

Ετήσια Έκθεση 2019

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000

ΟΘΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3
2.	INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	8
3.	INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	13
4.	INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	18
5.	INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	23
6.	INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	28
7.	INTERAMERICAN ΔΟΛΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	33
8.	INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	37

INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019 (Περίοδος 01/01/2019-31/12/2019)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΙΣΤΩΤΗΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					- PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					ΣΥΝΟΛΟ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
- ΑΙΡΗΝΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	2.400.000	1,923	4.615.200,00			- ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	275.000	8,230	2.263.250,00		
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						- ΒΡΙQI PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	140.000	2,240	313.600,00		
- ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1.100.000	3,020	3.322.000,00			ΣΥΝΟΛΟ		2.576.850,00	4,98%	5,03%	
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	760.000	2,990	2.272.400,00			ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.		43.976.932,78	84,94%	85,89%	
- ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ)	4.450.000	0,920	4.094.000,00			ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		43.976.932,78	84,94%	85,89%	
ΣΥΝΟΛΟ		14.303.600,00		27,63%	27,94%						
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
- Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	160.000	14,260	2.281.600,00			ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΣΥΝΟΛΟ		2.281.600,00		4,41%	4,46%	ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ					
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					- COCA-COLA HBC AG-CDI						
- ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	490.000	1,702	833.980,00			ΣΥΝΟΛΟ		1.810.200,00	3,49%	3,54%	
- ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	310.000	7,570	2.346.700,00			ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΣΥΝΟΛΟ		3.180.680,00		6,14%	6,21%	- VIOHALCO SA	180.000	3,610	649.800,00		
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					- TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.						
- Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	330.000	11,590	3.824.700,00			ΣΥΝΟΛΟ		1.977.000,00	3,82%	3,86%	
- ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	85.000	8,400	714.000,00			ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΣΥΝΟΛΟ		4.538.700,00		8,77%	8,86%			3.787.200,00	7,31%	7,40%	
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ					ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.(ΚΟ)	237.000	8,770	2.078.490,00			ΜΑΔΡΙΤΗ					
- ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	65.000	20,620	1.340.300,00			- SPAIN LETRAS DEL TESORO 12/07/19-10/07/20, ZERO CPN	7.000	100,262	701.834,00		
ΣΥΝΟΛΟ		3.418.790,00		6,60%	6,68%	ΣΥΝΟΛΟ		701.834,00	1,36%	1,37%	
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
- ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	319.601	9,780	3.125.697,78			- DUTCH TREASURY CERT 06/11/19-30/04/20, ZERO CPN	AAA	6.000	100,231	601.386,00	
ΣΥΝΟΛΟ		3.125.697,78		6,04%	6,10%	ΣΥΝΟΛΟ		601.386,00	1,16%	1,18%	
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					ΠΑΡΙΣΙ						
- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	60.000	21,850	1.311.000,00			- FRENCH DISCOUNT T-BILL 24/07/19-15/07/20, ZERO CPN	F1+u	4.000	100,350	401.400,00	
ΣΥΝΟΛΟ		1.311.000,00		2,53%	2,56%	ΣΥΝΟΛΟ		401.400,00	0,77%	0,78%	
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)						
- ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	180.000	8,520	1.533.600,00			ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		5.491.820,00	10,60%	10,73%	
- FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	111.000	5,790	642.690,00			ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ					
- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	110.000	18,550	2.040.500,00					49.468.752,78	95,54%	96,62%	
ΣΥΝΟΛΟ		4.216.790,00		8,14%	8,24%						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
- Α.Δ.Μ.Η.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	500.000	2,320	1.160.000,00			Μονάδες Τρέχουσα τιμή σε Ξ.Ν. μονάδες σε EUR					
- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	295.000	7,660	2.259.700,00			ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ					
- Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	121.500	7,550	917.325,00			- EUR	-	-	1.160.525,06		
ΣΥΝΟΛΟ		4.337.025,00		8,38%	8,47%	- USD	2.612,27	0,89015489	2.325,32		
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					- GBP						
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ- ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ						- CHF	3,71	0,92131933	3,42		
- ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	140.000	4,635	648.900,00			- NOK	7,18	0,10138081	0,73		
ΣΥΝΟΛΟ		648.900,00		1,25%	1,27%	- PLN	229,02	0,23491825	53,80		
					- TRY						
					- BGN						
					ΣΥΝΟΛΟ						
					1.164.005,36						
					2,25%						
					2,28%						

– ΠΡΟΒΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	600.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ	600.000,00	1,16%	1,17%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	1.764.005,36	3,41%	3,45%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)	391.102,00		
ΣΥΝΟΛΟ	391.102,00	0,76%	0,76%
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	149.809,14		
ΣΥΝΟΛΟ	149.809,14	0,29%	0,29%
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	1.994,97		
ΣΥΝΟΛΟ	1.994,97	0,00%	0,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	542.906,11	1,05%	1,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	51.775.664,25	100,00%	

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	408.808,98
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	168.980,54
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΡΗΚΤΩΝ	148,86
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	51.197.725,87

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/19	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/19
– INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.614.478,827	10,8009
– INTERAMERICAN 1 ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	123.654,937	10,9771

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ
ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ
– FTSE ASE 20 JAN 2020	850 <u>3.900.650,00</u>

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ
ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ
– FTSE ASE 20 JAN 2020	850 <u>3.900.650,00</u>

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
– FTSE ASE 20 JAN 2020	LONG	850	3.806.048,70	3.900.650,00	7,62%

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 2019

	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	49.468.752,78	36.292.907,00	49.328.580,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.764.005,36	411.806,34	2.060.802,12
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	542.906,11	215.475,09	21.716,74
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	51.775.664,25	36.920.188,43	51.411.098,86
Υποχρεώσεις	-577.938,38	-288.901,45	-318.049,91
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	51.197.725,87	36.631.286,98	51.093.048,95

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	49.840.359,31	35.667.159,82	51.093.048,95
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	4.614.478,827	4.588.259,091	4.962.236,153
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,8009	7,7736	10,2964

INTERAMERICAN 1 ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.357.366,56	964.127,16	(1)
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	123.654,937	123.654,937	(1)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,9771	7,7969	(1)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	47.764.132,78	34.302.797,00	49.328.580,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	1.704.620,00	1.990.110,00	0,00
Σύνολο	49.468.752,78	36.292.907,00	49.328.580,00

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 10/10/2018 (ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018).

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2019

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	870.596,12	934.348,18	956.895,95
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	638.721,97	-150.989,63	1.126.811,74
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	399.280,56	-712.079,40	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	27,52	17,45	4,98
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	-0,35	0,13
Έξοδα διαχείρισης	-1.060.714,61	-1.086.491,22	-1.125.901,04
Έξοδα θεματοφύλακα	-140.401,05	-142.091,46	-146.856,88
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-23.400,10	-23.684,49	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-187.473,41	-146.037,08	-109.187,98
Λοιπά έξοδα και φόροι	-371.425,72	-404.393,73	-423.397,42
Καθαρό εισόδημα περιόδου	125.211,28	-1.731.401,73	278.369,48
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	6.347.099,90	4.012.429,82	1.492.797,75
Εξαγορές μεριδίων	-6.223.078,27	-6.213.837,73	-3.052.193,41
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	14.317.205,98	-10.528.952,33	8.402.378,22
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	14.441.227,61	-12.730.360,24	6.842.982,56
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	14.566.438,89	-14.461.761,97	7.121.352,04

(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 01/01/2019-31/12/2019

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	43.976.932,78	33.218.355,00	32,39%	31.781.907,48	35.157.677,72	-9,60%
– Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	988.700,00	-100,00%	0,00	989.100,00	-100,00%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	1.704.620,00	1.001.410,00	70,22%	1.705.729,95	1.002.558,42	70,14%
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	3.787.200,00	1.084.442,00	249,23%	3.782.557,31	1.262.218,72	199,68%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2019-31/12/2019**

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ
INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	4.588.259,091
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	671.539,175
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	(645.319,439)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	4.614.478,827

INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	123.654,937
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	(0,00)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	123.654,937

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	40.481.908,05
ΠΛΕΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	6.347.099,90
ΜΕΙΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	(6.223.078,27)
ΜΕΙΟΝ:	
- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ	(1.731.401,73)
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	38.874.527,95
	38.874.527,95

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	862.023,78
- ΤΟΚΟΙ	8.572,34
ΣΥΝΟΛΟ	870.596,12

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.295.987,01
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.657.265,04)
ΣΥΝΟΛΟ	638.721,97

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	27,52
ΣΥΝΟΛΟ	27,52

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- ΚΕΡΔΗ	1.065.656,16
- ΖΗΜΙΕΣ	(666.375,60)
ΣΥΝΟΛΟ	399.280,56

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	1.908.626,17
--------------------------------	---------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	1.060.714,61
- Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	140.401,05
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	23.400,10
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	187.473,41
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	7.684,46
- Φόροι - τέλη	357.395,91
- Λοιπά έξοδα	6.345,35
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	1.783.414,89

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	125.211,28	125.211,28
--	-------------------	-------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	43.976.932,78
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	31.781.907,48
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	12.195.025,30

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.704.620,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.705.729,95

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	(1.109,95)
--	-------------------

- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	3.787.200,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	3.782.557,31

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.642,69
---	-----------------

- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	3.480,30
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	4.051,70

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(571,40)
--	-----------------

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	12.197.986,64	12.197.986,64
-------------------------------------	----------------------	----------------------

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 31/12/2019	125.211,28
--	------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	125.211,28

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

	2017	2018	2019
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	51.093.048,95	35.667.159,82	49.840.359,31
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,2964	7,7736	10,8009
INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	(1)	964.127,16	1.357.366,56
- Καθαρή τιμή μεριδίου	(1)	7,7969	10,9771

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 10/10/2018 (ΑΠ.Ε.Κ.300/06.09.2018).

**7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2019-31/12/2019**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,28%
INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,28%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- 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 περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Με το Νόμο 4624/2019 (ΦΕΚ 137 Α/29.08.2019), καταργήθηκαν από την 1η Σεπτεμβρίου 2019 τα μέτρα επιβολής περιορισμών που όριζε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015, όπως ίσχυε (capital controls). Οι περιορισμοί αυτοί που βρίσκονταν σε ισχύ και κατά το πρώτο 8μηνιο του έτους 2019, επηρεάσαν κατά το προαναφερμένο διάστημα τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2019.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2019 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

- iii) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- iv) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2019, σε Ευρώ 49.468.752,78.
- v) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2019, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2019 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vi) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2019.
- vii) Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού - Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2019 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογιστικοποιηθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- viii) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2019, 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 (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
1,6	49,73%	78,88%	66,74%	ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum Of Nationals	1,5	0,08

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 Ελληνικό Χρηματιστήριο σημείωσε υψηλή θετική απόδοση για το 2019. Πιο συγκεκριμένα, στο α' τρίμηνο του έτους ο δανεισμός της χώρας 5 δισεκατομμυρίων ευρώ με την έκδοση ομολόγων επηρέασε θετικά τη διάθεση για ρίσκο. Ωστόσο, από τα μέσα του Ιανουαρίου κάποιες ανησυχίες σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών και το νέο νομοθετικό πλαίσιο για την προστασία της α' κατοικίας ήταν αρκετά για να επηρεάσουν το επενδυτικό κλίμα, όμως, τον επόμενο κιάλο μήνα άρχισαν να προεξοφλούνται τα αποτελέσματα των τραπεζών στη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων τους, οδηγώντας τον κλάδο σε υψηλότερα επίπεδα τιμών. Στην αρχή του β' τριμήνου, η ανακοίνωση των αποτελεσμάτων των Ελληνικών τραπεζών για το 2018, κατέδειξε την υγιέστερη εικόνα των ισολογισμών τους, έλκοντας το επενδυτικό ενδιαφέρον για τους μετοχικούς τους τίτλους. Ιδιαίτερα δε, οι πολιτικές εξελίξεις που διαμορφώθηκαν στα τέλη Μαΐου μετά τις Ευρωεκλογές, διέγραψαν μία έντονα ανοδική πορεία για το ελληνικό χρηματιστήριο, καθώς η αγορά προεξόφλησε την ανάδειξη μιας πιο φιλικής, προς τις επιχειρήσεις, κυβέρνησης. Η χαλάρωση, αργότερα, της νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ δημιούργησε ένα άκρως ευνοϊκό περιβάλλον για τους επενδυτές, το οποίο ήταν υποστηρικτικό και για την εγκώρια μετα-πολιτική αγορά. Το επόμενο διάστημα μέχρι το τέλος του έτους, η Ελληνική Χρηματιστηριακή αγορά κινήθηκε ανοδικά ωθούμενη από τις προοπτικές για την ανάπτυξη της οικονομίας, τις μεταρρυθμίσεις και τις επενδύσεις. Στις αρχές του Αυγούστου, το αρνητικό κλίμα στις διεθνείς αγορές από την κλιμάκωση της εμπορικής διαμάχης μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας, διαμόρφωσε το περιβάλλον για αμυντική στάση από τη μεριά των επενδυτών, ωθώντας και την εγκώρια αγορά σε χαμηλότερα επίπεδα τιμών, όμως, η βελτίωση στο διεθνές περιβάλλον που ακολούθησε από τον Σεπτέμβριο συνέβαλε στην τόνωση της επενδυτικής ψυχολογίας και την ανοδική αντίδραση της αγοράς. Επιπλέον, οι επιτυχείς εκδόσεις εταιρικών ομολόγων που πραγματοποιήθηκαν, η επιτυχημένη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Lamda με στόχο την υλοποίηση του έργου στο Ελληνικό, και το σχέδιο «Ηρακλής» που αποτέλεσε επίσημο νόμο του κράτους, ώθησαν τον Γενικό Δείκτη στο υψηλότερο επίπεδό του για το έτος.

