CALLABLE)						
							BBB	20.000,00	106,104	2.122.080,00			
							– BAYERISCHE LANDESBANK						
							21/6/2023 -21/6/2027, 4,25%, FXD						
							A1	30.000,00	103,213	3.096.390,00			
							– VOLKSWAGEN BANK GMBH						
							3/5/2023 -3/5/2028, 4,375%, FXD						
							BBB	15.000,00	103,205	1.548.075,00			
							– NATIONAL BANK GREECE SA						
							29/1/2024 -29/1/2029,						
							4,5%, VARIABLE (CALLABLE)						
							Baa2	120.000,00	103,612	12.433.440,00			
							– OTP BANK NYRT						
							12/6/2024 -12/6/2028,						
							4,75%, VARIABLE (CALLABLE)						
							BBB-	35.000,00	102,283	3.579.905,00			
ΣΥΝΟΛΟ							ΣΥΝΟΛΟ				22.779.890,00	9,05%	9,08%
							ΜΙΛΑΝΟ						
							– SOLVAY SA 3/4/2024 -3/4/2028,						
							3,875%, FXD (CALLABLE)						
							BBB-	15.000,00	102,086	1.531.290,00			
							– BUONI POLIENNALI DEL TES						
							30/11/2022 -1/4/2028, 3,4%, FXD						
							BBBu	18.000,00	102,507	1.845.126,00			
ΣΥΝΟΛΟ													

– BANCO BPM SPA								
14/6/2023 -14/6/2028,								
6%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	66.000,00	106,371	7.020.486,00				
– ALPHA BANK SA								
16/12/2022 -16/6/2027,								
7,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	20.000,00	106,505	2.130.100,00				
– UNICREDIT SPA								
17/1/2023 -17/1/2029,								
4,8%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	10.000,00	105,437	1.054.370,00				
– ALPHA BANK SA								
13/2/2023 -13/2/2029,								
6,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	150.000,00	108,463	16.269.450,00				
– INTESA SANPAOLO SPA								
8/3/2023 -8/3/2028,								
5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	30.000,00	104,157	3.124.710,00				
– INTESA SANPAOLO SPA								
29/8/2023 -29/8/2027, 4,375%, FXD	BBB	30.000,00	103,880	3.116.400,00				
ΣΥΝΟΛΟ				36.091.932,00	14,34%	14,38%		

ΠΑΡΙΣΙ

– BNP PARIBAS								
13/1/2023 -13/1/2029,								
4,375%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	40.000,00	103,508	4.140.320,00				
– BANQUE FED CRED MUTUEL								
26/1/2023 -26/1/2028, 3,875%, FXD	A-	35.000,00	102,000	3.570.000,00				
– LA BANQUE POSTALE								
3/5/2023 -3/5/2028, 4%, FXD	A	70.000,00	103,241	7.226.870,00				
– SOCIETE GENERALE								
2/6/2023 -2/6/2027, 4,125%, FXD	A	15.000,00	102,786	1.541.790,00				
– ELECTRICITE DE FRANCE SA								
5/12/2023 -5/6/2027,								
3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB	34.000,00	101,903	3.464.702,00				
ΣΥΝΟΛΟ				19.943.682,00	7,92%	7,95%		

ΛΟΝΔΙΝΟ

– HUNGARY								
10/10/2017 -10/10/2027, 1,75%, FXD	BBB-	20.000,00	95,875	1.917.500,00				
– BARCLAYS PLC								
10/1/2022 -28/1/2028,								
0,877%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	10.000,00	95,809	958.090,00				
– LLOYDS BANKING GROUP PLC								
11/1/2023 -11/1/2029,								
4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	40.000,00	104,333	4.173.320,00				
– NATWEST GROUP PLC								
14/3/2023 -14/3/2028,								
4,699%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	40.000,00	103,697	4.147.880,00				
– HSBC HOLDINGS PLC								
10/3/2023 -10/3/2028,								
4,752%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	50.000,00	103,566	5.178.300,00				
– NATWEST GROUP PLC								
16/5/2023 -16/2/2029,								
4,771%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB+	20.000,00	104,987	2.099.740,00				
– ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN								
24/1/2024 -24/1/2028, 3,527%, FXD	AA-	40.000,00	101,817	4.072.680,00				
– COCA-COLA HBC FINANCE BV								
27/2/2024 -27/2/2028,								
3,375%, FXD (CALLABLE)	BBB+	15.000,00	101,684	1.525.260,00				
ΣΥΝΟΛΟ				24.072.770,00	9,56%	9,59%		

ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ

– ABN AMRO BANK NV								
16/1/2023 -16/1/2028, 4%, FXD	BBB	20.000,00	103,083	2.061.660,00				
ΣΥΝΟΛΟ				2.061.660,00	0,82%	0,82%		

ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ

– BELFIUS BANK SA/NV								
22/1/2024 -22/1/2029, 3,75%, FXD	BBB+	21.000,00	102,157	2.145.297,00				
ΣΥΝΟΛΟ				2.145.297,00	0,85%	0,85%		

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				243.737.623,79	96,82%	97,12%		
---	--	--	--	-----------------------	---------------	---------------	--	--

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				243.737.623,79	96,82%	97,12%		
---	--	--	--	-----------------------	---------------	---------------	--	--

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				243.873.005,49	96,87%	97,18%		
---	--	--	--	-----------------------	---------------	---------------	--	--

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ				<u>444.287,78</u>				
ΣΥΝΟΛΟ				444.287,78	0,18%	0,18%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				444.287,78	0,18%	0,18%		

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				<u>7.433.226,52</u>				
ΣΥΝΟΛΟ				7.433.226,52	2,95%	2,96%		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				7.433.226,52	2,95%	2,96%		
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				251.750.519,79	100,00%			

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				272.496,77				
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				516.733,41				
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				<u>1.792,20</u>				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				250.959.497,41				

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
– EUROBANK DIS GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	22.832.566,911	10,9913

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β – Υπόδεγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	243.873.005,49	234.066.408,82
Καταθέσεις σε τράπεζες	444.287,78	14.843.634,70
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>7.433.226,52</u>	<u>6.174.714,93</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	251.750.519,79	255.084.758,45
Υποχρεώσεις	<u>-791.022,38</u>	<u>-907.732,71</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	250.959.497,41	254.177.025,74

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK DIS 6F TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	250.959.497,41	254.177.025,74
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	22.832.566,911	23.690.103,599
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,9913	10,7292

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	<u>243.873.005,49</u>	<u>234.066.408,82</u>
Σύνολο	243.873.005,49	234.066.408,82

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	01.01.-31.12.2024	25.01.-31.12.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου		
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	11.265.961,83	8.716.847,84
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	4.254.682,10	1.070.844,96
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	45,88	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-2.279.958,44	-1.769.044,73
Έξοδα θεματοφύλακα	-228.011,41	-176.904,16
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-126.672,19	-98.280,89
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων (1)	0,00	-2,68
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-1.142.799,58</u>	<u>-934.263,39</u>
Καθαρό εισόδημα περιόδου	11.743.248,19	6.809.196,95

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	246.767.458,29
Εξαγορές μεριδίων	-9.201.194,82	-9.932.111,14
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.469.073,05	10.532.481,64
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	-7.228.654,75	0,00
Σύνολο περιόδου	-14.960.776,52	247.367.828,79

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-3.217.528,33	254.177.025,74
---	----------------------	-----------------------

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	135.381,70	14.039.089,00	-99,04%	128.849,27	13.282.200,68	-99,03%
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	29.763,70	(*)	0,00	29.421,60	(*)
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	243.737.623,79	219.997.556,12	10,79%	231.742.601,53	210.222.304,90	10,24%

(*) Κλείσιμο θέσης

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024**

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	23.690.103,599
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(857.536,688)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	22.832.566,911

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	236.835.347,15
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,00
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(9.201.194,82)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	6.809.196,95
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	(7.228.654,75)
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	227.214.694,53

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	11.265.961,83
ΣΥΝΟΛΟ	11.265.961,83

B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	4.254.682,10
ΣΥΝΟΛΟ	4.254.682,10

Γ. ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	45,88
ΣΥΝΟΛΟ	45,88

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	15.520.689,81
------------------------------	----------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	2.279.958,44
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	126.672,19
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	228.011,41
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	12.190,75
- Φόροι - τέλη	1.103.856,36
- Λοιπά έξοδα	26.752,47

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	3.777.441,62
----------------------	---------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	11.743.248,19	11.743.248,19
--	----------------------	----------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	135.381,70
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	128.849,27

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	6.532,43
--	-----------------

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	243.737.623,79
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	231.742.601,53

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	11.995.022,26
--	----------------------

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	12.001.554,69	12.001.554,69
-------------------------------------	----------------------	----------------------

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024	11.743.248,19
--	---------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	11.743.248,19

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	254.177.025,74	250.959.497,41
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,7292	10,9913

**7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024-31/12/2024**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,48%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Προλογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 243.873.005,49.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, Moody's και Standard & Poors.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυνητικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Interest rate risk	Currency risk	Equity price risk	Commodity risk	Volatility risk	Counterparty risk	Other risks	Total risk
45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 2,44% κατά το 2024.