Το Α/Κ αύξησε τη θέση του στον Τραπεζικό κλάδο από την αρχή του έτους, καθώς οι αποτιμήσεις των μετοχών στην αγορά, όπως είχαν διαμορφωθεί στο τέλος του 2018, ήταν ελκυστικές. Σε άλλους κλάδους, το Α/Κ διατήρησε μικρή έκθεση σε αυτούς των Μεταφορών και των Βιομηχανικών προϊόντων και ενίσχυσε τη θέση του στον κλάδο της ενέργειας, καθώς και στον κλάδο ακίνητης περιουσίας συμμετέχοντας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Lamda, κινήσεις οι οποίες συνέβαλαν θετικά στην απόδοση του χαρτοφυλακίου.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειριζόταν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας «Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A.» και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC». Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 24 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών

επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» για τα αμοιβαία κεφάλαια 14 διεθνώς αναγνωρισμένων εταιρειών στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.910.318,15 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2019 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.071.471,04
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	924.164,44
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	181.424,81
ΣΥΝΟΛΟ	2.177.060,29

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

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον ν. 4416/2016 και τον ν. 4607/2019.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και η παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειες ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρώσει αρθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας, αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγκώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, μετά την έναρξη της πανδημίας, έχει παρατηρηθεί υποχώρηση των τιμών στις εγκώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοοικονομικές αγορές καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με δεδομένο ότι έως και σήμερα το φαινόμενο είναι σε εξέλιξη, οι συνολικές επιπτώσεις που ενδοσκομίζονται να επηρεάσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι υπό αξιολόγηση από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία και αναμένεται να παρουσιαστούν αναλυτικότερα σε επόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- i) Στη διάρκεια του έτους 2019 η Εταιρεία Διαχείρισης συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 4,00%, 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 Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τείτων καθοκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2019 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– NTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,30%
– INTERAMERICAN Ι ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,00%

Αθήνα, 24 Απριλίου 2020

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.**

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

A. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ Π. ΧΡΟΝΗ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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 Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

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

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ.ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ  Crowe SOL
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019 (Περίοδος 01/01/2019-31/12/2019)

(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 ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΙΣΤΩΗΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					- LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					- BRIQ PROPERTIES A.E.E.A.Π. (ΚΟ)						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					ΣΥΝΟΛΟ						
- ΑΛΦΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	820.000	1,923	1.576.860,00			127.776	8,230	1.051.596,48			
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	265.000	3,020	800.300,00			100.000	2,240	224.000,00			
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΡΩΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1.400.000	0,920	1.288.000,00					1.275.596,48	6,95%	7,04%	
ΣΥΝΟΛΟ		3.665.160,00		19,96%	20,21%			14.947.146,48	81,40%	82,43%	
ΧΗΜΙΚΑ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.						
- ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	132.000	1,995	263.340,00	1,43%	1,45%			14.947.146,48	81,40%	82,43%	
ΣΥΝΟΛΟ		263.340,00									
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
- Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	55.000	14,260	784.300,00	4,27%	4,33%	ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΣΥΝΟΛΟ		784.300,00				ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ					
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ					- COCA-COLA HBC AG-CDI						
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	85.000	8,770	745.450,00			20.301	30,170	612.481,17			
- ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	22.000	20,620	453.640,00	6,53%	6,61%			612.481,17	3,34%	3,38%	
ΣΥΝΟΛΟ		1.199.090,00									
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
- ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	230.000	1,702	391.460,00	6,67%	6,75%	- VIOHALCO SA	80.000	3,610	288.800,00	1,57%	1,59%
- ΓΕΚ - ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	110.000	7,570	832.700,00					288.800,00			
ΣΥΝΟΛΟ		1.224.160,00				ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					- CENERGY HOLDINGS						
- Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	120.000	11,590	1.390.800,00	9,18%	9,29%	200.000	1,358	271.600,00	1,48%	1,50%	
- ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	35.000	8,400	294.000,00					271.600,00			
ΣΥΝΟΛΟ		1.684.800,00				ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	23.000	21,850	502.550,00	2,74%	2,77%	ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ					
ΣΥΝΟΛΟ		502.550,00				- TREASURY CERTIFICATES					
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					11/07/19-09/07/20, ZERO CPN						
- ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	130.000	9,780	1.271.400,00	6,92%	7,01%	—	2.000	100,325	200.650,00	1,09%	1,10%
ΣΥΝΟΛΟ		1.271.400,00				ΣΥΝΟΛΟ					
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					24/07/19-15/07/20 ZERO CPN F1+u						
- ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	55.000	8,520	468.600,00	8,17%	8,27%	5.000	100,350	501.750,00	2,73%	2,77%	
- FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	50.000	5,790	289.500,00					501.750,00			
- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	40.000	18,550	742.000,00			ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΣΥΝΟΛΟ		1.500.100,00						702.400,00	3,82%	3,87%	
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	115.000	7,660	880.900,00	7,32%	7,42%			1.875.281,17	10,21%	10,34%	
- Α.Δ.Μ.Η.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	200.000	2,320	464.000,00			ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ					
ΣΥΝΟΛΟ		1.344.900,00						16.822.427,65	91,61%	92,77%	
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	50.000	4,635	231.750,00	1,26%	1,28%	Μονάδες Τρέχουσα τιμή σε Ξ.Ν. μόνδος σε EUR					
ΣΥΝΟΛΟ		231.750,00				ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
					- EUR						
					- USD						
					- GBP						
					- SEK						
					- PLN						
					- TRY						
					ΣΥΝΟΛΟ						
					- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
					ΣΥΝΟΛΟ						
					ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)	184.048,00		
ΣΥΝΟΛΟ	184.048,00	1,00%	1,01%
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	909,11		
ΣΥΝΟΛΟ	909,11	0,01%	0,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	184.957,11	1,01%	1,02%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	18.362.065,61	100,00%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	167.997,63
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	59.786,74
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΘΗΤΙΚΟΥ	243,37
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	18.134.037,87

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/19	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/19
- INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.569.939,683	3,0708
- INTERAMERICAN I ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	329.623,304	3,1247

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	1.835.600,00
- FTSE ASE 20 JAN 2020	400	

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	1.835.600,00
- FTSE ASE 20 JAN 2020	400	

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- FTSE ASE 20 JAN 2020	LONG	400	1.811.713,00	1.835.600,00	10,12%

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 2019

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	16.822.427,65	13.259.047,51	19.104.779,30
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.354.680,85	749.795,36	430.006,72
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	184.957,11	70.902,45	24.032,31
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	18.362.065,61	14.079.745,32	19.558.818,33
Υποχρεώσεις	-228.027,74	-120.773,63	-123.317,51
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	18.134.037,87	13.958.971,69	19.435.500,82

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	17.104.068,31	13.231.541,28	19.435.500,82
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	5.569.939,683	6.014.909,198	6.777.740,147
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,0708	2,1998	2,8675

INTERAMERICAN I ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.029.969,56	727.430,41	(1)
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	329.623,304	329.623,304	(1)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	3,1247	2,2069	(1)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.120.027,65	13.110.742,51	19.104.779,30
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	702.400,00	148.305,00	0,00
Σύνολο	16.822.427,65	13.259.047,51	19.104.779,30

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 10/10/2018 (ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018)

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2019

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	329.282,26	351.441,60	348.556,87
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-266.335,55	410.408,30	657.749,04
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	215.232,90	-320.712,00	287.862,70
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα προηγούμενων χρήσεων)	305,20	-22.511,27	1,85
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,26	0,01	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-392.753,94	-420.107,49	-441.172,15
Έξοδα θεματοφύλακα	-50.699,84	-52.813,70	-55.146,52
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-8.449,73	-8.802,53	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-64.554,95	-75.340,58	-90.440,52
Λοιπά έξοδα και φόροι	-140.659,45	-154.214,98	-162.183,82
Καθαρό εισόδημα περιόδου	-378.632,84	-292.652,64	545.227,45

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	43.154,87	805.742,31	267.979,88
Εξαγορές μεριδίων	-1.244.710,23	-1.965.857,56	-890.888,69
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5.755.254,38	-4.023.761,24	3.183.428,69
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	4.553.699,02	-5.183.876,49	2.560.519,88

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 4.175.066,18 -5.476.529,13 3.105.747,33

(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 01/01/2019-31/12/2019

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εσωτερικού εισπλεγμένες σε οργανωμένη αγορά	14.947.146,48	12.653.942,51	18,12%	10.780.324,73	14.085.433,47	-23,46%
- Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	702.400,00	0,00%	(*)	702.935,39	0,00	(*)
- Μετοχές εξωτερικού εισπλεγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.172.881,17	456.800,00	156,76%	1.080.828,72	522.174,26	106,99%
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	148.305,00	-100,00%	0,00	148.365,00	-100,00%

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2019-31/12/2019**

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ	
INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	6.014.909,198	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	16.440,913	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	(461.410,428)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	5.569.939,683	
INTERAMERICAN I ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	329.623,304	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	0,000	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	0,000	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	329.623,304	
II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
	EUR	
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	15.748.737,73	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	43.154,87	
ΜΕΙΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	(1.244.710,23)	
ΜΕΙΟΝ:		
- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ	(292.652,64)	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	14.254.529,73	14.254.529,73

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	326.438,16	
- ΤΟΚΟΙ	2.844,10	
ΣΥΝΟΛΟ	329.282,26	

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.347.478,37	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.613.813,92)	
ΣΥΝΟΛΟ	(266.335,55)	

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	305,20	
ΣΥΝΟΛΟ	305,20	

Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	0,26	
ΣΥΝΟΛΟ	0,26	

E. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
- ΚΕΡΔΗ	370.770,64	
- ΖΗΜΙΕΣ	(155.537,74)	
ΣΥΝΟΛΟ	215.232,90	

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	278.485,07	
----------------------------------	-------------------	--

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	392.753,94	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	50.699,84	
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	8.449,73	
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	64.554,95	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	3.294,62	
- Φόροι - τέλη	135.016,01	
- Λοιπά έξοδα	2.348,82	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	657.117,91	

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ	(378.632,84)	(378.632,84)
---	---------------------	---------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	14.947.146,48	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	10.780.324,73	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.166.821,75	
- Τρέχουσα αξία Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	702.400,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	702.935,39	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	(535,39)	
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.172.881,17	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.080.828,72	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	92.052,45	
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	851,79	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	1.049,62	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(197,83)	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	4.258.140,98	4.258.140,98

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 31/12/2019	(378.632,84)
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(378.632,84)

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

	2017	2018	2019
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.435.500,82	13.231.541,28	17.104.068,31
- Καθαρή τιμή μεριδίου	2,8675	2,1998	3,0708
INTERAMERICAN I ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	(1)	727.430,41	1.029.969,56
- Καθαρή τιμή μεριδίου	(1)	2,2069	3,1247

(1) Δεν παρτίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 10/10/2018 (ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018)

**7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2019-31/12/2019**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,26%
INTERAMERICAN I ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,26%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

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 περιόδου, καταρτίστη-

καν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

2. Με το Νόμο 4624/2019 (ΟΔΕΚ 137 Α/29.08.2019), καταργήθηκαν από την 1η Σεπτεμβρίου 2019 τα μέτρα επιβολής περιορισμών που όριζε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015, όπως ίσχυε (capital controls). Οι περιορισμοί αυτοί που βρίσκονταν σε ισχύ και κατά το πρώτο μήννο του έτους 2019, επηρεάσαν κατά το προαναφερόμενο διάστημα τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 31/12/2019.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2019 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- 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.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2019, σε Ευρώ 16.822.427,65.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2019, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2019 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 31/12/2019.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2019 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2019, 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 (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
1,6	54,14%	77,33%	66,94%	ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum Of Nationals	1,5	0,06

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 Ελληνικό Χρηματιστήριο σημείωσε θετική απόδοση για το 2019. Πιο συγκεκριμένα, στο α' τρίμηνο του έτους η διάθεση για ρίσκο ήταν αυξημένη, επηρεασμένη κυρίως από τις εκδόσεις των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ύψους 5 δισεκατομμυρίων ευρώ. Ωστόσο, από τα μέσα του Ιανουαρίου εμφανίστηκαν κάποιες ανησυχίες σχετικά με την κεφαλαιακή δομή των τραπεζών και το νέο νομοθετικό πλαίσιο για την προστασία της α' κατοικίας, οι οποίες επηρέασαν αρνητικά το επενδυτικό κλίμα, όμως, τον επόμενο κύκλο μήνα άρχισαν να προεξοφλούνται τα αποτελέσματα των τραπεζών στη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων τους, με αποτέλεσμα ο κλάδος και η συνολική αγορά να οδηγηθούν σε υψηλότερα επίπεδα τιμών. Στην αρχή του β' τριμήνου, η ανασκόπηση των αποτελεσμάτων των Ελληνικών τραπεζών για το 2018, κατέδειξε την υγιέστερη εικόνα των ισολογισμών τους, και λίγο αργότερα οι πολιτικές εξελίξεις που διαμορφώθηκαν στα τέλη Μαΐου μετά τις Ευρωεκλογές, οδήγησαν τη Χρηματιστηριακή αγορά σε μία έντονα ανοδική πορεία, καθώς η αγορά προεξόφλησε την ανάδειξη μιας πιο φιλικής, προς τις επιχειρήσεις, κυβέρνησης. Η χαλάρωση, αργότερα, της νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ βοήθησε στη διατήρηση του ευνοϊκού επενδυτικού περιβάλλοντος. Το επόμενο διάστημα μέχρι το τέλος του έτους, η Ελληνική Χρηματιστηριακή αγορά συνέχισε την ανοδική της πορεία, ωστόσο, από τις προοπτικές για την ανάπτυξη της οικονομίας, των μεταρρυθμίσεων και των επενδύσεων. Στις αρχές του Αυγούστου, σημειώθηκε μικρή διόρθωση καθώς το αρνητικό κλίμα στις διεθνείς αγορές από την κλιμάκωση της εμπορικής διαμάχης μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας, ώθησε και την εγχώρια αγορά σε χαμηλότερα επίπεδα τιμών, όμως, οι επιτυχείς εκδόσεις εταιρικών ομολόγων, που πραγματοποιήθηκαν στο δ' τρίμηνο, η επιτυχημένη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Lamda με στόχο την υλοποίηση του έργου στο Ελληνικό, καθώς και το σχέδιο «Ηρακλής» που αποτέλεσε επίσημο νόμο του κράτους, ώθησαν τον Γενικό Δείκτη στο υψηλότερο επίπεδο του για το έτος.

Το Α/Κ ξεκίνησε το έτος με αυξημένη θέση στον Τραπεζικό κλάδο, λόγω των ελκυστικότερων αποτιμήσεων που είχαν διαμορφωθεί στο τέλος του 2018. Σε ό, τι αφορά στις υπόλοιπες κλαδικές θέσεις, το Α/Κ διατήρησε μικρή έκθεση στους κλάδους των Μεταφορών και των Βιομηχανικών προϊόντων, και ενίσχυσε τη θέση του στον κλάδο της Ενέργειας, καθώς και στον κλάδο της Ακίνητης περιουσίας συμμετέχοντας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Lamda, κινήσεις οι οποίες συνέβαλαν θετικά στην απόδοση του χαρτοφυλακίου.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειριζόταν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στο Λουξεμβούργο για λογαρια-

σμό της εταιρείας «Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A.» και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC». Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 24 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» για τα αμοιβαία κεφάλαια 14 διεθνώς αναγνωρισμένων εταιρειών στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και υπηρεσίες συμβουλευτικές διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.910.318,15 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2019 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.071.471,04
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	924.164,44
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	181.424,81
ΣΥΝΟΛΟ	2.177.060,29

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

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον ν. 4416/2016 και τον ν. 4607/2019.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί αρθεί. Η Διαχειρίτρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας, αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, μετά την έναρξη της πανδημίας, έχει παρατηρηθεί υποχώρηση των τιμών στις εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος. Η Διαχειρίτρια Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με δεδομένο ότι έως και σήμερα το φαινόμενο είναι σε εξέλιξη, οι συνολικές επιπτώσεις που ενδεχομένως να επηρεάσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι υπό αξιολόγηση από τη Διαχειρίτρια Εταιρεία και αναμένεται να παρουσιαστούν αναλυτικότερα σε επόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

i) Στη διάρκεια του έτους 2019 η Εταιρεία Διαχείρισης συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδόσεις εταιρειών μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.

ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πλήρωσε στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 4,00%, 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 Διαχείρισης 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 Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2019 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,40%
– INTERAMERICAN Ι ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,00%

Αθήνα, 24 Απριλίου 2020

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

Α. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ Π. ΧΡΟΝΗ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα 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 τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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 κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ  Crowe SOL
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 22/884/17.02.2009

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019 (Περίοδος 01/01/2019-31/12/2019)

(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									
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ									
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ									
ΝΕΑ YORK (USD)									
- COCA COLA CO	1.450	49,270	71.441,61		- L'OREAL	325	264,000	85.800,00	
- MC DONALDS CORP	1.000	175,904	175.903,51		- AXA S.A.	2.500	25,110	62.775,00	
- EXXON MOBIL CORPORATION	1.400	62,115	86.961,01		- VIVENDI UNIVERSAL	900	25,820	23.238,00	
- DISNEY WALT CO	1.450	128,743	186.677,50		- BNP PARIBAS	1.600	52,830	84.528,00	
- INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES (IBM)	850	119,316	101.418,91		- DANONE	1.000	73,900	73.900,00	
- JOHNSON & JOHNSON	1.100	129,847	142.831,58		- SOCIETE GENERALE	1.500	31,015	46.522,50	
- AMERICAN EXPRESS CO	1.200	110,815	132.978,46		- LVMH MOET-HENNESSY LOUIS	300	414,200	124.260,00	
- PROCTER & GAMBLE CO	1.050	111,180	116.739,36		- AIR LIQUIDE(L) EUR11	330	126,200	41.646,00	
- PFIZER INC	1.250	34,876	43.595,34		- SANOFI	1.000	89,620	89.620,00	
- UNITED HEALTH GROUP INC	1.000	261,688	261.687,73		- VINCI SA	750	99,000	74.250,00	
- MORGAN STANLEY COM	1.000	45,505	45.504,72		- SCHNEIDER ELECTRIC SA	800	91,500	73.200,00	
- CHEVRON CORPORATION	1.050	107,273	112.636,19		- SAFRAN	500	137,650	68.825,00	
- BOEING COMPANY	750	289,977	217.482,64		- VEOLIA ENVIRONNEMENT	2.000	23,710	47.420,00	
- VERIZON COMMUNICATIONS	600	54,656	32.793,31		- ENGIE SA	3.000	14,400	43.200,00	
- HOME DEPOT	1.100	194,392	213.831,23		- KERING	75	585,200	43.890,00	
- NIKE CLASS B	1.250	90,182	112.726,99		- ESSILOR LUXOTTICA	500	135,800	67.900,00	
- GOLDMAN SACHS GROUP	880	204,673	180.112,52		- AIRBUS GROUP NV	900	130,480	117.432,00	
- JP MORGAN CHASE & CO	1.250	124,088	155.109,49		ΣΥΝΟΛΟ		1.330.766,50	16,44%	16,64%
- WAL MART STORES	1.200	105,786	126.943,21		ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)				
- UTD TECHNOLOGIES COM	1.100	133,310	146.640,56		- ING GROUP NV	6.000	10,688	64.128,00	
- 3M COMPANY	1.050	157,041	164.893,18		- ASML HOLDINGS	425	263,700	112.072,50	
- CATERPILLAR INC	1.000	131,458	131.458,07		- UNILEVER NV CVA	1.500	51,230	76.845,00	
- ARCHER DANIELS MIDLAND CO	1.100	41,259	45.384,55		- KON AHOLD	2.000	22,295	44.590,00	
- CONAGRA BRANDS INC	1.500	30,479	45.718,35		ΣΥΝΟΛΟ		297.635,50	3,68%	3,72%
- DOW HOLDINGS INC	200	48,718	9.743,64		ΔΟΥΒΛΙΝΟ (EUR)				
- KINDER MORGAN INC	2.200	18,845	41.458,07		- CRH PLC	1.250	35,670	44.587,50	
- TRAVELERS COS INC	1.000	121,907	121.906,71		ΣΥΝΟΛΟ		44.587,50	0,55%	0,56%
- MERCK & CO INC	800	80,960	64.767,67		ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ (EUR)				
- VISA INC-CLASS A SHARES	1.400	167,260	234.164,14		- ANHEUSER BUSCH INBEV NV (INTERBREW S.A)	800	72,710	58.168,00	
ΣΥΝΟΛΟ		3.523.510,25	43,54%	44,06%	ΣΥΝΟΛΟ		58.168,00	0,72%	0,73%
NASDAQ (USD)					ΜΑΔΡΙΤΗ (EUR)				
- WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1.300	52,484	68.228,59		- TELEFONICA SA	8.000	6,227	49.816,00	
- CISCO SYSTEMS INC	1.250	42,692	53.364,79		- BANCO DE SANTANDER SA	20.000	3,730	74.600,00	
- MICROSOFT CORP	1.200	140,377	168.452,91		- BANCO BILBAO VIZCAYA	5.000	4,983	24.915,00	
- INTEL CORPORATION	1.750	53,276	93.232,60		- AC NUEVAS IBERDROLA	8.926	9,180	81.940,68	
- APPLE COMPUTER	1.000	261,394	261.393,98		- INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	2.250	31,450	70.762,50	
ΣΥΝΟΛΟ		644.672,87	7,97%	8,06%	ΣΥΝΟΛΟ		302.034,18	3,73%	3,78%
ΜΙΛΑΝΟ (EUR)					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
- ENI	4.000	13,846	55.384,00				6.915.743,08	85,45%	86,48%
- ENEL SPA	12.000	7,072	84.864,00		ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)				
ΣΥΝΟΛΟ		140.248,00	1,73%	1,75%	ΠΑΡΙΣΙ (EUR)				
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)					- LYXOR ETF EUROPEAN 600 BANKS	4.500	19,000	85.500,00	
- DAIMLER AG	850	49,370	41.964,50		ΣΥΝΟΛΟ		85.500,00	1,05%	1,07%
- SAP AG	700	120,320	84.224,00		ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)				
- ALLIANZ A.G.	400	218,400	87.360,00		- XTRACKERS NIKKEI 225 UCITS ETF	32.500	20,095	653.087,50	
- SIEMENS AG	650	116,540	75.751,00		ΣΥΝΟΛΟ		653.087,50	8,07%	8,17%
- DEUTSCHE TELECOM AG	3.700	14,570	53.909,00		ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)				
- BASF SE	950	67,350	63.982,50				738.587,50	9,12%	9,24%
- ADIDAS AG	200	289,800	57.960,00		ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
- BAYER AG	488	72,810	35.531,28				7.654.350,58	94,57%	95,72%
- LINDE PLC	385	190,800	73.458,00		ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				
ΣΥΝΟΛΟ		574.140,28	7,09%	7,18%			7.654.350,58	94,57%	95,72%
ΠΑΡΙΣΙ (EUR)									
- TOTAL	3.300	49,200	162.360,00						

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΥΦΕΩΣ	Μονάδες σε Ε.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε EUR			
- EUR	—	—	124.769,43		
- DKK	0,95	0,13384193	0,13		
- GBP	10,53	1,17536436	12,38		
- USD	7.959,84	0,89015489	7.085,49		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			131.867,43	1,63%	1,65%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ (USD)	1.894,38	0,89015489	1.686,29		
ΣΥΝΟΛΟ			1.686,29	0,02%	0,02%

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)

- EUR	—	—	94.949,14		
- USD	9.422,32	0,89015489	8.387,32		
ΣΥΝΟΛΟ			103.336,46	1,28%	1,29%

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

- EUR	—	—	201.919,26		
- USD	250,00	0,89015489	222,54		
ΣΥΝΟΛΟ			202.141,80	2,50%	2,53%

- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ

ΣΥΝΟΛΟ			142,08	0,00%	0,00%
---------------	--	--	---------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

			307.306,63	3,80%	3,84%
--	--	--	-------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			8.093.524,64	100,00%	
--------------------------------------	--	--	---------------------	----------------	--

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			68.744,96		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ			28.051,52		
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			286,10		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			7.996.442,06		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/19	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/19
- INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	276.410,232	28,9296

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- ΝΙΚΚΕΙ 225 CME MAR 2020	2	208.785,83
- EURO STOXX 50 FUT MAR 2020	6	223.740,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- ΝΙΚΚΕΙ 225 CME MAR 2020	2	208.785,83
- EURO STOXX 50 FUT MAR 2020	6	223.740,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΣΙΑ ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- ΝΙΚΚΕΙ 225 CME MAR 2020	LONG	2	208.563,29	208.785,83	2,61%
- EURO STOXX 50 FUT MAR 2020	LONG	6	223.980,00	223.740,00	2,80%

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 2019

	ΑΣΕΙΣ ΣΕ EUR		
	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	7.654.350,58	6.853.949,04	8.600.623,43
Καταθέσεις σε τράπεζες	131.867,43	585.023,38	347.178,29
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	307.306,63	348.967,59	371.269,32
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.093.524,64	7.787.940,01	9.319.071,04
Υποχρεώσεις	-97.082,58	-95.912,04	-59.177,66
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7.996.442,06	7.692.027,97	9.259.893,38
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	276.410,232	328.762,936	364.561,084
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	28,9296	23,3969	25,4001
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.654.350,58	6.853.949,04	8.600.623,43
Σύνολο	7.654.350,58	6.853.949,04	8.600.623,43

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2019

	ΑΣΕΙΣ ΣΕ EUR		
	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερισματα και τόκοι	211.516,11	215.208,51	240.037,14
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	585.386,44	520.916,08	744.429,38
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	89.108,14	-94.396,75	75.633,01
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	754,87	112,15	2.977,10
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	47.303,09	58.240,93	47.219,72
Έξοδα διαχείρισης	-167.031,62	-177.350,34	-187.475,34
Έξοδα θεματοφύλακα	-25.052,01	-26.602,69	-28.121,41
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-4.175,39	-4.433,88	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-6.484,88	-8.953,35	-10.015,02
Λοιπά έξοδα και φόροι	-65.423,31	-72.185,69	-79.084,86
Καθαρό εισόδημα περιόδου	665.901,44	410.554,97	805.599,72
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	244.631,71	521.598,28	719.815,01
Εξαγορές μεριδίων	-1.676.280,92	-1.414.874,86	-1.544.737,80
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.070.161,86	-1.085.143,80	-52.806,54
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-361.487,35	-1.978.420,38	-877.729,33
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	304.414,09	-1.567.865,41	-72.129,61

(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 01/01/2019-31/12/2019

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΣΕΙΣ 31/12/2019	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΣΕΙΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΣΕΙΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΑΣΕΙΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	6.915.763,08	6.483.247,04	6,67%	4.020.181,83	4.522.396,02	-11,11%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (E.T.F.)	738.587,50	370.702,00	99,24%	641.153,62	408.639,39	56,90%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	328.762,936	5.358.846,96
ΠΛΕΟΝ:		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	9.831,873	244.631,71
ΜΕΙΟΝ:		
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	62.184,577	(52.352,704)
		(1.676.280,92)
ΠΛΕΟΝ:		
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		410.554,97
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	276.410,232	4.337.752,72

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ

ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	209.638,98
ΤΟΚΟΙ	1.877,13
ΣΥΝΟΛΟ	211.516,11

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	652.687,10
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(67.300,66)
ΣΥΝΟΛΟ	585.386,44

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	47.303,09
ΣΥΝΟΛΟ	47.303,09

Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	754,87
ΣΥΝΟΛΟ	754,87

E. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

ΚΕΡΔΗ	119.631,96
ΖΗΜΙΕΣ	(30.523,82)
ΣΥΝΟΛΟ	89.108,14

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε) **934.068,65**

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	167.031,62
Αμοιβές και προμήθειες Θεματοφύλακα	25.052,01
Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	4.175,39
Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	6.484,88
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	2.197,16
Φόροι - τέλη	62.012,88
Λοιπά έξοδα	1.213,27

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ **268.167,21**

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ **665.901,44** **665.901,44**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	6.915.763,08
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	4.020.181,83
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.895.581,25
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	15.707,86
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	15.909,52
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(201,66)

Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	1.686,29
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	1.711,86
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	(25,57)

Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	738.587,50
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	641.153,62
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	97.433,88

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ **2.992.787,90** **2.992.787,90**

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 31/12/2019	665.901,44
--	------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	665.901,44

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

	2017	2018	2019
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων	9.259.893,38	7.692.027,97	7.996.442,06
Καθαρή τιμή μεριδίου	25,4001	23,3969	28,9296

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,71%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- 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 (Πολογαμιά) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Με το Νόμο 4624/2019 (ΦΕΚ 137 Α/29.08.2019), καταργήθηκαν από την 1η Σεπτεμβρίου 2019 τα μέτρα επιβολής περιορισμών που όριζε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015, όπως ίσχυε (capital controls). Οι περιορισμοί αυτοί που βρίσκονταν σε ισχύ και κατά το πρώτο θμηνο του έτους 2019, επηρεάσαν κατά το προαναφερόμενο διάστημα τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2019 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2019 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- 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.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2019, σε Ευρώ 7.654.350,58.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2019, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2019 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 31/12/2019.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2019, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προέγχισης βάσει της σχετικής δυντικής ζημίας 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
1.6	58,00%	70,68%	63,67%	50% OF INDUSTRIAL AVERAGE + 40% EUROSTOXX 50 + 10% Nikkei 225	99%	21 Days	1 Year	Sum Of Nationals	1.5	0,04