Το Α/Κ διατήρησε την υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών. Τον Μάρτιο, κατά την πληρωμή του ετήσιου μερίσματος, έγιναν πιο ευρείες πωλήσεις για τη δημιουργία απαραίτητης ρευστότητας και την διατήρηση των επενδυτικών ορίων.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνογνωσίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μηνύριο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου

Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,90%

- ii) Παρά το σταθερό διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Παρόλο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 -31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 απαλλαγμένη 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 συμπαγινία, 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 437/20.01.2023

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							ΜΙΛΑΝΟ						
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							– BUONI POLIENNALI DEL TES						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ							3/5/2022 -1/12/2032, 2,5%, FXD						
ΑΘΗΝΑ							– BUONI POLIENNALI DEL TES						
– HELLENIC REPUBLIC	BBB-	15000	105,737	1.586.055,00			1/11/2022 -1/5/2033, 4,4%, FXD	BBB+	135.000,00	108,108	14.594.580,00		
5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD							– ENI SPA 15/1/2024 -15/1/2034,	A-	2.000,00	102,485	204.970,00		
– HELLENIC REPUBLIC	BBB-	1.000,00	93,779	93.779,00			3,875%, FXD				19.552.000,00	22,19%	22,27%
18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD							ΣΥΝΟΛΟ						
– HELLENIC REPUBLIC	BBB-	1.000,00	87,612	87.612,00									
5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD							ΠΑΡΙΣΙ						
– HELLENIC REPUBLIC	BBB-	38.000,00	91,819	3.489.122,00			– BANQUE FED CRED MUTUEL	A+	5.000,00	102,670	513.350,00		
26/1/2022 -18/6/2032, 1,75%, FXD							30/11/2022 -1/2/2033, 3,75%, FXD						
– HELLENIC REPUBLIC	BBB-	228.000,00	108,254	24.681.912,00	33,99%	34,10%	– BNP PARIBAS 24/5/2023 -24/5/2033,	A+	17.000,00	105,455	1.792.735,00		
24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD							4,125%, FXD						
ΣΥΝΟΛΟ				29.938.480,00			– ENGIE SA 6/12/2023 -6/12/2033,	BBB+	11.000,00	102,818	1.130.998,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				29.938.480,00	33,99%	34,10%	3,875%, FXD [CALLABLE]						
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							– CREDIT AGRICOLE SA	A-	15.000,00	105,564	1.583.460,00		
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							27/11/2023 -27/11/2033, 4,375%, FXD						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)							– BANQUE FED CRED MUTUEL	A+	5.000,00	101,552	507.760,00		
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ							17/1/2024 -3/2/2034, 3,75%, FXD				5.528.303,00	6,28%	6,30%
– REPUBLIC OF POLAND	A-	35.000,00	103,800	3.633.000,00	4,12%	4,14%	ΣΥΝΟΛΟ						
14/2/2023 -14/2/2033, 3,875%, FXD													
ΣΥΝΟΛΟ				3.633.000,00			ΛΟΝΔΙΝΟ						
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ							– REPUBLIC OF CYPRUS	BBB+	20.000,00	108,464	2.169.280,00		
– FORTUM OYJ 26/5/2023 -26/5/2033,	BBB+	6.000,00	106,503	639.018,00	0,73%	0,73%	13/4/2023 -13/4/2033, 4,125%, FXD						
4,5%, FXD [CALLABLE]							– HSBC HOLDINGS PLC	A-	9.000,00	109,062	981.558,00		
ΣΥΝΟΛΟ				639.018,00			23/5/2023 -23/5/2033,						
ΔΟΥΒΛΙΝΟ							4,856%, VARIABLE (CALLABLE)				3.150.838,00	3,58%	3,59%
– UBS GROUP AG 9/1/2024 -9/6/2033,	A-	6.000,00	104,469	626.814,00			ΣΥΝΟΛΟ						
4,125%, VARIABLE (CALLABLE)													
– REPUBLIC OF ESTONIA	A+	8.000,00	107,456	859.648,00			ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ						
12/10/2022 -12/10/2032, 4%, FXD							– SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	A2	10.000,00	102,848	1.028.480,00		
– CAIXABANK SA	A	20.000,00	108,059	2.161.180,00			8/6/2023 -8/6/2033, 3,625%, FXD				1.028.480,00	1,17%	1,17%
29/11/2023 -29/11/2033, 4,375%, FXD							ΣΥΝΟΛΟ						
– BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	A	22.000,00	104,068	2.289.496,00	6,74%	6,76%							
15/1/2024 -15/1/2034, 3,875%, FXD							ΝΤΥΣΣΕΛΤΟΡΦ						
ΣΥΝΟΛΟ				5.937.138,00			– ROMANIA 28/1/2020 -28/1/2032,	BBB-	35.000,00	79,409	2.779.315,00		
ΜΟΝΑΧΟ							2%, FXD				2.779.315,00	3,15%	3,17%
– CREDIT MUTUEL ARKEA	Aa3	21.000,00	105,345	2.212.245,00			ΣΥΝΟΛΟ						
1/12/2023 -1/2/2034, 4,125%, FXD													
– HELLENIC BANK PCL	Ba2	40.000,00	119,034	4.761.360,00			ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				56.096.046,00	63,68%	63,90%
14/3/2023 -14/6/2033,													
10,25%, VARIABLE (CALLABLE)							ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				56.096.046,00	63,68%	63,90%
– REPUBLIC OF LITHUANIA	A	40.000,00	105,600	4.224.000,00			ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				86.034.526,00	97,66%	98,00%
14/6/2023 -14/6/2033, 3,875%, FXD													
– BAYER AG 26/5/2023 -26/5/2033,	BBB	1.000,00	104,774	104.774,00			II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
4,625%, FXD [CALLABLE]							– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΥΡΕΩΣ				341.890,67	0,39%	0,39%
– REPUBLIC OF POLAND	A-	25.000,00	101,823	2.545.575,00	15,72%	15,77%	ΣΥΝΟΛΟ				341.890,67	0,39%	0,39%
11/1/2024 -11/1/2034, 3,625%, FXD							ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				341.890,67	0,39%	0,39%
ΣΥΝΟΛΟ				13.847.954,00			III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
							– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				1.716.694,82	1,95%	1,96%
							ΣΥΝΟΛΟ				1.716.694,82	1,95%	1,96%
							ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				1.716.694,82	1,95%	1,96%
							ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				88.093.111,49	100,00%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	104.081,60
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	187.182,57
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	14.402,42
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	87.787.444,90

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
– EUROBANK GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	7.805.877,819	11,2463

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	86.034.526,00	90.182.909,90
Καταθέσεις σε τράπεζες	341.890,67	89.021,83
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.716.694,82	1.547.346,43
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	88.093.111,49	91.819.278,16
Υποχρεώσεις	-305.666,59	-286.452,64
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	87.787.444,90	91.532.825,52

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	87.787.444,90	91.532.825,52
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	7.805.877,819	8.422.298,647
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	11,2463	10,8679

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	86.034.526,00	90.182.909,90
Σύνολο	86.034.526,00	90.182.909,90

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	01.01.-31.12.2024	15.02.-31.12.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου		
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	3.518.510,16	2.100.709,63
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	799.945,95	346.893,27
Έξοδα διαχείρισης	-642.128,17	-410.938,34
Έξοδα θεματοφύλακα	-82.560,10	-52.834,95
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-45.866,36	-29.352,87
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	13,88	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-420.865,15	-293.151,63
Καθαρό εισόδημα περιόδου	3.127.050,21	1.661.325,11
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου		
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	86.007.462,57
Εξαγορές μεριδίων	-6.851.237,60	-1.807.004,82
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-21.193,23	5.671.042,66
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-6.872.430,83	89.871.500,41
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-3.745.380,62	91.532.825,52

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 – 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	29.938.480,00	39.764.776,00	-24,71%	28.026.183,57	36.803.327,64	-23,85%
– Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	9.878,90	(*)	0,00	9.811,60	(*)
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	56.096.046,00	50.408.255,00	11,28%	52.358.493,00	47.698.728,00	9,77%

(*) Κλείσιμο θέσης

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 – 31/12/2024

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK GF TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	8.422.298,647
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024- 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024- 31/12/2024	(616.420,828)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	7.805.877,819

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	84.200.457,75
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,00
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(6.851.237,60)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.661.325,11
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	79.010.545,26

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
– ΤΟΚΟΙ	3.518.510,16
ΣΥΝΟΛΟ	3.518.510,16

B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
– ΕΞΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	799.945,95
ΣΥΝΟΛΟ	799.945,95

Γ. ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
– ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	13,88
ΣΥΝΟΛΟ	13,88

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B)	4.318.469,99
----------------------------	---------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	642.128,17
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	45.866,36
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	82.560,10
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	12.190,75
– Φόροι - τέλη	399.954,95
– Λοιπά έξοδα	8.719,45

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	1.191.419,78
----------------------	---------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	3.127.050,21	3.127.050,21
--	---------------------	---------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	29.938.480,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	28.026.183,57
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	1.912.296,43

– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	56.096.046,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	52.358.493,00	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.737.553,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	5.649.849,43	5.649.849,43

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024	3.127.050,21	
Η διάθεση γίνεται ως εξής:		
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	3.127.050,21	

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024
EUROBANK GF TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	91.532.825,52	87.787.444,90
– Καθαρή τιμή μεριδίου	10,8679	11,2463

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
– EUROBANK GF TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,64%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 86,034,526.00.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά του) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, Moody's και Standard & Poors.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζήτησης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR (VaR(1000))	Highest VaR (VaR(1000))	Average VaR (VaR(1000))	68% Benchmark	CreditLine Level	Holding Period	Observation Period	Coverage Method	Coverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	50.37%	66.25%	55.33%	10% (EMU index) + 70% (G400 index) + 20% (G40 index)	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	150.0%	0.0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστό άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 3,48% κατά το 2024.