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 πραγματοποίησε κέρδη ύψους 23,65%. Το Α/Κ ξεκίνησε το νέο έτος με σχετικά υψηλό συνολικό επίπεδο επένδυσης. Το Α/Κ μείωσε σχετικά το συνολικό του επίπεδο επένδυσης προς τα μέσα του έτους. Κατά το δεύτερο μισό του έτους, το Α/Κ αύξησε εκ νέου το συνολικό του επίπεδο επένδυσης κλείνοντας το έτος με σημαντικά υψηλό συνολικό κέρδος μέσω μείωσης της θέσης του στην μετοχή της Boeing μετά την πτώση και δεύτερο αεροσκάφους τύπου Boeing 737 Max 8. Επιπρόσθετα, το Α/Κ είχε μεγάλη έκθεση στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό τομέα κατά το δεύτερο τρίμηνο που ευλόγησε την απόδοσή του καθώς ο συγκεκριμένος κλάδος σημείωσε από τις καλύτερες αποδόσεις. Κατά την διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου, το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στην Αμερικανική χρηματιστηριακή αγορά εκ νέου, καθώς η αβεβαιότητα αναφορικά με τις εμπορικές σχέσεις μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας υποχώρησε με την ανακίνηση μίας συμφωνίας πρώτης φάσης. Επιπλέον, τα καλά μακροοικονομικά στοιχεία, όπως το πολύ χαμηλό επίπεδο ανεργίας και ο συνεχιζόμενος θετικός ρυθμός ανάπτυξης συνέβαλλαν στο θετικό κλίμα. Στην Ευρώπη, το Α/Κ διατήρησε μια σχετικά πιο ανυψωτική στάση κατά την διάρκεια του έτους. Οι κύριες Ευρωπαϊκές κεφαλαιαγορές, πάντως, πραγματοποίησαν σημαντικά κέρδη κατά το 2019. Το Σεπτέμβριο, ο απερχόμενος πρόεδρος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, Mario Draghi, προώθησε περαιτέρω μέτρα ενίσχυσης της Ευρωπαϊκής οικονομίας. Η ΕΚΤ ξανάχισε το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης και δεμετέθηκε να συνεχίσει το πρόγραμμά της μέχρι να επιτευχθεί ο στόχος για τον πληθωρισμό. Επιπρόσθετα, τα καλύτερα μακροοικονομικά στοιχεία στην Γερμανία καθώς και η επίτευξη μιας συμφωνίας πρώτης φάσης μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας είχαν θετικό αντίκτυπο και στις Ευρωπαϊκές χρηματιστηριακές αγορές. Τέλος, το Α/Κ διατήρησε χαμηλότερη έκθεση στην Ιαπωνική χρηματιστηριακή αγορά για το μεγαλύτερο μέρος του έτους. Αυτή η τοποθέτηση ωφέλησε ως ένα βαθμό την απόδοση του Α/Κ κατά το πρώτο εξάμηνο, καθώς η Ιαπωνική αγορά είχε χειρότερες αποδόσεις σε σχέση με τις άλλες βασικές αναπτυγμένες αγορές. Το Α/Κ στην αρχή του τελευταίου τριμήνου αύξησε την έκθεσή του στην Ιαπωνική αγορά. Η Ιαπωνική χρηματιστηριακή αγορά πραγματοποίησε εντυπωσιακά κέρδη κατά το τελευταίο τρίμηνο σε όρους JPY. Σε όρους ευρώ, παρά την αποδυνάμωση του JPY έναντι του ευρώ, η εν λόγω χρηματιστηριακή αγορά επίσης έκλεισε το τελευταίο τρίμηνο του έτους με σημαντικά κέρδη.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (εφεξής «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας «Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A.» και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC». Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 24 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» για τα αμοιβαία κεφάλαια 14 διεθνώς αναγνωρισμένων εταιρειών στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβάλει η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών

μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.910.318,15 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2019 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.071.471,04
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	924.164,44
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	181.424,81
ΣΥΝΟΛΟ	2.177.060,29

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

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον ν. 4416/2016 και τον ν. 4607/2019.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί αρθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας, αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, μετά την έναρξη της πανδημίας, έχει παρατηρηθεί υποχώρηση των τιμών στις εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοοικονομικές αγορές καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με δεδομένο ότι έως και σήμερα το φαινόμενο είναι σε εξέλιξη, οι συνολικές επιπτώσεις που ενδεχομένως να επηρεάσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι υπό αξιολόγηση από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία και αναμένεται να παρουσιαστούν αναλυτικότερα σε επόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- η) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 4,00%, 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 Διαχείρισης 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 Εταιρεία Διαχείρισης. Κατά τη διάρκεια του 2019 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 2,00%.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2020

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.**

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

A. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ Π. ΠΡΟΝΗ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα 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 τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης 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 εύλογο 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ  Crowe SOL
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 22/884/17.02.2009

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019 (Περίοδος 01/01/2019-31/12/2019)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					ΠΡΑΓΑ (CZK)					
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					- CEZ AS 4.500 20,053 90.237,33					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					- KOMERCNI BANKA AS 2.300 32,647 75.088,55					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					- MONETA MONEY BANK 35.000 3,345 117.089,11					
- ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	35.000	1,923	67.305,00		ΣΥΝΟΛΟ 282.414,99 2,77% 2,80%					
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	20.000	3,020	60.400,00		ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗ (HUF)					
- ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ)	60.000	0,920	55.200,00		- OTP BANK 6.000 46,683 280.095,60					
ΣΥΝΟΛΟ			182.905,00	1,79%	1,81%	- MOL HUNGARIAN OIL AND GAS 8.500 8,895 75.605,85				
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					- RICHTER GEDEON 4.000 19,408 77.632,89					
- Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	7.000	14,260	99.820,00		ΣΥΝΟΛΟ 433.334,34 4,24% 4,29%					
ΣΥΝΟΛΟ			99.820,00	0,98%	0,99%	ΒΑΡΣΟΒΙΑ (PLN)				
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					- PKO BANK POLSKI SA 26.500 8,095 214.525,00					
- Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	8.000	11,590	92.720,00		- SANTANDER BANK POLSKA SA 1.500 72,214 108.320,80					
ΣΥΝΟΛΟ			92.720,00	0,91%	0,92%	- POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE 37.000 1,017 37.618,87				
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					- KGHM POLSKA MIEZD S.A. 4.000 22,453 89.813,94					
- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	4.000	18,550	74.200,00		- BANK PEKAO SA 5.000 23,598 117.987,69					
ΣΥΝΟΛΟ			74.200,00	0,73%	0,73%	- POLSKI KONCERN NAFTOWY 6.500 20,161 131.044,45				
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.					- POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA 27.000 1,870 50.488,63					
			449.645,00	4,41%	4,45%	- CYFROWY POLSAT SA 8.500 6,564 55.790,73				
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					- POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE 17.000 9,404 159.864,22					
			449.645,00	4,41%	4,45%	- LPP SA 25 2.071,979 51.799,47				
						- DINO POLSKA SPA 1.000 33,828 33.828,23				
						- PLAY COMMUNICATIONS SA 8.750 8,222 71.943,71				
						- CD PROJEKT SA 1.600 65,660 105.055,44				
						ΣΥΝΟΛΟ 1.228.081,18 12,03% 12,16%				
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗ (TRY)					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					- AKBANK TAS 60.000,000 1,213 72.797,45					
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ (USD)					- ARCELIK AS 25.000,000 3,118 77.943,84					
- MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADS	10.500	9,035	94.868,26		- TURKIYE IS BANKASI AS 0,699 0,959 0,67					
ΣΥΝΟΛΟ			94.868,26	0,93%	0,94%	- KOC HOLDING AS 23.000,000 3,040 69.919,06				
ΛΟΝΔΙΝΟ (USD)					- HACI OMER SABANCI HOLDING AS 30.000,000 1,427 42.816,75					
- PJSC GAZPROM	122.000	7,324	893.551,72		- DOGAN SIRKETLER GRUBU HOLDING AS 1,173 0,275 0,32					
- MAIL.RU GROUP -GDR REGS	4.000	19,850	79.401,82		- KORDSA TEKNIK TEKSTIL AS 25.000,000 1,957 48.920,60					
- SISTEMA JSC GDR	23.000	4,339	99.788,14		- TURKIYE GARANTI BANKASI AS 60.000,250 1,667 99.995,93					
- NOVATEK OAO -GDR-	3.250	180,701	587.279,69		- EREGLI DEMIR CELIK 0,400 1,352 0,54					
- NOVOLIPET STEEL GDR	4.500	20,509	92.291,26		- TUPRAS TURKIYE PETROL 3.500,000 18,970 66.394,39					
- SEVERSTAR-GDR	8.000	13,477	107.815,56		- TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 0,264 0,824 0,22					
- X5 RETAIL GROUP NV-GDR	4.600	30,710	141.267,58		- MIGROS TICARET AS TAS 0,078 3,623 0,28					
- ROSNEFT OIL COMPANY	53.000	6,416	340.060,53		- TURK SISE VE CAM 0,831 0,788 0,66					
- TATNEFT GDR	9.725	65,747	639.388,02		- AKCANS A CIMENTO 0,050 1,502 0,08					
- VTB BANK GDR	55.000	1,302	71.626,31		- TURKIYE SINAI KALKINMA BANK 6,889 0,181 1,25					
- MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	15.500	27,194	421.510,59		- SODA SANAYII 3,219 0,925 2,98					
- TCS GROUP HOLDING - REG S	4.500	19,138	86.122,49		- TRAKYA CAM SANAYII 1,478 0,524 0,77					
- SURGUTNEFTGAS ADRS	55.000	7,179	394.850,45		- AYGAS AS 0,185 1,921 0,36					
- MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	8.000	10,731	85.846,54		- AKENERJI ELEKTRIK URETIM 1,403 0,163 0,23					
- SBERBANK - ADR (LI)	62.000	14,634	907.317,07		- TEKFEN HOLDING 0,140 2,890 0,40					
- PJSC LUKOIL ADR's	10.000	87,867	878.671,89		- BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS 12.000,000 6,981 83.766,44					
ΣΥΝΟΛΟ			5.826.789,66	57,08%	57,71%	- ANADOLU EFES BIRACILIK VE 15.000,000 3,453 51.793,01				
ΛΟΝΔΙΝΟ (GBP)					- TURKCELL ILETISIM HIZMET 32.000,000 2,065 66.065,26					
- POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	6.250	14,046	87.785,03		- ULKER BISKUVI SANAY AS 20.000,000 3,345 66.903,04					
ΣΥΝΟΛΟ			87.785,03	0,86%	0,87%	- ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI 12.000,000 3,133 37.592,57				
NASDAQ (USD)					- ENERJISA ENERJI AS 55.000,000 1,106 60.806,67					
- YANDEX NV	2.000	38,713	77.425,67		ΣΥΝΟΛΟ 845.723,77 8,28% 8,38%					
ΣΥΝΟΛΟ			77.425,67	0,76%	0,77%	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 8.876.422,90 86,95% 87,92%				

ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)			
ΠΑΡΙΣΙ (EUR)			
- LYXOR UCITS ETF RUSSIA DJ	8.500	48,504	412.284,00
ΣΥΝΟΛΟ			412.284,00
			4,04%
			4,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			9.288.706,90
			90,99%
			92,00%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			9.738.351,90
			95,40%
			96,45%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ	Μονάδες	Τρέχουσα τιμή		
	σε € Ν.	μονάδος σε EUR		
- EUR	—	—	63.142,35	
- BGN	0,62	0,51129972	0,32	
- CZK	75.075,00	0,03935768	2.954,78	
- RON	4,87	0,20907380	1,02	
- HUF	7.710.645,00	0,00302544	23.328,12	
- USD	12.662,67	0,89015489	11.271,74	
- TRY	5.780,76	0,14960430	864,83	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			101.563,16	0,99%
				1,01%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ (USD)	59.301,72	0,89015489	52.787,72	
ΣΥΝΟΛΟ			52.787,72	0,52%
				0,52%
ΛΟΓΑΡΙΑΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)				
- EUR	—	—	29.025,03	
- TRY	6.094,40	0,14960430	911,75	
- USD	21.189,51	0,89015489	18.861,95	
ΣΥΝΟΛΟ			48.798,73	0,48%
				0,49%
- ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			266.814,19	
ΣΥΝΟΛΟ			266.814,19	2,61%
				2,64%
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			89,51	
ΣΥΝΟΛΟ			89,51	0,00%
				0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			368.490,15	3,61%
				3,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			10.208.405,21	100,00%

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	77.646,73
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	33.761,84
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΘΗΤΙΚΟΥ	551,73
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	10.096.444,91

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/19	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/19
- INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	836.081,430	12,0759

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 2019

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.738.351,90	8.463.826,79	11.015.840,73
Καταθέσεις σε τράπεζες	101.563,16	360.864,18	130.556,36
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	368.490,15	276.522,48	415.462,56
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	10.208.405,21	9.101.213,45	11.561.859,65
Υποχρεώσεις	-111.960,30	-105.970,34	-83.704,60
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	10.096.444,91	8.995.243,11	11.478.155,05

Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	836.081,430	984.280,770	1.123.014,106
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	12,0759	9,1389	10,2208

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.738.351,90	8.463.826,79	11.015.840,73
Σύνολο	9.738.351,90	8.463.826,79	11.015.840,73

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2019

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	546.184,90	426.032,77	439.224,28
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	277.817,73	-369.875,68	372.333,25
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-17.621,57	-59.455,13	138.113,34
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	6,27	-1.148,33	-1.961,37
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	11.516,66	-321.335,89	16.018,94
Έξοδα διαχείρισης	-216.062,03	-229.623,18	-264.322,61
Έξοδα θεματοφύλακα	-29.463,09	-31.312,67	-36.042,12
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-4.910,54	-5.218,75	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-28.436,64	-48.857,90	-48.326,46
Λοιπά έξοδα και φόροι	-84.035,65	-96.902,40	-119.864,81
Καθαρό εισόδημα περιόδου	454.996,04	-737.697,16	495.172,44
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	301.382,98	583.857,10	1.305.891,88
Εξαγορές μεριδίων	-1.888.691,13	-1.892.659,70	-2.580.820,71
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.233.513,91	-436.412,18	-188.761,71
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	646.205,76	-1.745.214,78	-1.463.690,54
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	1.101.201,80	-2.482.911,94	-968.518,10

(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 01/01/2019-31/12/2019

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΑΞΙΕΣ 31/12/2018	%	ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018	%
- Μετοχές εξωτερικού εισογμένες σε οργανωμένη αγορά	8.876.422,90	7.636.566,79	16,24%	7.040.684,79	7.759.553,27	-9,26%
- Μετοχές εσωτερικού εισογμένες σε οργανωμένη αγορά	449.645,00	194.460,00	131,23%	367.117,45	246.417,44	48,98%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισογμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	412.284,00	632.800,00	-34,85%	273.092,03	634.037,55	-56,93%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	984.280,770	9.909.506,23
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 01/01/2019-31/12/2019	29.119,477	301.382,98

ΜΕΙΟΝ:

– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ			
01/01/2019-31/12/2019	177.318,817	(148.199,340)	(1.888.691,13)

ΜΕΙΟΝ:

– ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ			
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ			(737.697,16)

ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	836.081,430		7.584.500,92
---	--------------------	--	---------------------

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ**

– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	544.090,72		
– ΤΟΚΟΙ	2.094,18		
ΣΥΝΟΛΟ	546.184,90		

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	699.050,39		
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(421.232,66)		
ΣΥΝΟΛΟ	277.817,73		

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	11.516,66		
ΣΥΝΟΛΟ	11.516,66		

Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	6,27		
ΣΥΝΟΛΟ	6,27		

E. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

– ΚΕΡΔΗ	215,74		
– ΖΗΜΙΕΣ	(17.837,31)		
ΣΥΝΟΛΟ	(17.621,57)		

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	817.903,99		
----------------------------------	-------------------	--	--

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	216.062,03		
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	29.463,09		
– Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	4.910,54		
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού – εξωτερικού	28.436,64		
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	2.742,76		
– Φόροι – τέλη	75.866,42		
– Λοιπά έξοδα	5.426,47		

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	362.907,95		
----------------------	-------------------	--	--

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	454.996,04	454.996,04	
--	-------------------	-------------------	--

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	8.876.422,90		
---	--------------	--	--

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	7.040.684,79		
---	---------------------	--	--

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.835.738,11		
---	---------------------	--	--

– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	449.645,00		
---	------------	--	--

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	367.117,45		
---	-------------------	--	--

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	82.527,55		
---	------------------	--	--

– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	58.194,51		
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	58.012,29		

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	182,22		
--	---------------	--	--

– Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	52.787,72		
--	-----------	--	--

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	53.479,62		
--	------------------	--	--

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	(691,90)		
--	-----------------	--	--

– Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	412.284,00		
---	------------	--	--

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	273.092,03		
---	-------------------	--	--

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	139.191,97		
---	-------------------	--	--

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	2.056.947,95	2.056.947,95	
-------------------------------------	---------------------	---------------------	--

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 31/12/2019	454.996,04		
--	------------	--	--

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	454.996,04		
---	------------	--	--

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

	2017	2018	2019
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	11.478.155,05	8.995.243,11	10.096.444,91
– Καθαρή τιμή μεριδίου	10,2208	9,1389	12,0759

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019**ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,84%
--	-------

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ**

- 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 (Παρολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Με το Νόμο 4624/2019 (ΦΕΚ 137 Α/29.08.2019), καταργήθηκαν από την 1η Σεπτεμβρίου 2019 τα μέτρα επιβολής περιορισμών που όριζε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015, όπως ίσχυε (capital controls). Οι περιορισμοί αυτοί που βρίσκονταν σε ισχύ και κατά το πρώτο 8μηνο του έτους 2019, επηρέασαν κατά το προαναφερόμενο διάστημα τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2019.
- Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2019 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2019 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- 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 31/12/2019, σε Ευρώ 9.738.351,90.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2019, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2019 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 31/12/2019.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2019, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυντικής 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
1.6	44,76%	64,30%	60,18%	MSCI EMERGING EUROPE	99%	21 Days	1 Year	Sum Of Notionals	1.5	0,00

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 πραγματοποίησε κέρδη ύψους 32,14% κατά το έτος 2019. Το Α/Κ διατήρησε σχετικά υψηλό επίπεδο συνολικής επένδυσης κατά την διάρκεια του έτους. Πιο αναλυτικά, το Α/Κ είχε ενισχύσει την θέση του στην μετοχική της Γαζτροπη στα τέλη του πρώτου τριμήνου, γεγονός που ευλόγησε την απόδοσή του καθώς η συγκεκριμένη μετοχική πραγματοποίησε σημαντικά κέρδη κατά το δεύτερο τρίμηνο. Επιπλέον, η Ρωσική Κεντρική Τράπεζα μείωσε το επιτόκιο αναφοράς κατά 25bps τον Ιούνιο, και άφησε ανοικτό το ενδεχόμενο για περαιτέρω μειώσεις επιτοκίων ως τα τέλη του έτους. Μετά το ράλι που πραγματοποίησε η Ρωσική χρηματιστηριακή αγορά κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019, το Α/Κ μείωσε σχετικώς την έκθεσή του προβαίνοντας σε αποκομιδή κερδών. Προς τα τέλη του έτους, το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στον τραπεζικό τομέα καθώς επίσης στον τομέα τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών στην Ρωσία. Το Ρωσικό χρηματιστήριο πραγματοποίησε σημαντικά κέρδη κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους. Κατά το πρώτο εξάμηνο, το Α/Κ είχε μηδενική έκθεση στον Τουρκικό τραπεζικό τομέα ενώ επλεκτικά πρόσθεσε ορισμένες μετοχές άλλων κλάδων. Μετά τα μέσα του έτους, το Α/Κ ήταν σχετικά ουδέτερο ως προς την έκθεσή του στην Τουρκική χρηματιστηριακή αγορά. Η Τουρκική χρηματιστηριακή αγορά σημείωσε μεγάλα κέρδη καθώς η Κεντρική Τράπεζα μείωσε τα επιτόκια περισσότερο από ό,τι αναμενόταν. Προς τα τέλη του έτους το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στην Τουρκική αγορά ρευστοποιώντας θέση που είχε πραγματοποιήσει σημαντικά κέρδη ενώ στην συνέχεια αύξησε εκ νέου την συνολική του έκθεση στην Τουρκική χρηματιστηριακή αγορά. Το Α/Κ επένδυσε στον τραπεζικό κλάδο αυξάνοντας την έκθεσή του στον συγκεκριμένο κλάδο από την μηδενική έκθεση που είχε διατηρήσει για αρκετά μεγάλο χρονικό διάστημα. Στην Πολωνία, το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στην χρηματιστηριακή αγορά κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους. Στην συνέχεια, το Α/Κ μείωσε περαιτέρω την έκθεσή του προς τα μέσα του τρίτου τριμήνου και διατήρησε αυτό το επίπεδο έκθεσης μέχρι το τέλος του έτους. Το ζήτημα των στεγαστικών δανείων που είχαν χορηγήσει ορισμένες τράπεζες σε CHF επανήλθε στο προσκήνιο ενόψει της πολυαναμενόμενης απόφασης του Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το ανώτατο δικαστήριο της ΕΕ. Κατά συνέπεια, ο τραπεζικός τομέας σημείωσε πτώση κατά το τρίτο τρίμηνο. Στις λοιπές αγορές της περιοχής, στις οποίες επενδύει το Α/Κ, δηλαδή στις αγορές της Τσεχίας και της Ουγγαρίας το Α/Κ διατήρησε σταθερή την έκθεσή του στην Τσεχική αγορά ενώ μείωσε σχετικώς την έκθεση στην Ουγγρική χρηματιστηριακή αγορά προς τα τέλη του δεύτερου τριμήνου. Το Α/Κ διατήρησε αυτό το επίπεδο έκθεσης για το υπόλοιπο του έτους. Τέλος, στην Ελλάδα το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στην ελληνική χρηματιστηριακή αγορά, κυρίως αυξάνοντας την έκθεσή του στον τραπεζικό κλάδο κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους. Το Α/Κ διατήρησε την έκθεσή του αυτή για το μεγαλύτερο μέρος του έτους. Προς τα τέλη του έτους, το Α/Κ προέβη σε αποκομιδή κερδών σε ορισμένες θέσεις, μειώνοντας συνεισώς την συνολική έκθεσή του στην Ελληνική χρηματιστηριακή αγορά.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» [εφεξής: «Εταιρεία»] διαχειριζόταν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας «Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A.» και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC». Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 24 χαρτοφυλακία θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» για τα αμοιβαία κεφάλαια 14 διεθνώς αναγνωρισμένων εταιρειών στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.910.318,15 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτά εισοδήματα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2019 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.071.471,04
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	924.164,44
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	181.424,81
ΣΥΝΟΛΟ	2.177.060,29

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

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον ν. 4416/2016 και τον ν. 4607/2019.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στον ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί. Η Διαχειρίτρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας, αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, μετά την έναρξη της πανδημίας, έχει παρατηρηθεί υποχώρηση των τιμών στις εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος. Η Διαχειρίτρια Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με δεδομένο ότι έως και σήμερα το φαινόμενο είναι σε εξέλιξη, οι συνολικές επιπτώσεις που ενδεχομένως να επηρεάσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι υπό αξιολόγηση από τη Διαχειρίτρια Εταιρεία και αναμένεται να παρουσιαστούν αναλυτικότερα σε επόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Στη διάρκεια του έτους 2019 η Εταιρεία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 4,00%, 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 Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τρίτων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης. Κατά τη διάρκεια του 2019 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 2,20%.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2020

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.**

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

Α. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ Π. ΧΡΟΝΗ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN NEA ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN NEA ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN NEA ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα 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 τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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 κατάρτησής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης 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 εύλογο 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, 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 συμπαγηνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ  **Crowe SOL**
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019 (Περίοδος 01/01/2019-31/12/2019)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					ΑΘΗΝΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					– HELLENIC REPUBLIC						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					01/08/17-22, 4,375%, FXD B 500,00 110,800 55.400,00						
– ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	550.000	1,923	1.057.650,00								
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	315.000	3,020	951.300,00								
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	200.000	2,990	598.000,00								
– ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ)	1.300.000	0,920	1.196.000,00								
ΣΥΝΟΛΟ		3.802.950,00		16,13%	16,41%						
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					– HELLENIC REPUBLIC						
– ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	90.000	1,702	153.180,00								
– ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ Α.Ε.(ΚΟ)	100.000	7,570	757.000,00								
ΣΥΝΟΛΟ		910.180,00		3,86%	3,93%						
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					– HELLENIC REPUBLIC						
– Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	61.500	14,260	876.990,00								
ΣΥΝΟΛΟ		876.990,00		3,72%	3,78%						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ					– HELLENIC REPUBLIC						
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.(ΚΟ)	67.000	8,770	587.590,00								
– ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	15.500	20,620	319.610,00								
ΣΥΝΟΛΟ		907.200,00		3,85%	3,92%						
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					– HELLENIC REPUBLIC						
– Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	98.000	11,590	1.135.820,00								
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	25.000	8,400	210.000,00								
ΣΥΝΟΛΟ		1.345.820,00		5,71%	5,81%						
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					– HELLENIC T-BILL						
– ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	95.000	9,780	929.100,00								
ΣΥΝΟΛΟ		929.100,00		3,94%	4,01%						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					– HELLENIC T-BILL						
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ- ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	25.000	4,635	115.875,00								
ΣΥΝΟΛΟ		115.875,00		0,49%	0,50%						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					– HELLENIC T-BILL						
– ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	40.000	7,660	306.400,00								
– Α.Δ.Μ.Η.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	90.000	2,320	208.800,00								
– Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	15.000	7,550	113.250,00								
ΣΥΝΟΛΟ		628.450,00		2,67%	2,71%						
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					– HELLENIC T-BILL						
– FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	25.000	5,790	144.750,00								
– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	25.000	18,550	463.750,00								
ΣΥΝΟΛΟ		608.500,00		2,58%	2,63%						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					– HELLENIC T-BILL						
– ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	100.000	8,230	823.000,00								
ΣΥΝΟΛΟ		823.000,00		3,49%	3,55%						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.		10.948.065,00		46,44%	47,25%						
					ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)						
					– HELLENIC T-BILL						
					05/07/19-03/01/20, ZERO CPN BB- 100,00 100,000 10.000,00						
					– HELLENIC T-BILL						
					11/10/19-10/01/20, ZERO CPN BB- 100,00 99,993 9.999,30						
					ΣΥΝΟΛΟ						
					19.999,30 0,09% 0,09%						
					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
					20.276.307,41 86,01% 87,51%						
					B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
					ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
					ΜΟΝΑΧΟ						
					– PIRAEUS GROUP FINANCE						
					26/06/19-29, 9,75%,						
					VARIABLE (CALLABLE) Caa3 2.700 107,080 289.116,00						
					– HELLENIC PETROLEUM FINAN,						
					04/10/19-24, 2,00%, FXD – 5.100 100,883 514.503,30						
					– ΟΤΕ PLC 24/09/19-26,						
					0,875%, FXD B1u 2.600 100,703 261.827,80						
					ΣΥΝΟΛΟ						
					1.065.447,10 4,52% 4,60%						
					ΒΕΡΟΛΙΝΟ						
					– NATIONAL BANK OF GREECE S.A.						
					18/07/19-29, 8,25%,						
					VARIABLE (CALLABLE) CCC-e 3.600 110,699 398.516,40						
					ΣΥΝΟΛΟ						
					398.516,40 1,69% 1,72%						
					ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ						
					– HELLENIC REPUBLIC						
					24/02/12-15/10/42,						
					0,00%, VARIABLE (CALLABLE) B+ 37.800 0,371 14.023,80						
					ΣΥΝΟΛΟ						
					14.023,80 0,06% 0,06%						
					ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)						
					1.477.987,30 6,27% 6,38%						
					ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
					ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ						
					– COCA-COLA HBC AG-CDI 18.000 30,170 543.060,00						
					ΣΥΝΟΛΟ						
					543.060,00 2,30% 2,34%						
					ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
					– TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. 20.000 18,960 379.200,00						
					ΣΥΝΟΛΟ						
					379.200,00 1,61% 1,64%						
					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.						
					922.260,00 3,91% 3,98%						
					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
					2.400.247,30 10,18% 10,36%						
					ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ						
					22.676.554,71 96,19% 97,87%						

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΥΦΕΩΣ	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδας σε EUR			
- EUR	—	—	189.512,95		
- USD	1,88	0,89015489	1,67		
- PLN	17,87	0,23491825	4,20		
- TRY	49,24	0,14960430	7,37		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			189.526,19	0,80%	0,82%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			243.513,21		
ΣΥΝΟΛΟ			243.513,21	1,03%	1,05%
- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)			184.048,00		
ΣΥΝΟΛΟ			184.048,00	0,78%	0,79%
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			282.293,44		
ΣΥΝΟΛΟ			282.293,44	1,20%	1,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			709.854,65	3,01%	3,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			23.575.935,55	100,00%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			355.348,18		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			51.629,96		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			23.168.957,41		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/19	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/19
- INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	1.044.660,896	19,8374
- INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	121.755,708	20,0858

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΩΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- FTSE ASE 20 JAN 2020	400	1.835.600,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΩΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- FTSE ASE 20 JAN 2020	400	1.835.600,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- FTSE ASE 20 JAN 2020	LONG	400	1.801.700,00	1.835.600,00	7,92%

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 2019

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	22.676.554,71	17.076.609,89	21.232.770,11
Καταθέσεις σε τράπεζες	189.526,19	312.878,94	587.377,78
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	709.854,65	390.984,71	37.894,39
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23.575.935,55	17.780.473,54	21.858.042,28
Υποχρεώσεις	-406.978,14	-266.506,12	-272.391,63
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	23.168.957,41	17.513.967,42	21.585.650,65

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	20.723.395,77	15.732.081,80	21.585.650,65
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	1.044.660,896	1.077.448,075	1.287.695,159

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	19,8374	14,6012	16,7630
--	---------	---------	---------

INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.445.561,64	1.781.885,62	(1)
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	121.755,708	121.755,708	(1)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	20,0858	14,6349	(1)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	11.870.325,00	7.980.070,00	11.229.200,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	10.806.229,71	9.096.539,89	10.003.570,11
Σύνολο	22.676.554,71	17.076.609,89	21.232.770,11

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε την 10/10/2018 (ΑΠ. Ε. Κ. 300/06.09.2018).