Το Α/Κ διατήρησε την υψίστημενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών. Εκμεταλλεύόμενοι αυτές τις ροές, έγινε μια βελτιστοποίηση του προφίλ λήξεων των θέσεων του χαρτοφυλακίου ώστε να συμπίπτουν καλύτερα με την ημερομηνία ρευστοποίησης του Α/Κ, και ταυτόχρονα να μεγιστοποιήσουμε την προσφερόμενη απόδοσή του.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία έγκρισής τους) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.
Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,70%.
- Παρά το σταθερό διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξοκολογηθεί να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.
Οστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.
Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.
Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φθάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις σεισφères επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 -31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

N. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 και εύλογη παρουσίαση 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 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 Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 συμπαγινία, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 458/03.05.2023

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ													
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ													
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ													
ΑΘΗΝΑ													
– OPAP SA 27/10/2020 - 27/10/2027, 2,1%, FXD (CALLABLE)	BB	2.730,00	97,000	264.810,27			– MEDIOBANCA DI CRED FIN 13/9/2023 - 13/9/2027, 4,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	5.000,00	103,287	516.435,00		
ΣΥΝΟΛΟ				264.810,27	0,30%	0,30%	– BANCO SANTANDER SA 18/10/2023 - 18/10/2027, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	40.000,00	102,871	4.114.840,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							– SVENSKA HANDELSBANKEN AB 10/11/2023 - 10/5/2027, 3,875%, FXD	AA-	26.300,00	102,573	2.697.669,90		
				264.810,27	0,30%	0,30%	– SANDOZ FINANCE B.V. 17/11/2023 - 17/4/2027, 3,97%, FXD (CALLABLE)	BBB	10.000,00	102,494	1.024.940,00		
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							– JEFFERIES FIN GROUP INC 16/4/2024 - 16/4/2026, 3,875%, FXD	BBB	35.000,00	100,978	3.534.230,00		
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							ΣΥΝΟΛΟ			27.205.394,10		31,18%	31,27%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)							ΜΟΝΑΧΟ						
ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ							– LB BADEN-WUERTTEMBERG 9/2/2024 - 9/11/2026, 3,732%, FRN EURO03M +70bp	A2	15.000,00	100,378	1.505.670,00		
– METLEN ENERGY & METALS 28/4/2021 - 30/10/2026, 2,25%, FXD (CALLABLE)	BB+	42.000,00	98,750	4.147.500,00			– OTP BANK NYRT 5/10/2023 - 5/10/2027, 6,125%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	20.000,00	103,993	2.079.860,00		
– COTY INC 30/5/2024 - 15/5/2027, 4,5%, FXD (CALLABLE)	BBB-	8.000,00	102,169	817.352,00			– HEINEKEN NV 15/11/2023 - 15/11/2026, 3,625%, FXD (CALLABLE)	BBB+	12.000,00	101,840	1.222.080,00		
– COOPERATIEVE RABOBANK UA 3/11/2023 - 3/11/2026, 3,913%, FXD	A+	6.000,00	102,389	614.334,00			– BANK POLSKA KASA OPIEKI 23/11/2023 - 23/11/2027, 5,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	10.000,00	103,475	1.034.750,00		
ΣΥΝΟΛΟ				5.579.186,00	6,39%	6,41%	– VOLKSWAGEN FINANCIAL SER 10/6/2024 - 10/9/2026, 3,75%, FXD	BBB+	12.000,00	101,142	1.213.704,00		
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ							ΣΥΝΟΛΟ			7.056.064,00		8,09%	8,11%
– BANK OF CYPRUS PCL 24/6/2021 - 24/6/2027, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	55.000,00	98,899	5.439.445,00			ΜΙΛΑΝΟ						
– ROMANIA 27/9/2022 - 27/9/2026, 5%, FXD	BBB-	55.000,00	102,256	5.624.080,00			– PIRAEUS BANK SA 28/11/2022 - 28/11/2027, 8,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BB	45.000,00	105,872	4.764.240,00		
ΣΥΝΟΛΟ				11.063.525,00	12,68%	12,71%	– ALPHA BANK SA 16/12/2022 - 16/6/2027, 7,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	74.000,00	106,505	7.881.370,00		
ΣΤΟΥΤΓΑΡΔΗ							– INTESA SANPAOLO SPA 19/5/2023 - 19/5/2026, 4%, FXD	BBB	15.000,00	101,743	1.526.145,00		
– EUROBANK SA 5/5/2021 - 5/5/2027, 2%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	40.000,00	98,331	3.933.240,00			ΣΥΝΟΛΟ			14.171.755,00		16,24%	16,29%
– PIRAEUS BANK SA 3/11/2021 - 3/11/2027, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB	24.960,00	101,613	2.536.260,48			ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
– NATIONAL BANK GREECE SA 22/11/2022 - 22/11/2027, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	60.000,00	108,003	6.480.180,00			– ABN AMRO BANK NV 21/6/2023 - 21/12/2026, 3,875%, FXD	A	9.000,00	102,270	920.430,00		
– RAIFFEISEN BANK SA ROMAN 12/10/2023 - 12/10/2027, 7%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	5.000,00	105,385	526.925,00			– ING BANK NV 2/10/2023 - 2/10/2026, 4,125%, FXD	A+	15.000,00	102,493	1.537.395,00		
ΣΥΝΟΛΟ				13.476.605,48	15,44%	15,49%	ΣΥΝΟΛΟ			2.457.825,00		2,82%	2,82%
ΔΟΥΒΛΙΝΟ							ΠΑΡΙΣΙ						
– BANCO COMERC PORTUGUES 2/10/2023 - 2/10/2026, 5,625%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	31.000,00	101,848	3.157.288,00			– SOCIETE GENERALE 28/9/2023 - 28/9/2026, 4,25%, FXD	A	10.000,00	102,320	1.023.200,00		
– PUBLIC POWER CORP 18/3/2021 - 30/3/2026, 4,375%, FXD (CALLABLE)	BB-	64.700,00	100,146	6.479.446,20			– ELECTRICITE DE FRANCE SA 5/12/2023 - 5/6/2027, 3,75%, FXD (CALLABLE)	BBB	12.000,00	101,903	1.222.836,00		
– MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/7/2021 - 19/7/2026, 2,125%, FXD	—	42.300,00	98,000	4.145.400,00			– BANQUE STELLANTIS FRANCE 19/1/2024 - 19/7/2027, 3,5%, FXD (CALLABLE)	BBB+	1.000,00	101,082	101.082,00		
– CAIXABANK SA 16/5/2023 - 16/5/2027, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	15.000,00	102,343	1.535.145,00			ΣΥΝΟΛΟ			2.347.118,00		2,69%	2,70%

ΒΑΡΣΟΒΙΑ						
– ΡΚΟ BANK POLSKI SA						
12/9/2024 - 12/9/2027,						
3,875%, VARIABLE (CALLABLE) Baa3 20.000,00 100,406 2.008.120,00						
ΣΥΝΟΛΟ				2.008.120,00	2,30%	2,31%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				85.365.592,58	97,82%	98,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				85.365.592,58	97,82%	98,11%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				85.630.402,85	98,13%	98,41%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΏΦΕΩΣ				90.133,26		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				90.133,26	0,10%	0,10%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				1.543.809,17		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				1.543.809,17	1,77%	1,77%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				87.264.345,28	100,00%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	68.373,30
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	184.291,45
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	87.011.680,53

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
– EUROBANK DIS GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	8.326.467,675	10,4500

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	85.630.402,85	81.374.547,79
Καταθέσεις σε τράπεζες	90.133,26	6.936.707,25
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.543.809,17	1.264.455,21
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	87.264.345,28	89.575.710,25
Υποχρεώσεις	-252.664,75	-196.413,21
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	87.011.680,53	89.379.297,04

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	87.011.680,53	89.379.297,04
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	8.326.467,675	8.650.961,431
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,4500	10,3317

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	264.810,27	123.090,73
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	85.365.592,58	81.251.457,06
Σύνολο	85.630.402,85	81.374.547,79

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	01.01.-31.12.2024	01.06.-31.12.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου		
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	3.986.734,53	1.120.452,85
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	789.029,46	4.531,00
Λοιπά εισοδήματα (έξοδα)/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	6,96	0,00

Έξοδα διαχείρισης	-544.259,19	-113.120,20
Έξοδα θεματοφύλακα	-81.639,60	-16.968,00
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-45.358,85	-9.426,91
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων (1)	-86,73	-151,34
Λοιπά έξοδα και φόροι	-407.052,46	-134.570,56
Καθαρά εισοδήματα περιόδου	3.697.374,12	850.746,84

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	87.541.214,34
Εξαγορές μεριδίων	-3.406.874,67	-820.081,39
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	93.783,55	1.807.417,25
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	-2.751.899,51	0,00
Σύνολο περιόδου	-6.064.990,63	88.528.550,20

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-2.367.616,51	89.379.297,04
---	----------------------	----------------------

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 – 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	9.910,80	(*)	0,00	9.805,60	(*)
– Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισπραγμένα σε οργανωμένη αγορά	264.810,27	113.179,93	133,97%	252.136,45	113.403,00	122,34%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	85.365.592,58	81.251.457,06	5,06%	83.477.065,60	79.443.921,94	5,08%

(*) Κλίσημο θέσης

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ – ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 – 31/12/2024