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

περιόδου 01.01 έως 31.12.2019

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	615.511,66	617.422,70	588.991,47
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	2.025.831,96	1.991.093,03	1.362.726,36
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	107.976,50	-42.260,50	74.084,10
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα προηγούμενων χρήσεων)	7,07	4,97	1,32
Έξοδα διαχείρισης	-410.821,51	-403.601,37	-390.355,95
Έξοδα θεματοφύλακα	-64.917,97	-61.163,98	-58.553,44
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-10.819,65	-10.193,95	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ¹⁾	-47.010,37	-15.194,32	-24.274,09
Λοιπά έξοδα και φόροι	-114.180,63	-114.379,79	-110.056,50
Καθαρό εισόδημα περιόδου	2.101.577,06	1.961.726,79	1.442.563,27
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	2.496.048,50	2.603.632,74	906.040,24
Εξαγορές μεριδίων	-3.197.736,24	-4.001.287,79	-1.769.113,10
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.255.100,67	-4.635.754,97	3.452.869,19
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	3.553.412,93	-6.033.410,02	2.589.796,33
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	5.654.989,99	-4.071.683,23	4.032.359,60

(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 01/01/2019-31/12/2019

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	10.948.065,00	7.112.550,00	53,93%	7.838.378,52	7.525.751,75	4,15%
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	9.308.243,11	9.085.162,09	2,46%	4.729.564,24	5.299.560,59	-10,76%
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	922.260,00	867.520,00	6,31%	706.520,80	519.293,39	36,05%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	1.477.987,30	11.377,80	12.890,10%	1.394.996,80	0,00	(*)
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	19.999,30	0,00	(*)	19.988,90	0,00	(*)

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	
INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	1.077.448,075	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	140.785,247	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	(173.572,426)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	1.044.660,896	
INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	121.755,708	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	0,000	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	0,000	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	121.755,708	
II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
	EUR	
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	11.820.244,76	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	2.496.048,50	
ΜΕΙΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	(3.197.736,24)	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.961.726,79	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	13.080.283,81	13.080.283,81

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ		
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	241.955,41	
- ΤΟΚΟΙ	373.556,25	
ΣΥΝΟΛΟ	615.511,66	
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.326.609,80	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(300.777,84)	
ΣΥΝΟΛΟ	2.025.831,96	
Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	7,07	
ΣΥΝΟΛΟ	7,07	
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
- ΚΕΡΔΗ	308.796,50	
- ΖΗΜΙΕΣ	(200.820,00)	
ΣΥΝΟΛΟ	107.976,50	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	2.749.327,19	

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	410.821,51	
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	10.819,65	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	64.917,97	
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	47.010,37	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	5.485,52	
- Φόροι - τέλη	105.823,95	
- Λοιπά έξοδα	2.871,16	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	647.750,13	

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	2.101.577,06	2.101.577,06
--	---------------------	---------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	10.948.065,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	7.838.378,52	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.109.686,48	
- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	9.308.243,11	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	4.729.564,24	

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	4.578.678,87	
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	922.260,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	706.520,80	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	215.739,20	
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.477.987,30	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.394.996,80	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	82.990,50	
- Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	19.999,30	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	19.988,90	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)	10,40	
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	13,24	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	22,15	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(8,91)	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	7.987.096,54	7.987.096,54

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 31/12/2019	2.101.577,06
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	2.101.577,06

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

	2017	2018	2019
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	21.585.650,65	15.732.081,80	20.723.395,77
- Καθαρή τιμή μεριδίου	16,7630	14,6012	19,8374
INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	(1)	1.781.885,62	2.445.561,64
- Καθαρή τιμή μεριδίου	(1)	14,6349	20,0858

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 10/10/2018 (ΑΠ.Ε.Κ.300/06.09.2018).

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	0,77%
INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	0,77%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- 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 περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Με το Νόμο 4624/2019 (ΦΕΚ 137 Α/29.08.2019), καταργήθηκαν από την 1η Σεπτεμβρίου 2019 τα μέτρα επιβολής περιορισμών που όριζε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015, όπως ίσχυε (capital controls). Οι περιορισμοί αυτοί που βρίσκονταν σε ισχύ και κατά το πρώτο ήμισυ του έτους 2019, επηρεάσαν κατά το προαναφερμένο διάστημα τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τις μετρητικές της 31/12/2019.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού, τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2019 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- 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.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2019, σε Ευρώ 22.676.554,71.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογών 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 31/12/2019, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2019. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2019.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παράγωγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2019 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογών Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.), των Εντόκων Γραμμάτων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poor's ή Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2019, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα για τον λόγο 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
1,6	56,97%	81,48%	70,27%	50% ML GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX + 50% FTSE/STOXX STOCK EXCHANGE LARGE CAP INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum Of Nationals	1,5	0,05

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΙΑΙΟΥ 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 ΑΜΟΙΒΙΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η έντονη μεταβλητότητα στο τέλος του 2018, σταδιακά αποκλιμακώθηκε, και ο δανεισμός της χώρας 5 δισεκατομμυρίων ευρώ με την έκδοση ομολόγων επηρέασαν θετικά τη διάθεση για ρίσκο. Ωστόσο, από τα μέσα του Ιανουαρίου μέχρι και τις αρχές του επόμενου μήνα, επικράτησαν κάποιες ανησυχίες σχετικά με την κεφαλαιακή δομή των τραπεζών και το νέο νομοθετικό πλαίσιο για την προστασία της α' κατοικίας. Στο επόμενο διάστημα, ωστόσο, άρχισαν να προεξοφλούνται οι προοπτικές των τραπεζών στη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων τους, οδηγώντας τον κλάδο σε υψηλότερα επίπεδα τιμών. Στην αρχή του β' τριμήνου, η ανακοίνωση των αποτελεσμάτων των Ελληνικών τραπεζών για το 2018, κατέδειξε την υγιέστερη εικόνα των ισολογισμών τους, έλκοντας το επενδυτικό ενδιαφέρον για τους μετοχικούς τους τίτλους. Οι πολιτικές εξελίξεις που διαμορφώθηκαν στα τέλη Μαΐου μετά τις Ευρωεκλογές, διέγερσαν μία έντονα ανοδική πορεία για το ελληνικό χρηματιστήριο, καθώς η αγορά προεξόφλησε την αποφυγή μιας παρατεταμένης προεκλογικής περιόδου, καθώς και την ανάδειξη μιας πιο φιλικής προς τις επιχειρήσεις και τις αγορές κυβέρνησης. Παράλληλα, η νομισματική πολιτική των κεντρικών τραπεζών διεθνώς και ειδικά η διάθεση της ΕΚΤ για χαλάρωση της πολιτικής της δημιουργήσε ένα άκρως ευνοϊκό περιβάλλον για τους επενδυτές, το οποίο ήταν υποστηρικτικό για την εγχώρια μετοχική αγορά. Το επόμενο διάστημα μέχρι το τέλος του έτους, η Ελληνική Χρηματιστηριακή αγορά κινήθηκε ανοδικά, ωθούμενη από τις προοπτικές για την ανάπτυξη της οικονομίας, τις μεταρρυθμιστικές πρωτοβουλίες και την ενίσχυση των επενδύσεων. Ωστόσο, στις αρχές του Αυγούστου, το αρνητικό κλίμα στις διεθνείς αγορές λόγω της κλιμάκωσης της εμπορικής διαμάχης μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας, και η επιφυλακτική στάση του οίκου Fitch για την Ελληνική οικονομία ο οποίος διατήρησε την πιστοληπτική της ικανότητα σταθερή, διαμόρφωσαν το περιβάλλον για αμυντική στάση από τη μεριά των επενδυτών, ωθώντας την αγορά σε χαμηλότερα επίπεδα τιμών μέχρι τα μέσα του Αυγούστου. Η βελτίωση στο διεθνές επενδυτικό περιβάλλον που ακολούθησε αργότερα συνέβαλε στην τόνωση της επενδυτικής ψυχολογίας και την ανοδική κίνηση της αγοράς. Επιπλέον, οι επιτυχείς εκδόσεις εταιρικών ομολόγων που πραγματοποιήθηκαν, η επιτυχημένη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Lamda με στόχο την υλοποίηση του έργου στο Ελληνικό, σε συνδυασμό με το σχέδιο «Ηρακλής» που αποτέλεσε επίσημο νόμο του κράτους, ώθησαν τον Γενικό Δείκτη στο υψηλότερο επίπεδο του για το έτος.

Το Α/Κ απέδωσε 35,86% το 2019. Το α' τρίμηνο του έτους, σε ό,τι αφορά στην ομολογιακή του διάρθρωση, το Α/Κ διατήρησε υψηλή έκθεση σε ελληνικά κρατικά ομόλογα, και πιο συγκεκριμένα προτιμώντας κυρίως τις εκδόσεις διάρκειας από 10 έως 15 χρόνια. Τον Φεβρουάριο και Μάρτιο πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις στις νέες εκδόσεις των 7 και των 10 χρόνων και έγινε μια μικρή μείωση της έκθεσης στην δεκαπενταετία, αποκαμίζοντας κάποια κέρδη. Παράλληλα, σε ό,τι αφορά στη μετοχική του διάρθρωση, το Α/Κ διατήρησε αυξημένη θέση στον Τραπεζικό κλάδο, καθώς επίσης και αύξησε την έκθεσή του στη μετοχή της 3Ε, την οποία και διατήρησε σε όλη τη διάρκεια του τριμήνου. Κατά το β' τρίμηνο, το αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μια πολύ σημαντική άνοδο στην απόδοσή του, η οποία επηρεάστηκε θετικά τόσο από το ράλι στα Ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα που συντελέστηκε ειδικότερα μετά τις Ευρωεκλογές, όσο και από την άνοδο στο Ελληνικό Χρηματιστήριο. Έτσι, το Α/Κ ανέβασε σημαντικά την μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου σε ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα μακροπρόθεσμης διάρκειας ώστε να επωφεληθεί περαιτέρω από την πτώση των spreads και σταδιακά κατά τη διάρκεια του τριμήνου, ενώ ο Γενικός Δείκτης πραγματοποιούσε νέα υψηλά, αύξησε επιπλέον τη μετοχική του θέση, και τη συνολική επενδυτικότητα του, κυρίως μέσω τραπεζικών μετοχών. Το γ' τρίμηνο του έτους, η ομολογιακή έκθεση του Α/Κ αυξήθηκε ελαφρά μέσω αγορών μακροπρόθεσμων τίτλων Δημοσίου, καθώς επίσης η θέση και η ληκτότητα σε εταιρικά ομόλογα λόγω αγορών των νέων ομολόγων ΟΤΕ και Εθνικής Τράπεζας, αγορές οι οποίες συνέβαλαν θετικά στην συνολική απόδοση του χαρτοφυλακίου. Η μειωμένη μετοχική του έκθεση για το ίδιο διάστημα λειτουργούσε επίσης θετικά στην απόδοση

του Α/Κ. Στο τελευταίο τριμήνο της χρονιάς, το αμοιβαίο παρέμεινε με υψηλή μέση ληκτότητα στο χαρτοφυλακίο του καθώς οι επιτοκιακές διαφορές των ελληνικών ομολόγων συνέχισαν να υπεραποδίδουν συγκρινόμενες με τις υπόλοιπες ευρωπαϊκές χώρες, λόγω της αναμενόμενης απελευθέρωσης του ορίου από την ΕΚΤ σε θέσεις που μπορούν να καλύψουν οι ελληνικές συστημικές τράπεζες. Παρόσο, μειώθηκε σταδιακά η μέση ληκτότητα σε ελληνικά κρατικά ομόλογα λόγω της σημαντικής αύξησης των αποδόσεων των κύριων ευρωπαϊκών χωρών. Σε ό,τι αφορά τη μετοχική έκθεση του Α/Κ, αυξήθηκε η θέση στον τραπεζικό κλάδο καθώς και στους κλάδους της ενέργειας της βιομηχανίας, και της ακίνητης περιουσίας συμμετέχοντας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Lamda, κινήσεις οι οποίες συνέβαλαν θετικά στην απόδοση του χαρτοφυλακίου.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειριζόταν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας «Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A.» και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VICI PLC». Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 24 χαρτοφυλακία θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» για τα αμοιβαία κεφάλαια 14 διεθνώς αναγνωρισμένων εταιρειών στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.910.318,15 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2019 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλογο κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.071.471,04
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	924.164,44
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	181.424,81
ΣΥΝΟΛΟ	2.177.060,29

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

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον ν. 4416/2016 και τον ν. 4607/2019.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί αρθεί. Η Διαχειρίτρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφαλεία των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας, αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, μετά την έναρξη της πανδημίας, έχει παρατηρηθεί υποχώρηση των τιμών στις εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος. Η Διαχειρίτρια Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με δεδομένο ότι έως και σήμερα το φαινόμενο είναι σε εξέλιξη, οι συνολικές επιπτώσεις που ενδεχομένως να επηρεάσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι υπό αξιολόγηση από τη Διαχειρίτρια Εταιρεία και αναμένεται να παρουσιαστούν αναλυτικότερα σε επόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Στη διάρκεια του έτους 2019 η Εταιρεία Διαχείρισεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισεως 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 Εταιρείας Διαχείρισεως 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 Εταιρεία Διαχείρισεως.

Κατά τη διάρκεια του 2019 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	2,00%
– INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	1,00%

Αθήνα, 24 Απριλίου 2020

Ο ΓΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

Α. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ Π. ΧΡΟΝΗ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις εξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα 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 τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ  Crowe SOL
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΩΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ
ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ
- BUXL FUT MAR 20	(20) <u>(3.967.600,00)</u>

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
-------	------	--------------------	---------------------	----------------------	--

ΣΙΜΕ

- BUXL FUT MAR 20	SHORT	(20)	(4.026.400,00)	(3.967.600,00)	2,12%
-------------------	-------	------	----------------	----------------	-------

**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 2019

	31/12/19	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR 31/12/18	31/12/17
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	180.267.855,97	141.531.534,09	158.238.683,30
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.752.934,03	3.698.764,38	7.061.879,47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	5.366.095,48	5.866.772,82	498.929,34
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	188.386.885,48	151.097.071,29	165.799.492,11
Υποχρεώσεις	-887.839,93	-996.702,40	-2.062.411,17
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	187.499.045,55	150.100.368,89	163.737.080,94

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)
INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	143.775.638,84	117.182.733,66	163.737.080,94
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	3.194.237,006	3.405.856,162	4.697.033,585
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	45,0109	34,4062	34,8597

INTERAMERICAN I ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

	31/12/19	31/12/18	(1)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	43.723.406,71	32.917.635,23	(1)
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	953.433,783	953.433,783	(1)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	45,8589	34,5254	(1)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	90.720,00	378.592,52	377.329,54
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	180.177.135,97	141.152.941,57	157.861.353,76
Σύνολο	180.267.855,97	141.531.534,09	158.238.683,30

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε την 10/10/2018 (ΑΠ. Ε. Κ. 300/06.09.2018).