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ – ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	<u>ΑΡΙΘΜΟΣ</u> <u>ΜΕΡΙΔΙΩΝ</u>
<u>EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ</u>	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	8.650.961,431
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024- 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024- 31/12/2024	<u>(324.493,756)</u>
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	<u>8.326.467,675</u>

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR	
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	86.721.132,95	
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,00	
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(3.406.874,67)	
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	850.746,84	
	(2.751.899,51)	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	81.413.105,61	81.413.105,61

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
– ΤΟΚΟΙ	3.986.734,53
ΣΥΝΟΛΟ	3.986.734,53

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	789.029,46
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	789.029,46

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

– ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	6,96
ΣΥΝΟΛΟ	6,96

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	4.775.770,95
------------------------------	---------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	544.259,19
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	45.358,85
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	81.639,60
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	86,73
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	1.881,70
– Φόροι - τέλη	395.771,55
– Λοιπά έξοδα	9.399,21

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	1.078.396,83
----------------------	---------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	3.697.374,12	3.697.374,12
--	---------------------	---------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	264.810,27	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	<u>252.136,45</u>	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	12.673,82	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	85.365.592,58	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	<u>83.477.065,60</u>	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.888.526,98	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	1.901.200,80	1.901.200,80

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024	<u>3.697.374,12</u>
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	<u>3.697.374,12</u>

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	89.379.297,04	87.011.680,53
– Καθαρή τιμή μερίδιου	10,3317	10,4500

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
– EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,44%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση του εισηγμένου Ομολογιακού Δανείου στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 31/12/2024.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 85.630.402,85.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πώσης μορφής καταθέσεων έως την

31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.

- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, Moody's και Standard & Poors.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυνητικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal Credit Loss	Counterparty Default Probability	Internal Credit Loss	Counterparty Default Probability	Internal Credit Loss	Counterparty Default Probability
2024	2023	2024	2023	2024	2023

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 1,15% κατά το 2024.

Το Α/Κ διατήρησε την υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών. Τον Οκτώβριο, κατά την πληρωμή του ετήσιου μερίσματος, έγιναν πιο ευρείες πωλήσεις για τη δημιουργία απαραίτητης ρευστότητας και την διατήρηση των επενδυτικών ορίων.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχόταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλών το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανασθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η ανασθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανोधέσεως τέτοιων καθκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.
Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,60%.
- Παρό το σταθερές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.
Οστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατακύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.
Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κά-

τωθι: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεκίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις

σεισφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 -31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 συμπαγινία, 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 456/02.05.2023

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							ΜΟΝΑΧΟ						
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							CREDIT MUTUEL ARKEA						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ							1/12/2023 -1/2/2034, 4,125%, FXD						
ΑΘΗΝΑ							Aa3						
HELLENIC REPUBLIC							25.000,00						
5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD							105,345						
HELLENIC REPUBLIC							2.633.625,00						
18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD							Baa1						
HELLENIC REPUBLIC							15.000,00						
5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD							108,618						
HELLENIC REPUBLIC							1.629.270,00						
26/1/2022 -18/6/2032, 1,75%, FXD							A						
HELLENIC REPUBLIC							15.000,00						
24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD							105,600						
HELLENIC REPUBLIC							1.584.000,00						
6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD							A-						
ΣΥΝΟΛΟ							25.000,00						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							101,823						
							2.545.575,00						
							8.392.470,00						
							10,94%						
							10,97%						
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							ΜΠΡΑΤΙΣΛΑΒΑ						
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							SLOVAKIA GOVERNMENT BOND						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)							8/6/2023 -8/6/2033, 3,625%, FXD						
ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΦ							A2						
ROMANIA							20.000,00						
28/1/2020 -28/1/2032, 2%, FXD							102,848						
ΣΥΝΟΛΟ							2.056.960,00						
							2.056.960,00						
							2,68%						
							2,69%						
ΠΑΡΙΣΙ							BNP PARIBAS						
HELLENIC REPUBLIC							24/5/2023 -24/5/2033, 4,125%, FXD						
5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD							A+						
HELLENIC REPUBLIC							10.000,00						
26/1/2022 -18/6/2032, 1,75%, FXD							105,455						
HELLENIC REPUBLIC							1.054.550,00						
6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD							BBB+						
ΣΥΝΟΛΟ							9.000,00						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							102,818						
							925.362,00						
							- CREDIT AGRICOLE SA						
							27/11/2023 -27/11/2033, 4,375%, FXD						
							A-						
							13.000,00						
							105,564						
							1.372.332,00						
							- BANQUE FED CRED MUTUEL						
							17/1/2024 -3/2/2034, 3,75%, FXD						
							A+						
							7.000,00						
							101,552						
							710.864,00						
							4.063.108,00						
							5,30%						
							5,31%						
ΜΙΛΑΝΟ							BUONI POLIENNALI DEL TES						
HELLENIC REPUBLIC							1/11/2022 -1/5/2033, 4,4%, FXD						
5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD							BBB+						
HELLENIC REPUBLIC							140.000,00						
26/1/2022 -18/6/2032, 1,75%, FXD							108,108						
HELLENIC REPUBLIC							15.135.120,00						
6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD							BBB						
ΣΥΝΟΛΟ							21.000,00						
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)							110,429						
							2.319.009,00						
							- ENI SPA 15/1/2024 -15/1/2034,						
							3,875%, FXD						
							A-						
							2.000,00						
							102,485						
							204.970,00						
							17.659.099,00						
							23,02%						
							23,09%						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							52.531.588,00						
							68,49%						
							68,69%						
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ							75.150.409,00						
							97,98%						
							98,26%						
I. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
HELLENIC REPUBLIC							90.549,06						
ΣΥΝΟΛΟ							90.549,06						
							0,12%						
							0,12%						
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							90.549,06						
							0,12%						
							0,12%						
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ						
HELLENIC REPUBLIC							1.462.351,91						
ΣΥΝΟΛΟ							1.462.351,91						
							1,91%						
							1,91%						
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ							1.462.351,91						
							1,91%						
							1,91%						
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ							76.703.309,97						
							100,00%						
ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ						
HELLENIC REPUBLIC							62.491,73						
ΣΥΝΟΛΟ							159.571,38						
							3.371,59						
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ							76.477.875,27						

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
– EUROBANK GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	6.947.926,406	11,0073

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	22.618.821,00	30.496.039,00
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι Εξωτερικού	52.531.588,00	45.180.869,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	90.549,06	211.243,36
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.462.351,91	1.310.146,53
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	76.703.309,97	77.198.297,89
Υποχρεώσεις	-225.434,70	-226.011,38
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	76.477.875,27	76.972.286,51

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	76.477.875,27	76.972.286,51
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	6.947.926,406	7.213.808,925
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	11,0073	10,6701

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	22.618.821,00	30.496.039,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	52.531.588,00	45.180.869,00
Σύνολο	75.150.409,00	75.676.908,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	01.01.-31.12.2024	22.05.-31.12.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου		
Εισόδημα από επενδύσεις / Μέρσματα και τόκοι	2.921.859,31	1.269.374,14
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	412.747,66	91.941,14
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	9,20	-216.170,65
Έξοδα διαχείρισης	-544.608,36	-27.793,34
Έξοδα θεματοφύλακα	-70.021,58	-15.441,01
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-38.900,79	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-357.611,64	-181.250,33
Καθαρό εισόδημα περιόδου	2.323.473,80	920.659,95
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου		
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	73.445.125,61
Εξαγορές μεριδίων	-2.886.381,38	-1.253.855,68
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	68.496,34	3.860.356,63
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-2.817.885,04	76.051.626,56
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-494.411,24	76.972.286,51

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	22.618.821,00	30.496.039,00	-25,83%	21.580.875,78	28.729.614,12	-24,88%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού						
διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	52.531.588,00	45.180.869,00	16,27%	49.640.680,25	43.086.937,25	15,21%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK GF TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	7.213.808,925
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(265.882,519)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	6.947.926,406

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	72.191.269,93
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,00
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(2.886.381,38)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	920.659,95
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	70.225.548,50

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
– ΤΟΚΟΙ	2.921.859,31
ΣΥΝΟΛΟ	2.921.859,31
B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	412.935,66
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(188,000)
ΣΥΝΟΛΟ	412.747,66
Γ. ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
– ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	9,20
ΣΥΝΟΛΟ	9,20
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (A+B+Γ)	3.334.616,17

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	544.608,36
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	38.900,79
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	70.021,58
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	11.563,00
– Φόροι - τέλη	338.935,90
– Λοιπά έξοδα	7.112,74
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	1.011.142,37
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	2.323.473,80

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	22.618.821,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	21.580.875,78
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	1.037.945,22
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	52.531.588,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	49.640.680,25
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.890.907,75
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	3.928.852,97

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024	2.323.473,80
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	2.323.473,80

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	76.972.286,51	76.477.875,27
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,6701	11,0073

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- EUROBANK GF TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,66%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- i) Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- ii) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 75,150,409.00.
- iii) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά του) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- iv) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, Moody's και Standard & Pools.
- v) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Interest Rate Risk	Credit Risk	Market Risk	Operational Risk	Other Risk	Residual Risk
100% of VaR Benchmark	51.00%	68.14%	55.93%	100% (EMSA index) + 70% (GAZP index) + 20% (GASD index)	99%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 3,16% κατά το 2024.

Το Α/Κ διατήρησε την υφιστάμενη σύσταση του χαρτοφυλακίου. Σταδιακές εξαγορές κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε μικρές πωλήσεις για την κάλυψη αυτών. Εκμεταλλευόμενοι αυτές τις ροές, έγινε μια βελτιστοποίηση του προφίλ λήξεων των θέσεων του χαρτοφυλακίου ώστε να συμπληπτούν καλύτερα με την ημερομηνία ρευστοποίησης του αμοιβαίου, και ταυτόχρονα να μεγιστοποιήσουμε την προσφερόμενη απόδοση του.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00

Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η ανθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η ανθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσια σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανοθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,70%.

- ii) Παρά το σταθερό διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Παρόλο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση καταχώρησης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανατρεφόμενες Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αιεφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υποθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 συμπαγινία, 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ

АП. Е.К. . 461/24.05.2023

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ																		
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							ΔΟΥΒΛΙΝΟ											
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ							– BANCO BILBAO VIZCAYA ARG											
							20/9/2022 -20/9/2027, 3,375%, FXD							A	7.000,00	101,825	712.775,00	
							– SKANDINAVISKA ENSKILDA											
							6/11/2023 -6/11/2028, 4,375%, FXD							A-	7.000,00	105,169	736.183,00	
							– BANCO SANTANDER SA											
2/10/2024 -2/4/2029,																		
3,25%, VARIABLE (CALLABLE)							A-	19.000,00	100,226	1.904.294,00								
ΣΥΝΟΛΟ							3.353.252,00							8,05%	8,12%			
ΑΘΗΝΑ							ΠΑΡΙΣΙ											
– HELLENIC REPUBLIC							– BANQUE FED CRED MUTUEL											
15/2/2018 -15/2/2025, 3,375%, FXD							26/1/2023 -26/1/2028, 3,875%, FXD							A-	5.000,00	102,000	510.000,00	
– HELLENIC REPUBLIC							– SOCIETE GENERALE											
12/3/2019 -12/3/2029, 3,875%, FXD							2/6/2023 -2/6/2027, 4,125%, FXD							A	5.000,00	102,786	513.930,00	
– HELLENIC REPUBLIC							ΣΥΝΟΛΟ							1.023.930,00			2,46%	2,48%
5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD																		
– HELLENIC REPUBLIC																		
22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD																		
– HELLENIC REPUBLIC																		
12/5/2021 -12/2/2026, 0%, FXD																		
– HELLENIC REPUBLIC																		
5/4/2023 -15/6/2028, 3,875%, FXD																		
ΣΥΝΟΛΟ							20.294.368,50							48,70%	49,13%			
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							20.294.368,50							48,70%	49,13%			
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							ΛΟΝΔΙΝΟ											
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)							– JPMORGAN CHASE & CO											
							18/5/2017 -18/5/2028,											
							1,638%, VARIABLE (CALLABLE)							A	5.000,00	97,022	485.110,00	
							– HSBC HOLDINGS PLC											
							10/3/2023 -10/3/2028,											
4,752%, VARIABLE (CALLABLE)							A-	5.000,00	103,566	517.830,00								
ΣΥΝΟΛΟ							1.002.940,00							2,41%	2,43%			
ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ							ΜΟΝΑΧΟ											
– ALPHA BANK SA							– NATIONAL BANK GREECE SA											
23/9/2021 -23/3/2028,							29/1/2024 -29/1/2029,											
2,5%, VARIABLE (CALLABLE)							4,5%, VARIABLE (CALLABLE)							Baa2	5.000,00	103,612	518.060,00	
– BANK OF CYPRUS PCL							ΣΥΝΟΛΟ							518.060,00			1,24%	1,25%
2/5/2024 -2/5/2029,																		
5%, VARIABLE (CALLABLE)																		
ΣΥΝΟΛΟ							2.064.195,00							4,95%	5,00%			
NEA ΥΟΡΚΗ							ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							20.116.700,70			48,27%	48,70%
– FORD MOTOR CREDIT CO LLC							ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							20.116.700,70			48,27%	48,70%
24/11/2023 -20/2/2029, 5,125%, FXD																		
ΣΥΝΟΛΟ							126.207,60							0,30%	0,31%			
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ							II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ											
– BANCO BPM SPA							ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΟΥΣ ΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ											
29/11/2023 -29/11/2027, 4,625%, FXD							– EQ SWAP BARCLAYS IRELAND (49)											
– EUROBANK SA							2/8/2028							19.430.000,00	0,012	228.053,80		
14/9/2021 -14/3/2028,							– EQ SWAP BNP (49) 2/8/2028							19.800.000,00	-0,003	-61.380,00		
2,25%, VARIABLE (CALLABLE)							ΣΥΝΟΛΟ							166.673,80			0,40%	0,40%
– PIRAEUS BANK SA							ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ							166.673,80			0,40%	0,40%
13/7/2023 -13/7/2028,																		
7,25%, VARIABLE (CALLABLE)																		
– BANK OF CYPRUS PCL																		
25/7/2023 -25/7/2028,																		
7,375%, VARIABLE (CALLABLE)																		
– IBERDROLA FINANZAS SAU																		
30/9/2024 -30/3/2028,																		
2,625%, FXD (CALLABLE)																		
ΣΥΝΟΛΟ							4.250.221,10							10,20%	10,29%			
ΜΙΛΑΝΟ							I. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ											
– BUONI POLIENNALI DEL TES							– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ							213.351,99				
30/11/2022 -1/4/2028, 3,4%, FXD							ΣΥΝΟΛΟ							213.351,99			0,51%	0,52%
– ALPHA BANK SA 2 7/6/2023 -27/6/2029,							ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ							213.351,99			0,51%	0,52%
6,875%, VARIABLE (CALLABLE)																		
ΣΥΝΟΛΟ							7.777.895,00							18,66%	18,83%			
ΜΙΛΑΝΟ							II. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ											
– BUONI POLIENNALI DEL TES							– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ							881.625,13				
30/11/2022 -1/4/2028, 3,4%, FXD							ΣΥΝΟΛΟ							881.625,13			2,12%	2,13%
– ALPHA BANK SA 2 7/6/2023 -27/6/2029,							ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ							881.625,13			2,12%	2,13%
6,875%, VARIABLE (CALLABLE)																		
ΣΥΝΟΛΟ							41.672.720,12							100,00%				

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		257.794,44
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		103.319,60
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		2.566,09
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		41.309.039,99

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
– EUROBANK GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ	3.878.963,900	10,6495

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	40.411.069,20	39.693.127,50
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	166.673,80	-1.762.879,09
Καταθέσεις σε τράπεζες	213.351,99	2.300.717,34
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	881.625,13	1.988.953,24
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	41.672.720,12	42.219.918,99
Υποχρεώσεις	-363.680,13	-145.475,43
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	41.309.039,99	42.074.443,56

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	41.309.039,99	42.074.443,56
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	3.878.963,900	4.186.334,319
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,6495	10,0504

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	40.411.069,20	39.693.127,50
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	166.673,80	-1.762.879,09
Σύνολο	40.577.743,00	37.930.248,41

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	01.01.-31.12.2024	01.06.-31.12.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου		
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	1.546.836,50	722.305,97
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	177.629,31	14.578,34
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	21.351,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	4,45	-125.577,10
Έξοδα διαχείρισης	-299.767,60	-16.145,43
Έξοδα θεματοφύλακα	-38.541,93	-8.969,89
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-21.412,13	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-1.030.080,97	-122.977,35
Καθαρό εισόδημα περιόδου	356.018,63	463.214,54
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου		
Εκδοση νέων μεριδίων	0,00	42.606.403,78
Εξαγορές μεριδίων	-3.221.314,79	-706.341,97
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.099.892,59	-288.832,79
Σύνολο περιόδου	-1.121.422,20	41.611.229,02
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-765.403,57	42.074.443,56

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	20.294.368,50	21.002.942,00	-3,37%	19.649.135,00	20.214.728,00	-2,80%
– Equity Basket (Swaps)	166.673,80	-1.762.879,09	109,45%	0,00	0,00	0,00%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	20.116.700,70	18.690.185,50	7,63%	19.117.548,20	18.004.353,20	6,18%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK GF TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	4.186.334,319
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(307.370,419)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	3.878.963,900

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR	
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	41.900.061,81	
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,00	
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(3.221.314,79)	
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	463.214,54	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	39.141.961,56	39.141.961,56

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ		
– ΤΟΚΟΙ	1.546.836,50	
ΣΥΝΟΛΟ	1.546.836,50	
B. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
– ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	4,45	
ΣΥΝΟΛΟ	4,45	
Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	177.629,31	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00	
ΣΥΝΟΛΟ	177.629,31	
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ	42.851,04	
– ΖΗΜΙΕΣ	(21.500,04)	
ΣΥΝΟΛΟ	21.351,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	1.745.821,26	

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	299.767,60	
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	21.412,13	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	38.541,93	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	11.563,00	
– Φόροι - τέλη	218.330,87	
– Λοιπά έξοδα	800.187,10	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	1.389.802,63	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	356.018,63	356.018,63

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	20.294.368,50
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	19.649.135,00
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	645.233,50

– Τρέχουσα αξία Equity Basket (Swaps)	166.673,80	
ΜΕΙΟΝ:Αξία κτήσης Equity Basket (Swaps)	0,00	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ Equity Basket (Swaps)	166.673,80	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	20.116.700,70	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	19.117.548,20	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	999.152,50	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	1.811.059,80	1.811.059,80

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2024 – 31/12/2024	356.018,63
ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	356.018,63

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	42.074.443,56	41.309.039,99
– Καθαρή τιμή μεριδίου	10,0504	10,6495