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περίοδος 01.01 έως 31.12.2019**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	5.819.784,39	6.226.604,18	5.078.454,21
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	46.956.820,67	15.250.909,54	13.365.989,58
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	61.780,00	172.680,00	0,00
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	2.103,61	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	34,99	26,31	6,63
Έξοδα διαχείρισης	-2.925.121,45	-3.072.771,21	-2.750.257,99
Έξοδα θεματοφύλακα	-352.297,91	-318.564,16	-275.026,01
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-88.074,33	-79.641,68	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ¹⁾	-6.283,63	-5.107,87	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-620.911,73	-591.909,67	-513.511,39
Καθαρό εισόδημα περιόδου	48.845.731,00	17.584.329,05	14.905.655,03

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	3.130.415,09	34.955.221,76	2.784.880,97
Εξαγορές μεριδίων	-11.775.003,65	-46.555.754,08	-10.218.501,37
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-2.802.465,78	-19.620.508,78	30.309.541,06
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-11.447.054,34	-31.221.041,10	22.875.920,66

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	37.398.676,66	-13.636.712,05	37.781.575,69
---	----------------------	-----------------------	----------------------

(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 01/01/2019-31/12/2019**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	173.085.132,60	139.964.142,83	23,66%	127.660.143,38	91.078.320,91	40,17%
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	90.720,00	378.592,52	-76,04%	90.000,00	376.000,00	-76,06%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	7.092.003,37	1.188.798,74	496,57%	7.146.126,63	1.902.417,63	275,63%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2019-31/12/2019**
I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΜΕΡΙΔΙΑ
INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	3.405.856,162
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	78.327,637
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	(289.946,793)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	3.194.237,006

INTERAMERICAN I ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	953.433,783
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	0,000
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	953.433,783

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	84.342.586,11
ΠΛΕΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	3.130.415,09
ΜΕΙΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	(11.775.003,65)
ΠΛΕΟΝ:	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	17.584.329,05
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	93.282.326,60

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	5.819.784,39
ΣΥΝΟΛΟ	5.819.784,39

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	46.956.820,67
ΣΥΝΟΛΟ	46.956.820,67

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		34,99
ΣΥΝΟΛΟ		34,99

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
- ΚΕΡΔΗ	326.860,00	
- ΖΗΜΙΕΣ	(265.080,00)	
ΣΥΝΟΛΟ	61.780,00	

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	52.838.420,05	
--------------------------------	----------------------	--

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	2.925.121,45	
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	88.074,33	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	352.297,91	
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	6.283,63	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	16.458,34	
- Φόροι - τέλη	574.373,56	
- Λοιπά έξοδα	30.079,83	

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	3.992.689,05	
----------------------	---------------------	--

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	48.845.731,00	48.845.731,00
--	----------------------	----------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	173.085.132,60	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	127.660.143,38	

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	45.424.989,22	
--	----------------------	--

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	90.720,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	90.000,00	

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	720,00	
---	---------------	--

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	7.092.003,37	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	7.146.126,63	

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	(54.123,26)	
--	--------------------	--

- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	15.675,16	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	16.273,17	

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(598,01)	
--	-----------------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	45.370.987,95	45.370.987,95
-------------------------------------	----------------------	----------------------

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 31/12/2019	48.845.731,00
--	----------------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	48.845.731,00
---	----------------------

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

	2017	2018	2019
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	163.737.080,94	117.182.733,66	143.775.638,84
- Καθαρή τιμή μεριδίου	34,8597	34,4062	45,0109
INTERAMERICAN I ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	(1)	32.917.635,23	43.723.406,71
- Καθαρή τιμή μεριδίου	(1)	34,5254	45,8589

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 10/10/2018 (ΑΠ.Ε.Κ.300/06.09.2018)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	0,43%
INTERAMERICAN I ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	0,43%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- 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 (Πολογαρισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Με το Νόμο 4624/2019 (ΦΕΚ 137 Α/29.08.2019), καταργήθηκαν από την 1η Σεπτεμβρίου 2019 τα μέτρα επιβολής περιορισμών που όριζε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015, όπως ίσχυε (capital controls). Οι περιορισμοί αυτοί που βρίσκονταν σε ισχύ και κατά το πρώτο δίμηνο του έτους 2019, επηρεάσαν κατά το προαναφερόμενο διάστημα τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση του εισηγμένου Ομολογιακού Δανείου στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2019.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2019 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και 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 31/12/2019, σε Ευρώ 180.267.855,97.
- 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 31/12/2019, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2019. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2019.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού - Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2019 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογιστικοποιηθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού καθώς και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνή αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poor's ή Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2019, 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 (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
1,6	60,93%	76,40%	70,50%	ML GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum Of Notionals	1,5	0,00

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 30,82% για το έτος 2019. Το ισχυρότατο ράλι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου καθ' όλη την διάρκεια της χρονιάς και ιδιαίτερα κατά το Γ' και Δ' τρίμηνο του 2019 ωφέλησε σημαντικά το Α/Κ. Κατάλυτη για την επιτάχυνση που παρατηρήθηκε στην διαδικασία σύγκλισης των spreads μεταξύ Ελλάδας και υπόλοιπης Ευρωζώνης, αποτέλεσαν η αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας και ανάπτυξης καθώς και τα αποτελέσματα των εκλογών τα οποία οδήγησαν σε σταθερή κυβέρνηση και αφαιρέσαν την αβεβαιότητα των απελευθέρωτων εκλογών. Το Α/Κ αύξησε σημαντικά την ήδη μεγάλη θέση του σε μακροπρόθεσμα ΟΕΔ μετά το αποτέλεσμα των Ευρωεκλογών που έφερε πιο κοντά τις βουλευτικές εκλογές. Έτσι αυξήθηκε η μέση ληκτικότητα του χαρτοφυλακίου ώστε το Α/Κ να επωφεληθεί περισσότερο από τις ανοδικές τιμές των ομολόγων. Οι θέσεις σε ομόλογα λήξεων 15-20 έτη αυξήθηκαν εις βάρος των πιο βραχυπρόθεσμων με σκοπό να επιτευχθεί μια επιθετικότερη στάση στο χαρτοφυλάκιο έναντι της αγοράς. Κατά το Γ' τρίμηνο έγιναν επλεκτικά μικρές τοποθετήσεις σε ομόλογα Tier2 ελληνικών τραπεζών τα οποία προσέφεραν ιδιαίτερα ελκυστικές αποδόσεις.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειριζόταν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια

σύστασης στην Ελλάδα, 38 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας «Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A.» και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεως μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC». Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 24 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» για τα αμοιβαία κεφάλαια 14 διεθνώς αναγνωρισμένων εταιρειών στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.910.318,15 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2019 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.071.471,04
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	924.164,44
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	181.424,81
ΣΥΝΟΛΟ	2.177.060,29

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

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον ν. 4416/2016 και τον ν.4607/2019.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας [στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους] είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν

μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί αρθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας, αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, μετά την έναρξη της πανδημίας, έχει παρατηρηθεί υποχώρηση των τιμών στις εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με δεδομένο ότι έως και σήμερα το φαινόμενο είναι σε εξέλιξη, οι συνολικές επιπτώσεις που ενδεχομένως να επηρεάσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι υπό αξιολόγηση από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία και αναμένεται να παρουσιαστούν αναλυτικότερα σε επόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ι) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης 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 Εταιρείας Διαχείρισης 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 Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2019 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

– INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	2,00%
– INTERAMERICAN Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	0,50%

Αθήνα, 24 Απριλίου 2020

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

Α. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

Π. ΧΡΟΝΗ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTER-AMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα 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 τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ  Crowe SOL
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019 (Περίοδος 01/01/2019-31/12/2019)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΩΗΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΙΣΤΩΗΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						ΛΟΝΔΙΝΟ					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						- ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN					
16/05/19-26/07/24, 2,90%, FXD						25/01/17-22,					
A2	100	91,830	9.183,02			A1	1.500	90,187	135.280,40		
- ING BANK NV 05/12/12-22, 2,625%, FXD						3ΜΟ USLIBOR+100bp					
Aaa	2.000	90,933	181.865,76			- BANK OF ENGLAND EURO					
- APPLE INC 06/05/14-24, 3,45%, FXD (PERPETUAL/CALLABLE)						NOTE 22/02/19-22, 2,50%, FXD					
Aa1	1.000	94,579	94.578,96			Aae	500	90,539	45.269,72		
- FORD MOTOR CREDIT CO LLC 31/03/17-28/03/22, 3ΜΟ USLIBOR+127bp						ΣΥΝΟΛΟ					
Baa2	2.000	88,353	176.706,43						180.550,12	2,79%	2,80%
- CITIGROUP INC 25/04/17-22, 3ΜΟ USLIBOR+96bp						ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ					
A	500	90,164	45.081,89			- US TREASURY NB					
- CITIGROUP INC 24/01/18-23, 3,142%, VARIABLE (CALLABLE)						31/01/17-22, 1,875%, FXD					
A	800	90,820	72.655,87			AAAu	1.000	89,516	89.516,20		
- NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 21/09/18-21, 3,65%, FXD						- US TREASURY NB					
A3	1.670	90,866	151.746,42			AAAu	2.800	97,875	274.050,87		
- BANK OF AMERICA CORP 23/01/18-22, 2,738%, VARIABLE (CALLABLE)						- US TREASURY NB					
A+	2.000	89,672	179.344,85			AAAu	1.400	89,537	125.351,89		
- GOLDMAN SACHS GROUP INC 23/01/18-23/02/23, 3,20%, FXD						- US TREASURY NB					
A	420	91,528	38.441,93			AAAu	2.500	91,004	227.511,07		
- JP MORGAN CHASE BANK NA 01/02/18-21, 2,604%, VARIABLE (CALLABLE)						ΣΥΝΟΛΟ					
A+	2.500	89,056	222.641,09						716.430,03	11,07%	11,10%
- SOCIETE GENERALE 14/09/18-23, 4,25%, FXD						ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ					
Aaa	3.000	94,320	282.959,76			- US TREASURY NB					
- COOPERATIEVE RABOBANK UA 22/07/19-24, 2,625%, FXD						31/01/18-25, 2,50%, FXD					
AA-e	2.500	90,032	225.080,11			AAAu	7.500	92,458	693.434,14		
ΣΥΝΟΛΟ						ΣΥΝΟΛΟ					
			1.680.286,09	25,96%	26,03%				693.434,14	10,71%	10,74%
ΜΙΛΑΝΟ						ΜΟΝΑΧΟ					
- US TREASURY NB 15/05/12-22, 1,75%, FXD						- CANADA GOVERNMENT 25/01/19-22, 2,625%, FXD					
Aaa	1.000	89,308	89.307,57			Aaae	1.000	90,776	90.776,22		
- EUROPEAN INVESTMENT BANK 11/02/13-16/03/20, 1,625%, FXD						ΣΥΝΟΛΟ					
Aaa	2.500	88,997	222.491,99						90.776,22	1,40%	1,41%
ΣΥΝΟΛΟ						ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ					
			311.799,56	4,82%	4,83%	- MITSUBISHI UFJ FIN GRP 07/02/19-22, 3ΜΟ USLIBOR+70bp					
ΒΕΡΟΛΙΝΟ						A1					
- US TREASURY NB 15/02/19-29, 2,625%, FXD						2.000					
Aaa	2.200	94,343	207.553,52						89,373	178.746,66	
- US TREASURY NB 15/08/19-29, 1,625%, FXD						ΣΥΝΟΛΟ					
AAA	8.000	86,721	693.764,47						178.746,66	2,76%	2,77%
- US TREASURY NB 15/11/14-24, 2,25%, FXD						ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD)					
Aaa	500	91,303	45.651,73						6.298.095,43	97,29%	97,58%
- US TREASURY NB 30/11/16-21, 1,75%, FXD						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
AAAu	500	89,276	44.638,14						6.298.095,43	97,29%	97,58%
- US TREASURY NB 31/08/16-21, 1,125%, FXD						ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ					
AAAu	1.000	88,317	88.316,58						6.298.095,43	97,29%	97,58%
- US TREASURY NB 15/02/17-27, 2,25%, FXD						II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
AAAu	4.000	91,463	365.853,66			Μονάδες Τρέχουσα τιμή σε € Ν. μονάδος σε EUR					
- US TREASURY NB 15/08/18-28, 2,875%, FXD						ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
AAAu	300	95,942	28.782,60			- EUR					
- US TREASURY NB 15/02/15-25, 2,00%, FXD						-					
Aaa	1.000	90,267	90.267,27			- USD					
- US TREASURY NB 15/02/18-21, 2,25%, FXD						135.348,29					
AAAu	500	89,610	44.805,04						8,9015489	120.480,94	
- US TREASURY NB 30/09/18-23, 2,875%, FXD						ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
AAAu	9.000	92,938	836.439,60						128.694,70	1,99%	1,99%
ΣΥΝΟΛΟ						III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
			2.446.072,61	37,78%	37,90%	- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ					
ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN) (USD)					
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						0,25					
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ						0,22					
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						0,22					
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						ΣΥΝΟΛΟ					
						46.813,65					
						46.813,65					
						46.813,87					
						6.473.604,00					
						100,00%					

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/19	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/19
- INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	122.989,970	38,8884
- INTERAMERICAN I ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	42.791,510	39,0581

**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 2019

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	6.298.095,43	6.876.676,32	7.241.319,69
Καταθέσεις σε τράπεζες	128.694,70	104.452,70	331.639,01
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	46.813,87	55.396,93	47.262,51
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.473.604,00	7.036.525,95	7.620.221,21
Υποχρεώσεις	-19.362,08	-54.624,54	-68.609,52
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.454.241,92	6.981.901,41	7.551.611,69

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.782.885,11	5.418.907,62	7.551.611,69
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	122.989,970	148.478,056	217.001,827
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	38,8884	36,4964	34,7998

INTERAMERICAN I ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.671.356,81	1.562.993,79	(1)
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	42.791,510	42.791,510	(1)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	39,0581	36,5258	(1)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

	31/12/19	31/12/18	31/12/17
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6.298.095,43	6.876.676,32	7.241.319,69
Σύνολο	6.298.095,43	6.876.676,32	7.241.319,69

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 10/10/2018 (ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018)

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

περιόδου 01.01 έως 31.12.2019

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	174.598,93	165.681,73	188.595,64
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	70.985,02	-21.213,75	33.780,11
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	24.091,94	-191.129,84	330.721,24
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	-68,08	1,24	0,52
Έξοδα διαχείρισης	-47.331,24	-53.668,43	-69.905,61
Έξοδα θεματοφύλακα	-14.181,18	-14.644,54	-18.641,61
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-3.545,37	-3.651,25	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	0,00	-96,67	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-26.007,57	-28.369,92	-37.370,12
Καθαρό εισόδημα περιόδου	178.542,45	-147.091,43	427.180,17
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	231.243,18	2.516.870,12	3.290.511,00
Εξαγορές μεριδίων	-1.219.319,92	-3.441.748,32	-4.611.901,66
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	281.874,80	502.259,35	-1.496.626,29
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-706.201,94	-422.618,85	-2.818.016,95
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-527.659,49	-569.710,28	-2.390.836,78

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Έκδοση νέων μεριδίων	231.243,18	2.516.870,12	3.290.511,00
Εξαγορές μεριδίων	-1.219.319,92	-3.441.748,32	-4.611.901,66
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	281.874,80	502.259,35	-1.496.626,29
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-706.201,94	-422.618,85	-2.818.016,95

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12

(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 01/01/2019-31/12/2019**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2019	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2019	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	6.298.095,43	6.876.676,32	-8,41%	5.943.297,20	6.805.183,98	-12,67%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2019-31/12/2019**

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡ
INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	148.478,056	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	6.089,393	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	(31.577,479)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	122.989,970	
INTERAMERICAN I ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	42.791,510	
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	0,000	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019 - 31/12/2019	0,000	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	42.791,510	
II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΕΥΡ
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	7.057.588,30	
ΠΛΕΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	231.243,18	
ΜΕΙΟΝ:		
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	(1.219.319,92)	
ΜΕΙΟΝ:		
- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ	(147.091,43)	
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	5.922.420,13	5.922.420,13

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΙΟ		
- ΤΟΚΟΙ	174.598,93	
ΣΥΝΟΛΟ	174.598,93	
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	92.689,65	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(21.704,63)	
ΣΥΝΟΛΟ	70.985,02	
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	24.091,94	
ΣΥΝΟΛΟ	24.091,94	
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	(68,08)	
ΣΥΝΟΛΟ	(68,08)	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	269.607,81	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	47.331,24	
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	14.181,18	
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	3.545,37	
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	1.645,30	
- Φόροι - τέλη	23.323,79	
- Λοιπά έξοδα	1.038,48	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	91.065,36	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	178.542,45	178.542,45

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	6.298.095,43
--	--------------

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	5.943.297,20	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	354.798,23	
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	120.481,16	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	122.000,05	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(1.518,89)	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	353.279,34	353.279,34

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 31/12/2019 **178.542,45**

H διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ **178.542,45**

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2017	2018	2019
INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7.551.611,69	5.418.907,62	4.782.885,11
- Καθαρή τιμή μεριδίου	34,7998	36,4964	38,8884
INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	(1)	1.562.993,79	1.671.356,81
- Καθαρή τιμή μεριδίου	(1)	36,5258	39,0581

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 10/10/2018 (ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ **0,39%**
 INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ **0,39%**

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- 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 (ολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Με το Νόμο 4624/2019 (ΦΕΚ 137 Α/29.08.2019), καταργήθηκαν από την 1η Σεπτεμβρίου 2019 τα μέτρα επιβολής περιορισμών που όριζε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015, όπως ίσχυε (capital controls). Οι περιορισμοί αυτοί που βρισκόταν σε ισχύ και κατά το πρώτο 8μηνο του έτους 2019, επηρέασαν κατά το προαναφερόμενο διάστημα τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2019 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2019, σε Ευρώ 6.298.095,43.
- 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 31/12/2019, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2019. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2019.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνών αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poor's ή Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2019, 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:

Lowest VaR (Internal Limit)	Highest VaR (Internal Limit)	Average VaR (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage	
1,6	51,95%	65,32%	64,48%	MERRILL LYNCH US TREASURIES 3-5YEARS	99%	21 Days	1 Year	Sum Of Notionals	1,5	0,00

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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέδωσε 6,55% κατά το έτος 2019. Η απόδοση του οφείλεται σε μεγάλο βαθμό στην άνοδο του Αμερικανικού δολαρίου έναντι του Ευρώ καθώς και στην πτώση των επιτοκίων και αποδόσεων των δολαριακών ομολόγων καθ' όλη την διάρκεια του έτους. Το Α/Κ διατήρησε ουδέτερη στάση σε σχέση με την μέση λιπτότητα των ομολογιακών τοποθετήσεων κατά το α' εξάμηνο του 2019, ενώ την αύξησε κατά το γ' τρίμηνο και την διατήρησε υψηλά έως το τέλος του έτους καθώς πλήθαιναν τα σφάλματα επιβράδυνσης της παγκόσμιας οικονομίας. Σε ό,τι αφορά τα εταιρικά ομόλογα, οι τοποθετήσεις αυξήθηκαν από κοντά στο 24% του χαρτοφυλακίου αρχές του έτους, σε 32% περίπου στο τέλος του 2019 καθώς οι υψηλότερες αποδόσεις των εταιρικών ομολόγων κριθηκαν ελκυστικές.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας «Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A.» και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC». Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 24 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» για τα αμοιβαία κεφάλαια 14 διεθνώς αναγνωρισμένων εταιρειών στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της, με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.910.318,15 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2019 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.071.471,04
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	924.164,44
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	181.424,81
ΣΥΝΟΛΟ	2.177.060,29

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

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον ν. 4416/2016 και τον ν.4607/2019.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειες ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας, αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, μετά την έναρξη της πανδημίας, έχει παρατηρηθεί υποχώρηση των τιμών στις εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί στενά τα εξελίξεις στις χρηματοοικονομικές αγορές καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με δεδομένο ότι έως και σήμερα το φαινόμενο είναι σε εξέλιξη, οι συνολικές επιπτώσεις που ενδοχαιρώνονται να επηρεάσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι υπό αξιολόγηση από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία και αναμένεται να παρουσιαστούν αναλυτικότερα σε επόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης 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 Εταιρείας Διαχείρισης 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 Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2019 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,75%
- INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	0,40%

Αθήνα, 24 Απριλίου 2020

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

Α. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

Π. ΧΡΟΝΗ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα 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 τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ  Crowe SOL
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 324/20.06.2019

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019 (Περίοδος 01/01/2019-31/12/2019)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ 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. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.) ΑΘΗΝΑ					
- HELLENIC T-BILL					
15/03/19-13/03/20, ZERO CPN	BB-	6.000	99,966	599.796,00	
- HELLENIC T-BILL					
05/07/19-03/01/20, ZERO CPN	BB-	21.510	100,000	2.151.000,00	
- HELLENIC T-BILL					
02/08/19-31/01/20, ZERO CPN	BB-	21.000	99,993	2.099.853,00	
- HELLENIC T-BILL					
30/08/19-28/02/20, ZERO CPN	BB-	10.000	99,979	999.790,00	
- HELLENIC T-BILL					
13/09/19-11/09/20, ZERO CPN	BB-	60.000	99,904	5.994.240,00	
- HELLENIC T-BILL					
04/10/19-03/04/20, ZERO CPN	BB-	80.000	99,965	7.997.200,00	
- HELLENIC T-BILL					
11/10/19-10/01/20, ZERO CPN	BB-	4.480	99,993	447.968,64	
- HELLENIC T-BILL					
08/11/19-07/02/20, ZERO CPN	BB-	500	99,986	49.993,00	
- HELLENIC T-BILL					
06/12/19-05/06/20, ZERO CPN	BB-	500	99,961	49.980,50	
- HELLENIC T-BILL					
13/12/19-11/12/20, ZERO CPN	BB-	70.000	99,888	6.992.160,00	
ΣΥΝΟΛΟ				27.381.981,14	61,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				27.381.981,14	61,11%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				27.381.981,14	61,11%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				4.948.967,99	
ΣΥΝΟΛΟ				4.948.967,99	11,05%
- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				12.451.400,00	
ΣΥΝΟΛΟ				12.451.400,00	27,79%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				17.400.367,99	38,84%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				22.369,88	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				22.369,88	0,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				44.804.719,01	100,00%

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				28.981,39	
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				11.106,37	
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΘΗΤΙΚΟΥ				214,55	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				44.764.416,70	

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/19	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/19
- INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.362.402,314	10,2614

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 2019

	31/12/19	31/12/18	31/12/17
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	27.381.981,14	37.855.303,50	44.097.065,46
Καταθέσεις σε τράπεζες	17.400.367,99	15.006.531,40	356.035,60
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	22.369,88	342.718,74	1.747,70
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	44.804.719,01	53.204.553,64	44.454.848,76
Υποχρεώσεις	-40.302,31	-48.160,49	-144.525,51
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	44.764.416,70	53.156.393,15	44.310.323,25
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	4.362.402,314	5.189.120,167	4.359.463,003
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,2614	10,2438	10,1642
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	27.381.981,14	37.855.303,50	44.097.065,46
Σύνολο	27.381.981,14	37.855.303,50	44.097.065,46

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2019

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μεριάματα και τόκοι	302.775,68	621.835,57	159.274,53
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-112.290,81	581.954,74	1.119.996,64
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,38	1,02	0,33
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,03	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-207.303,50	-200.239,11	-184.431,07
Έξοδα θεματοφύλακα	-51.825,90	-50.059,84	-46.107,84
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-5.182,61	-5.005,98	0,00
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-24,00	-96,67	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-41.459,74	-39.167,55	-39.285,11
Καθαρό εισόδημα περιόδου	-115.310,50	909.222,21	1.009.447,48
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	10.678.414,93	18.234.213,87	8.270.357,45
Εξαγορές μεριδίων	-19.165.645,15	-9.763.000,85	-8.746.025,87
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	210.564,27	-534.365,33	168.933,32
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-8.276.665,95	7.936.847,69	-306.735,10
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-8.391.976,45	8.846.069,90	702.712,38

(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 01/01/2019-31/12/2019

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/2019	31/12/2018		31/12/2019	31/12/2018	
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	27.381.981,14	27.425.421,30	-0,16%	27.361.967,24	27.398.929,77	-0,13%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	0,00	10.429.882,20	-100,00%	0,00	10.646.924,10	-100,00%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡ
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018	5.189.120,167	52.437.721,31

ΠΛΕΟΝ:

- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	1.040.486,069	10.678.414,93
--	---------------	---------------

ΜΕΙΟΝ:

- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2019-31/12/2019	1.867.203,922	(826.717,853)
--	---------------	---------------

ΠΛΕΟΝ:

- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		909.222,21
---	--	------------

ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2019	4.362.402,314	44.859.713,30
---	----------------------	----------------------

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ

- ΤΟΚΟΙ	302.775,68
ΣΥΝΟΛΟ	302.775,68

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	220.127,59
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(332.418,40)
ΣΥΝΟΛΟ	(112.290,81)

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ.ΧΡΗΣΕΩΝ	0,38
ΣΥΝΟΛΟ	0,38

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	190.485,25
------------------------------	-------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	207.303,50
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	51.825,90
- Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	5.182,61
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού	24,00
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	9.323,50
- Φόροι - τέλη	24.327,43
- Λοιπά έξοδα	7.808,81

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	305.795,75
----------------------	-------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ	(115.310,50)	(115.310,50)
---	---------------------	---------------------

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	27.381.981,14
---	---------------

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	27.361.967,24
--	---------------

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)	20.013,90
--	-----------

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	20.013,90	20.013,90
-------------------------------------	------------------	------------------

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 31/12/2019	(115.310,50)
---	--------------

ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(115.310,50)
---	--------------

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

	2017	2018	2019
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	44.310.323,25	53.156.393,15	44.764.416,70
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,1642	10,2438	10,2614

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-31/12/2019

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		0,00%
--	--	-------

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- 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 (Πολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Με το Νόμο 4624/2019 (ΦΕΚ 137 Α/29.08.2019), καταργήθηκαν από την 1η Σεπτεμβρίου 2019 τα μέτρα επιβολής περιορισμών που όριζε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015, όπως ίσχυε (capital controls). Οι περιορισμοί αυτοί που βρίσκονταν σε ισχύ και κατά το πρώτο 8μηνο του έτους 2019, επηρέασαν κατά το προαναφερμένο διάστημα τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2019 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2019, σε Ευρώ 27.381.981,14.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2019, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2019 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch.

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

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2019, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της απόλυτης 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 (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	11,44%	23,63%	15,50%	1 MONTH ABSOLUTE VAR LIMIT	99%	21 Days	1 Year	Sum Of Nationals	1	0,00

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 -0,08% το 2019. Το αμοιβαίο ξεκίνησε την χρονιά όντας επενδεδυμένο σε έντοκα γραμμάτια της ελληνικής δημοκρατίας, τραπεζικές καταθέσεις καθώς και μια βραχυπρόθεσμη εταιρική έκδοση των ΕΛΠΕ, λήξεως Ιουλίου. Το εταιρικό ομόλογο διακρατήθηκε έως την λήξη του. Στα μέσα του έτους, τέθηκε σε ισχύ το νέο κανονιστικό πλαίσιο για τα αμοιβαία διαθεσίμων και αυτό επέφερε αλλαγές στην σύνθεση του χαρτοφυλακίου. Μειώθηκε το μέγιστο ποσοστό έκθεσης ανά τράπεζα, οπότε αυξήθηκε η έκθεση σε έντοκα γραμμάτια, τα οποία από τον Οκτώβριο πέρασαν σε αρνητική απόδοση. Επακόλουθο αυτής της εξέλιξης ήταν μια διαρκής συμπίεση των προσφερόμενων καταθετικών επιτοκίων από τις τράπεζες.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (εφεξής: «Εταιρεία») διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, 16 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, 38 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στο Λουξεμβούργο για λογαριασμό της εταιρείας «Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A.» και 3 αμοιβαία κεφάλαια που έχουν λάβει άδεια σύστασης στην Κύπρο για την εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC». Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα και τον Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 24 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Επιπλέον η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» για τα αμοιβαία κεφάλαια 14 διεθνώς αναγνωρισμένων εταιρειών στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κέρδισε η Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών μεγαλύτερη των τριών μηνών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.910.318,15 και αφορά σε 51 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2019 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	1.071.471,04
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	924.164,44
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	181.424,81
ΣΥΝΟΛΟ	2.177.060,29

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

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον ν. 4416/2016 και τον ν.4607/2019.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, που ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2020, οι κυβερνήσεις των περισσότερων κρατών, με βασικό γνώμονα τον περιορισμό απώλειας ανθρώπινων ζωών, έλαβαν μία σειρά περιοριστικών μέτρων, τα οποία έως και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί αρθεί. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, από την αρχή του φαινομένου, έχει λάβει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων της, ενώ παράλληλα συμμορφώνεται πλήρως και με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τις επίσημες αρμόδιες αρχές.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας, αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Επισημαίνεται ότι, μετά την έναρξη της πανδημίας, έχει παρατηρηθεί υποχώρηση των τιμών στις εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχικών τίτλων αλλά και τίτλων σταθερού εισοδήματος. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές καθώς και τις πιθα-

νές επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις των χαρτοφυλακίων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Με δεδομένο ότι έως και σήμερα το φαινόμενο είναι σε εξέλιξη, οι συνολικές επιπτώσεις που ενδεχομένως να επηρεάσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι υπό αξιολόγηση από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία και αναμένεται να παρουσιαστούν αναλυτικότερα σε επόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης 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 Εταιρείας Διαχείρισης 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 Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2019 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,40%.

ii) Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 324/20.06.2019 εγκρίθηκε η μετατροπή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ», η μετονομασία του σε « INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» και η ένταξη 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 κοινού 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, το 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 του 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.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2020

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

Α. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

Π. ΧΡΟΝΗ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»

Έκθεση επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα 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 τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης 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 εύλογο 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ  **Crowe SOL**
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

Το παρόν έντυπο αποτελεί
αναπόσπαστο μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου
των INTERAMERICAN Αμοιβαίων Κεφαλαίων
τη διαχείριση των οποίων έχει
η 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.