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024–31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
– EUROBANK GF TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ	0,98%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιχειρείται εξωχρηματοπιστωτικό παράγωγο, Equity Swap (σύμφωνο ανταλλαγής), το οποίο έχει συναφθεί μεταξύ της Eurobank Asset Management M.F.M.C για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Barclays Bank Ireland και BNP PARIBAS αντίστοιχα. Η υποκείμενη αξία στο σύμφωνο ανταλλαγής είναι ένας μετοχικός δείκτης η απόδοση του οποίου αντιστοιχεί στη σταθμισμένη απόδοση 30 Ευρωπαϊκών μετοχών χαμηλής μεταβλητότητας και υψηλής μερισματικής απόδοσης. Σύμφωνα με τους όρους του συμφώνου ανταλλαγής, ανταλλάσσονται ετήσιες πληρωμές προσυμφωνημένου επιτοκίου πάνω στην ονομαστική αξία του παραγώγου (Notional Amount) με τη θετική απόδοση του δείκτη στη λήξη του παραγώγου. Πιο συγκεκριμένα στη λήξη του παραγώγου το Αμοιβαίο θα πιστωθεί την απόδοση του δείκτη πάνω στο Notional Amount στην περίπτωση που είναι θετική, συν ένα κουπόνι 12,5% στην περίπτωση που η θετική απόδοση είναι ίση ή μεγαλύτερη με το 120% της τιμής του υποκείμενου δείκτη κατά την ημερομηνία έναρξης του εξωχρηματοπιστωτικού παραγώγου.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά του) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01–31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 40.577.743,00.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, Moody's και Standard & Pools.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει υποκρεώσεων (Commitment Approach) για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage	Commitment Limit	Min Commitment	Max Commitment	Average Commitment
-	300,00%	97,6%	300%	92,89%	103,56%	97,36%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η απόδοση του Α/Κ είναι κυρίως συνδεδεμένη με το επίπεδο των μακροπρόθεσμων swap rates/credit spreads, την απόδοση του υποκείμενου μετοχικού δείκτη του παραγώγου καθώς και με ένα χαρτοφυλάκιο ομολόγων το οποίο αποτελείται κυρίως από κυβερνητικά ομόλογα χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης όπως Ελλάδα, Ιταλία κλπ και εταιρικά ομόλογα από τον τραπεζικό κλάδο που έχουν λήξη κοντά στη λήξη του Α/Κ. Ο συνδυασμός των παραγόντων αυτών είχε ως αποτέλεσμα το Α/Κ να αποδώσει 5,96% κατά το 2024

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικές χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικό πορίσμα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεων αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσιως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανασθεώσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.
Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,70%.
- Παρά το σταθερές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξοκολογηθεί να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.
Παρόλο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε απόδοσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατακύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.
Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.
Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανατρεφόμενες Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρ-

κειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501 εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιφύρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 -31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερμένου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 συμπαγινία, 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 3/987/31.05.2023

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						– ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)						
						21.819,00						
						14,880						
						324.666,72						
						324.666,72						
						2,37%						
						2,38%						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						– ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)						
						3.500,00						
						15,000						
						52.500,00						
						52.500,00						
						0,38%						
						0,39%						
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)						91.117,00						
						7,660						
						697.956,22						
– ΑΛΦΗΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)						243.634,00						
						1,617						
						393.956,18						
– EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)						186.905,00						
						2,230						
						416.798,15						
– ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)						110.708,00						
						3,850						
						426.225,80						
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)						12.779,00						
						12,940						
						165.360,26						
						2.100.296,61						
						15,36%						
						15,42%						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)						26.081,00						
						4,510						
						117.625,31						
						117.625,31						
						0,86%						
						0,86%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
						– ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)						
						21.310,00						
						7,310						
						155.776,10						
						10.516,00						
						2,310						
						24.291,96						
						180.068,06						
						1,32%						
						1,32%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
						– ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)						
						3.223,00						
						8,000						
						25.784,00						
						25.784,00						
						0,19%						
						0,19%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΕΜΠΟΡΙΟ						
						– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)						
						14.128,00						
						25,560						
						361.111,68						
						361.111,68						
						2,64%						
						2,65%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
						– HELLENIC ENERGY Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)						
						28.462,00						
						7,560						
						215.172,72						
						10.639,00						
						20,640						
						219.588,96						
						434.761,68						
						3,18%						
						3,19%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
						– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)						
						21.292,00						
						18,480						
						393.476,16						
						393.476,16						
						2,88%						
						2,89%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ ΚΑΙ ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ						
						– ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.						
						ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ (ΚΟ)						
						9.579,00						
						2,370						
						22.702,23						
						1.500,00						
						10,880						
						16.320,00						
						39.022,23						
						0,29%						
						0,29%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
						– ΕΛΒΑΧ/ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)						
						5.750,00						
						1,920						
						11.040,00						
						11.040,00						
						0,08%						
						0,08%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
						– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)						
						19.965,00						
						10,120						
						202.045,80						
						20.235,00						
						15,700						
						317.689,50						
						519.735,30						
						3,80%						
						3,81%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
						– IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)						
						8.000,00						
						5,940						
						47.520,00						
						5.000,00						
						1,244						
						6.220,00						
						3.978,00						
						5,560						
						22.117,68						
						75.857,68						
						0,55%						
						0,56%						
ΣΥΝΟΛΟ						B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
						ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
						ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
						– CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)						
						38.565,00						
						9,440						
						364.053,60						
						364.053,60						
						2,66%						
						2,67%						
ΣΥΝΟΛΟ						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
						11.549.824,20						
						84,47%						
						84,78%						

ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					
– COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	9.011,00	33,320	300.246,52		
ΣΥΝΟΛΟ			300.246,52	2,20%	2,20%

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
– ΤΙΤΑΝ CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	10.908,00	40,200	438.501,60		
ΣΥΝΟΛΟ			438.501,60	3,21%	3,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			1.102.801,72	8,07%	8,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.102.801,72	8,07%	8,09%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			12.652.625,92	92,54%	92,87%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			410.845,11		
ΣΥΝΟΛΟ			410.845,11	3,00%	3,02%
– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			500.388,98		
ΣΥΝΟΛΟ			500.388,98	3,66%	3,67%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			911.234,09	6,66%	6,69%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			3.285,46		
ΣΥΝΟΛΟ			3.285,46	0,02%	0,02%
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			106.054,88		
ΣΥΝΟΛΟ			106.054,88	0,78%	0,78%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			109.340,34	0,80%	0,80%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			13.673.200,35	100,00%	

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			22.854,02		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			26.279,01		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			13.624.067,32		

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
– GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.266.410,722	10,7580

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	12.652.625,92	2.603.337,70
Καταθέσεις σε τράπεζες	911.234,09	432.117,85
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	109.340,34	20.428,66
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.673.200,35	3.055.884,21
Υποχρεώσεις	-49.133,03	-7.032,75
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.624.067,32	3.048.851,46

Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	1.266.410,722	300.000,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,7580	10,1628

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	6.956.990,82	325.697,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	5.695.635,10	2.277.640,70
Σύνολο	12.652.625,92	2.603.337,70

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	01.01.-31.12.2024	06.07.-31.12.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου		
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	312.573,78	7.330,30
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	32.156,60	4.679,22
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,18	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-135.871,69	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-27.174,78	0,00
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-4.529,24	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων (1)	-18.772,00	-554,28
Λοιπά έσοδα και φόροι	-45.914,52	-7.312,77
Καθαρό εισόδημα περιόδου	112.468,33	4.142,47
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου		
Έκδοση νέων μεριδίων	10.207.234,03	3.000.000,00
Εξαγορές μεριδίων	-94.644,79	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	350.158,29	44.708,99
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	10.462.747,53	3.044.708,99
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	10.575.215,86	3.048.851,46

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	5.510.767,28	173.597,00	3.074,46%	5.412.468,43	178.154,67	2.938,07%
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.102.801,72	0,00	(*)	867.418,96	0,00	(*)
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.695.635,10	1.040.237,00	447,53%	5.644.285,00	1.010.826,00	458,38%
– Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	925.392,70	(**)	0,00	920.162,04	(**)
– Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	343.421,82	152.100,00	125,79%	333.586,25	150.000,00	122,39%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	0,00	312.011,00	(**)	0,00	299.486,00	(**)

(*) Νέα θέση (**) Κλείσιμο θέσης

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	300.000,000	3.000.000,00
ΠΛΕΟΝ:		
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	975.146,460	10.207.234,03
ΜΕΙΩΝ:		
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(8.735,738)	(94.644,79)
ΠΛΕΟΝ:		
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		4.142,47
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	1.266.410,722	13.116.731,71

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	196.113,85
– ΤΟΚΟΙ	116.459,93
ΣΥΝΟΛΟ	312.573,78

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	32.156,60
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	32.156,60

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΩΤΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	0,18
ΣΥΝΟΛΟ	0,18

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	344.730,56
-----------------------	------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	135.871,69
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	4.529,24
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	27.174,78
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	18.772,00
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	2.331,20
– Φόροι - τέλη	41.815,93
– Λοιπά έξοδα	1.767,39
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	232.262,23
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	112.468,33
	112.468,33

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	5.510.767,28
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	5.412.468,43
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	98.298,85
– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.695.635,10
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.644.285,00
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	51.350,10
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.102.801,72
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	867.418,96
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	235.382,76
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	343.421,82
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	333.586,25
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	9.835,57
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	394.867,28
	394.867,28

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 – 31/12/2024	112.468,33
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	112.468,33

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024
GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.048.851,46	13.624.067,32
– Καθαρή τιμή μεριδίου	10,1628	10,7580

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
– GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,19%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών και των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2024.
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 12.652.625,92.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.), και των Ομολογιακών Δανείων Εσωτερικού λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Fitch.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυνητικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal Valid Credit	Capital Adequacy	Systemic Risk	Market Risk	Counterparty Credit	Operational Risk	Reputation Risk	Other Risks	Weighted Average
12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η απόδοση του Α/Κ ήταν 5,86% για το 2024.

Το Α/Κ δέχθηκε το ελάχιστο υποχρεωτικό αρχικό κεφάλαιο για την έναρξή του το καλοκαίρι του 2023. Τον Νοέμβριο του ίδιου έτους, το διαθέσιμο αυτό κεφάλαιο είχε επενδυθεί σε έντοκα γραμμάτια καθώς και σε τραπεζικές καταθέσεις. Στα μέσα Δεκεμβρίου το χαρτοφυλάκιο μετασχηματίστηκε με κατευθυντήρια γραμμή τον επενδυτικό σκοπό του αμοιβαίου, αποκτώντας ομόλογα του ελληνικού δημοσίου καθώς και εταιρικά ομόλογα ελληνικών εκδοτών. Τα πρώτα χρήματα πελατών εισέρευσαν τον Απρίλιο του 2024, οπότε και το αμοιβαίο άνοιξε για συμμετοχές.

Με τις εισροές κεφαλαίων, κατά το δεύτερο τρίμηνο, το Α/Κ αύξησε περαιτέρω την επενδυτικότητα του και συγκεκριμένα τη μετοχική του έκθεση από 31% περίπου στο 50%. Επέκτεινε την έκθεσή του στον Τραπεζικό κλάδο, στις Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας, στον κλάδο των Βασικών Αγαθών, και στον κλάδο της Τεχνολογίας, και άνοιξε θέσεις σε μετοχές του κλάδου των Βιομηχανιών, των Καταναλωτικών Προϊόντων, των Βασικών Καταναλωτικών Αγαθών, των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών, των Τηλεπικοινωνιών, της Ενέργειας, και της Ακίνητης Περιουσίας.

Στο τρίτο τρίμηνο, μείωσε τη μετοχική έκθεση από 51% περίπου στο 47%, ενώ αύξησε την ομολογιακή έκθεση από 33% περίπου στο 38%. Ως προς την κλαδική μετοχική κατανομή, επεκτείναμε την έκθεσή του στον κλάδο της Ενέργειας, στον κλάδο των Τηλεπικοινωνιών, στον κλάδο της Ακίνητης Περιουσίας, καθώς και στον κλάδο των Βασικών Καταναλωτικών Αγαθών. Την ομολογιακή του έκθεση την αύξησαμε μέσω εταιρικών εκδόσεων.

Στο τέταρτο τρίμηνο, το Α/Κ αύξησε περαιτέρω την συνολική του επενδυτικότητα του, αυξάνοντας τη θέση του σε μετοχές. Η μετοχική θέση έφτασε στο 48,5% περίπου μέσα από την έκθεση σε περισσότερους κλάδους, ενώ η ομολογιακή κοντά στο 44,3% κυρίως μέσω κρατικών ομολόγων.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανερχόταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυ-

ασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μηνιόμιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Στη διάρκεια του έτους 2024 η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.
- Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστά:
- | | |
|--------------------|-------|
| 01/01 – 31/01/2024 | 0,00% |
| 01/02 – 31/12/2024 | 1,50% |
- iii) Παρά το σταθερές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.
- Ωστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρημα-

τιστηριακές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατακύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρχεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αεφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 - 31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση 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 έλεγχο 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 1 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνωρίσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 και εύλογη παρουσίαση 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 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 Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2025

Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΑ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγγυ 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. . 496/27.10.2023

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024 (Περίοδος 01/01/2024-31/12/2024)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							– ING GROEP NV 12/2/2024 -12/8/2029, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)						
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							A- 30.000,00 102,665 3.079.950,00						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							ΣΥΝΟΛΟ 3.499.342,00 1,56% 1,56%						
ΑΘΗΝΑ							ΒΥΡΣΕΛΛΕΣ						
– IDEAL HOLDINGS SA 15/12/2023 -15/12/2028, 5,5%, FXD (CALLABLE)							– BELFIUS BANK SA/NV 22/1/2024 -22/1/2029, 3,75%, FXD						
– ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2021 -16/11/2028, 2,45%, FXD (CALLABLE)							BBB+ 10.000,00 102,157 1.021.570,00						
– AUTOHELLAS TOURIST AND 23/1/2024 -23/1/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)							ΣΥΝΟΛΟ 1.021.570,00 0,45% 0,46%						
– INTRALOT SA 27/2/2024 -27/2/2029, 6%, FXD (CALLABLE)							ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
– PRODEA REAL ESTATE INV 21/7/2021 -20/7/2028, 2,3%, FXD (CALLABLE)							– MEDIOBANCA DI CRED FIN 19/3/2024 -4/7/2030, 3,875%, VARIABLE (CALLABLE)						
– NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2021 -6/12/2028, 2,65%, FXD (CALLABLE)							BBB- 44.000,00 102,743 4.520.692,00						
ΣΥΝΟΛΟ 5.382.438,89 2,39% 2,40%							– NOVO BANCO SA 9/9/2024 -9/3/2029, 3,5%, VARIABLE (CALLABLE)						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 5.382.438,89 2,39% 2,40%							– PUBLIC POWER CORP 21/7/2021 -31/7/2028, 3,375%, FXD (CALLABLE)						
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							BB- 147.850,00 98,664 14.587.472,40						
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							– JEFFERIES FIN GROUP INC 16/4/2024 -16/4/2029, 4%, FXD						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)							BBB 70.000,00 103,152 7.220.640,00						
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ							– BANCO SANTANDER SA 22/4/2024 -22/4/2029, 3,875%, FXD						
– ROMANIA 27/9/2022 -27/9/2029, 6,625%, FXD							A- 53.000,00 102,588 5.437.164,00						
– PIRAEUS BANK SA 5/12/2023 -5/12/2029, 6,75%, VARIABLE (CALLABLE)							ΣΥΝΟΛΟ 33.787.928,40 15,03% 15,07%						
– HELLENIQ ENERGY FINANCE 24/7/2024 -24/7/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)							ΠΑΡΙΣΙ						
ΣΥΝΟΛΟ 21.857.386,00 9,72% 9,75%							– LA BANQUE POSTALE 13/7/2018 -13/7/2028, 2%, FXD						
ΜΙΛΑΝΟ							BBB 40.000,00 95,462 3.818.480,00						
– SOLVAY SA 3/4/2024 -3/4/2028, 3,875%, FXD (CALLABLE)							– BPCE SA 11/1/2024 -11/1/2029, 3,875%, FXD						
– ALPHA BANK SA 27/6/2023 -27/6/2029, 6,875%, VARIABLE (CALLABLE)							BBB+ 60.000,00 102,087 6.125.220,00						
– PIRELLI & C SPA 2/7/2024 -2/7/2029, 3,875%, FXD (CALLABLE)							– SOCIETE GENERALE 12/1/2021 -12/6/2029, 0,5%, VARIABLE (CALLABLE)						
– EUROBANK SA 12/12/2024 -12/3/2030, 3,25%, VARIABLE (CALLABLE)							BBB 50.000,00 90,539 4.526.950,00						
ΣΥΝΟΛΟ 38.906.211,00 17,31% 17,36%							– BANQUE FED CRED MUTUEL 3/6/2021 -3/11/2028, 0,625%, FXD						
ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ							A- 50.000,00 90,625 4.531.250,00						
– ABN AMRO BANK NV 20/4/2023 -20/10/2028, 4,375%, FXD							– CREDIT AGRICOLE LONDON 5/3/2019 -5/3/2029, 1,75%, FXD						
							A- 20.000,00 94,198 1.883.960,00						
							ΣΥΝΟΛΟ 20.885.860,00 9,29% 9,32%						
							ΜΟΝΑΧΟ						
							– EUROBANK SA 28/11/2023 -28/11/2029, 5,875%, VARIABLE (CALLABLE)						
							BB+ 10.000,00 108,532 1.085.320,00						
							– OTP BANK NYRT 31/1/2024 -31/1/2029, 5%, VARIABLE (CALLABLE)						
							Baa3 10.000,00 103,501 1.035.010,00						
							– NATIONAL BANK GREECE SA 29/1/2024 -29/1/2029, 4,5%, VARIABLE (CALLABLE)						
							Baa2 191.000,00 103,612 19.789.892,00						
							– ANGLO AMERICAN CAPITAL 15/3/2024 -15/6/2029, 3,75%, FXD (CALLABLE)						
							BBB *- 20.000,00 102,121 2.042.420,00						
							ΣΥΝΟΛΟ 23.952.642,00 10,65% 10,69%						
							ΛΟΝΔΙΝΟ						
							– HUNGARY 25/1/2024 -25/7/2029, 4%, FXD						
							BBB- 70.000,00 101,516 7.106.120,00						
							– MORGAN STANLEY 21/3/2024 -21/3/2030, 3,79%, VARIABLE (CALLABLE)						
							A- 60.000,00 102,554 6.153.240,00						

– HSBC HOLDINGS PLC 20/5/2024 -20/5/2029, 3,75%, VARIABLE (CALLABLE)	A-	52.000,00	101,913	5.299.476,00		
ΣΥΝΟΛΟ				18.558.836,00	8,26%	8,28%
NEA YOPKH						
– FORD MOTOR CREDIT CO LLC 24/11/2023 -20/2/2029, 5,125%, FXD	BBB-	50.000,00	105,173	5.258.650,00		
ΣΥΝΟΛΟ				5.258.650,00	2,34%	2,35%
ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΦ						
– ROMANIA 11/10/2018 -11/3/2029, 2,875%, FXD	BBB-	100.000,00	93,818	9.381.800,00		
– BANK OF CYPRUS PCL 2/5/2024 -2/5/2029, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	100.000,00	104,559	10.455.900,00		
ΣΥΝΟΛΟ				19.837.700,00	8,82%	8,85%
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
– BANCO BPM SPA 17/1/2024 -17/1/2030, 4,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	40.000,00	105,462	4.218.480,00		
– BPER BANCA 20/2/2024 -20/2/2030, 4,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	30.000,00	103,945	3.118.350,00		
– BANCA MONTE DEI PASCHI S 15/3/2024 -15/3/2029, 4,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	50.000,00	104,276	5.213.800,00		
– PORSCHE AUTO HOLDING SE 16/4/2024 -27/9/2029, 3,75%, FXD (CALLABLE)	—	34.000,00	99,802	3.393.268,00		
– ARCELORMITTAL SA 13/12/2024 -13/12/2028, 3,125%, FXD (CALLABLE)	Baa3	16.000,00	99,150	1.586.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ				17.530.298,00	7,80%	7,82%
ΒΑΡΣΟΒΙΑ						
– PKO BANK POLSKI SA 18/6/2024 -18/6/2029, 4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	16.700,00	102,595	1.713.336,50		
ΣΥΝΟΛΟ				1.713.336,50	0,76%	0,76%
ΜΑΔΡΙΤΗ						
– UNICREDIT SPA 14/11/2023 -14/2/2030, 4,6%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB	50.000,00	105,517	5.275.850,00		
ΣΥΝΟΛΟ				5.275.850,00	2,35%	2,35%
ΒΙΕΝΝΗ						
– RAIFFEISEN BANK INTL 21/2/2024 -21/8/2029, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	20.000,00	103,486	2.069.720,00		
ΣΥΝΟΛΟ				2.069.720,00	0,92%	0,92%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				214.155.329,90	95,26%	95,54%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				214.155.329,90	95,26%	95,54%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				219.537.768,79	97,66%	97,95%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				324.545,27		
ΣΥΝΟΛΟ				324.545,27	0,14%	0,14%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				324.545,27	0,14%	0,14%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				4.943.782,23		
ΣΥΝΟΛΟ				4.943.782,23	2,20%	2,21%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				4.943.782,23	2,20%	2,21%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				224.806.096,29	100,00%	
ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				204.225,48		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ – ΤΕΛΗ				459.806,23		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				224.142.064,58		

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
– EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	21.059.690,716	10,6432
2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)		
I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024		
	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	219.537.768,79	6.753.660,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	324.545,27	13.717.960,72
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4.943.782,23	11.633,33
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	224.806.096,29	20.483.254,05
Υποχρεώσεις	-664.031,71	-1.197.694,24
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	224.142.064,58	19.285.559,81
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)		
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	224.142.064,58	19.285.559,81
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	21.059.690,716	1.925.791,595
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,6432	10,0144
Ανάλυση χαρτοφυλακίου		
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5.382.438,89	760.500,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	214.155.329,90	5.993.160,00
Σύνολο	219.537.768,79	6.753.660,00
II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2024		
	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR	
	01.01.-31.12.2024	22.11.-31.12.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου		
Εισόδημα από επενδύσεις / Μέρσματα και τόκοι	8.205.459,68	11.633,33
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	904.275,12	0,00
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-4,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	0,14	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.300.974,21	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-167.269,73	0,00
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-92.927,65	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων (1)	-1.386,36	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-871.064,08	-4.508,18
Καθαρό εισόδημα περιόδου	6.676.108,91	7.125,15
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου		
Έκδοση νέων μεριδίων	197.235.791,67	19.299.860,71
Εξαγορές μεριδίων	-4.937.605,97	-39.924,10
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5.882.210,16	18.498,05
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	198.180.395,86	19.278.434,66
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	204.856.504,77	19.285.559,81
(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)		

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	5.382.438,89	760.500,00	607,75%	5.245.418,81	750.000,00	599,39%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	214.155.329,90	5.993.160,00	3473,33%	208.391.641,77	5.985.161,95	3381,80%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024 - 31/12/2024

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023		1.925.791,595
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024- 31/12/2024		19.492.990,778
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024- 31/12/2024		(359.091,657)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		21.059.690,716

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023		19.259.936,61
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024		197.235.791,670
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024		(4.937.605,970)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		7.125,15
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		211.565.247,46

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	8.205.459,68
ΣΥΝΟΛΟ	8.205.459,68

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	904.275,12
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	904.275,12

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(4,00)
ΣΥΝΟΛΟ	(4,00)

Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	0,14
ΣΥΝΟΛΟ	0,14
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	9.109.730,94

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	1.300.974,21
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	92.927,65
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	167.269,73
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	1.386,36
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	9.036,50
- Φόροι - τέλη	852.612,63
- Λοιπά έξοδα	9.414,95
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	2.433.622,03

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	6.676.108,91	6.676.108,91
-------------------------------------	--------------	--------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	5.382.438,89	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	<u>5.245.418,81</u>	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)		137.020,08
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	214.155.329,90	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	<u>208.391.641,77</u>	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.763.688,13	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	<u>5.900.708,21</u>	5.900.708,21

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024	6.676.108,91
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	6.676.108,91

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ -
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.285.559,81	224.142.064,58
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,0144	10,6432

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2024-31/12/2024

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,21%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ
1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση 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, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
i) Η αποτίμηση των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2024.
ii) Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
iii) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 219,537,768.79.
iv) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
v) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch, Moody's και Standard & Poors.
vi) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης τους αξίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2024, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυνητικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal Limit)	Highest VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
160% of VaR benchmark	0.00%	79.07%	59.23%							

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 6,28% κατά το 2024.

Το Α/Κ ολοκλήρωσε την περίοδο συμμετοχών του τον Φεβρουάριο του 2024. Το μεγαλύτερο μέρος της επένδυσης ολοκληρώθηκε το αμέσως επόμενο διάστημα, με κάποιο μικρό υπολειπόμενο ποσό να επενδύεται σταδιακά αργότερα, όταν και παρουσιάστηκαν ευκαιρίες στην αγορά. Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ στην ολοκληρωμένη του μορφή, αποτελείται πλέον κατά το μεγαλύτερο ποσοστό από εταιρικά ομόλογα και δευτερευόντως από κυβερνητικά, Ουγγαριακά και Ρουμανικά. Ο επικρατέστερος κλάδος στο εταιρικό κομμάτι του χαρτοφυλακίου είναι ο τραπεζικός.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ανέρχεται στο ποσό των € 3.263.737,94 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονταν σε 40 άτομα.

Οι σταθερές αποδοχές είναι ουδέτερες ως προς το φύλο, μόνιμου χαρακτήρα, βασίζονται σε προκαθορισμένα κριτήρια, χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και είναι μη προαιρετικού χαρακτήρα και αμετάκλητου χαρακτήρα. Αντανακλούν το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, τη βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας, το επίπεδο τεχνολογίας και δεξιοτήτων και τις λειτουργικές απαιτήσεις κάθε θέσης. Αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

Οι αποδοχές με ανάλυση ανά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο τη Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και, όπως αποτυπώθηκε στο μηνήμιο ελέγχου της 31.12.2024, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετική παρίστα.

Με την από 24.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η αναθεώρηση έγινε προκειμένου αυτή να συμμορφώνεται με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας Eurobank Α.Ε..

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές καθώς και η διαδικασία εγκρίσεως αυτών) είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές

τυκόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστά :	
01/01 – 29/02/2024	0,00%
01/03 – 31/12/2024	0,70%

- ii) Παρά το σταθερές διεθνείς περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξακολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

Ωστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2025, χαρακτηρίστηκε από αυξημένη μεταβλητότητα τόσο στις χρηματοπιστωτικές αγορές όσο και στην αγορά ομολόγων, διεθνώς. Μετά από δύο πολύ θετικές σε αποδόσεις χρονιές, επικρατεί μία τάση κατοχύρωσης κερδών, δεδομένης και της αβεβαιότητας που κυριαρεί.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης περαιτέρω μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερησίων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχιζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου, οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Σε εφαρμογή του άρθρου 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για την περίοδο αναφοράς 01/01/2024 -31/12/2024. Ως προς τους εν λόγω παράγοντες, για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αιεφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας.

Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του εταιρεία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την χρήση 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 έλεγχο 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

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά 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 και εύλογη παρουσίαση 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 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 Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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 Διαχείρισης, 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 συμπαγινία, 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, 30 Απριλίου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος,
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

Το παρόν έντυπο αποτελεί
αναπόσπαστο μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου
των GF Αμοιβαίων Κεφαλαίων
της EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σταδίου 10, 105 64 Αθήνα
Τηλ.: 210 3352800, Fax: 210 3352890

Η Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό άδειας λειτουργίας 79/5/09.07.1996, 6/600/11.10.2011 και 8/695/15.10.2014.