

# Ετήσια Έκθεση 2025

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000

ΟΘΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ



## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ .....	3
2. INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	7
3. INTERAMERICAN ΔΟΛΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ .....	12
4. INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ .....	17
5. INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	23
6. INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ .....	29



# INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 324/20.06.2019

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

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

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΑΞΙΑ	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΑΞΙΑ	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ
		ΣΕ EUR	ΣΕ EUR	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ		ΣΕ EUR	ΣΕ EUR	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ
				ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>										
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>										
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)										
<b>ΑΘΗΝΑ</b>										
- HELLENIC T-BILL										
3/10/2025 -2/1/2026, ZERO CPN	BBB	9.860,00	100,000	986.000,00						
- HELLENIC T-BILL										
31/10/2025 -30/1/2026, ZERO CPN	BBB	7.000,00	99,836	698.852,00						
- HELLENIC T-BILL										
25/7/2025 -23/1/2026, ZERO CPN	BBB	13.000,00	99,879	1.298.427,00						
- HELLENIC T-BILL										
22/8/2025 -20/2/2026, ZERO CPN	BBB	32.000,00	99,714	3.190.848,00						
- HELLENIC T-BILL										
26/9/2025 -27/3/2026, ZERO CPN	BBB	1.000,00	99,516	99.516,00						
- HELLENIC T-BILL										
28/11/2025 -29/5/2026, ZERO CPN	BBB	28.000,00	99,137	2.775.836,00						
- HELLENIC T-BILL										
29/12/2025 -26/6/2026, ZERO CPN	BBB	30.000,00	98,982	2.969.460,00						
- HELLENIC T-BILL										
5/12/2025 -4/12/2026, ZERO CPN	BBB	100,00	98,072	9.807,20						
- HELLENIC T-BILL										
6/6/2025 -5/6/2026, ZERO CPN	BBB	20.000,00	99,104	1.982.080,00						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>14.010.826,20</b>	<b>52,02%</b>	<b>54,30%</b>				
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>14.010.826,20</b>	<b>52,02%</b>	<b>54,30%</b>				
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>										
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>										
<b>ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ</b>										
- TREASURY CERTIFICATES										
16/1/2025 -15/1/2026, ZERO CPN	AAu	5.000,00	99,930	499.650,00						
- TREASURY CERTIFICATES										
10/7/2025 -9/7/2026, ZERO CPN	AAu	10.000,00	98,942	989.420,00						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.489.070,00</b>	<b>5,53%</b>	<b>5,77%</b>				
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>										
- BUONI ORDINARI DEL TES										
14/7/2025 -14/7/2026, ZERO CPN	BBB	10.000,00	98,939	989.390,00						
- BUONI ORDINARI DEL TES										
31/7/2025 -30/1/2026, ZERO CPN	BBB	10.000,00	99,862	998.620,00						
- BUONI ORDINARI DEL TES										
30/9/2025 -31/3/2026, ZERO CPN	BBB	12.000,00	99,526	1.194.312,00						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.182.322,00</b>	<b>11,82%</b>	<b>12,33%</b>				
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>										
- FRENCH DISCOUNT T-BILL										
17/7/2025 -15/7/2026, ZERO CPN	A+	10.000,00	98,893	988.930,00						
- FRENCH DISCOUNT T-BILL										
13/8/2025 -12/8/2026, ZERO CPN	A+	10.000,00	98,718	987.180,00						
- FRENCH DISCOUNT T-BILL										
22/10/2025 -6/5/2026, ZERO CPN	A+	19.000,00	99,294	1.886.586,00						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.862.696,00</b>	<b>14,34%</b>	<b>14,97%</b>				
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>8.534.088,00</b>	<b>31,69%</b>	<b>33,07%</b>				
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>8.534.088,00</b>	<b>31,69%</b>	<b>33,07%</b>				
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>				<b>22.544.914,20</b>	<b>83,71%</b>	<b>87,37%</b>				
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>										
- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΥΦΩΣ							187.288,66		0,70%	0,72%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>							<b>187.288,66</b>			
- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							4.200.228,56		15,59%	16,28%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>							<b>4.200.228,56</b>			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>							<b>4.387.517,22</b>		<b>16,29%</b>	<b>17,00%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>										
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ							206,67		0,00%	0,00%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>							<b>206,67</b>			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>							<b>26.932.638,09</b>		<b>100,00%</b>	
<b>ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>										
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ							1.100.747,91			
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ							28.883,84			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>							<b>25.803.006,34</b>			
<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)</b>										
						<b>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ</b>	<b>ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ</b>			
						<b>ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025</b>			
<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)</b>										
- INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						2.388.572,938	10,8027			
<b>2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)</b>										
<b>I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025</b>										
							<b>ΑΣΙΕΣ ΣΕ EUR</b>			
							<b>31/12/25</b>	<b>31/12/24</b>	<b>31/12/23</b>	
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι						22.544.914,20	23.808.645,40	26.353.419,00		
Καταθέσεις σε τράπεζες						4.387.517,22	4.877.442,60	5.344.153,62		
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία						206,67	167,09	1.980,64		
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>						<b>26.932.638,09</b>	<b>28.686.255,09</b>	<b>31.699.553,26</b>		
Υποχρεώσεις						-1.129.631,75	-102.273,86	-87.853,69		
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>						<b>25.803.006,34</b>	<b>28.583.981,23</b>	<b>31.611.699,57</b>		
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία						2.388.572,938	2.684.752,638	3.053.231,255		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο						10,8027	10,6468	10,3535		
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>										
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές						22.544.914,20	23.808.645,40	26.353.419,00		
<b>Σύνολο</b>						<b>22.544.914,20</b>	<b>23.808.645,40</b>	<b>26.353.419,00</b>		
<b>II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025</b>										
							<b>ΑΣΙΕΣ ΣΕ EUR</b>			
							<b>01.01.-31.12.2025</b>	<b>01.01.-31.12.2024</b>	<b>01.01.-31.12.2023</b>	
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου										
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι						112.546,07	203.873,88	199.064,21		

Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	585.574,17	922.630,94	728.968,88
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	7,90	3,46	-339,78
Έξοδα διαχείρισης	-110.487,48	-121.538,23	-133.119,68
Έξοδα θεματοφύλακα	-27.621,86	-30.384,82	-33.279,91
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-2.762,18	-3.038,31	-3.328,04
Λοιπά έξοδα και φόροι	-76.016,35	-135.008,82	-140.522,93
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>481.240,27</b>	<b>836.538,10</b>	<b>617.442,75</b>

#### B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	4.109.726,49	2.496.572,16	6.316.771,82
Εξαγορές μεριδίων	-7.288.088,53	-6.360.420,56	-10.798.372,85
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-83.853,12	-408,04	177.390,53
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-3.262.215,16</b>	<b>-3.864.256,44</b>	<b>-4.304.210,50</b>

<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-2.780.974,89</b>	<b>-3.027.718,34</b>	<b>-3.686.767,75</b>
---	----------------------	----------------------	----------------------

### 3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ		ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ		ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ		ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	14.010.826,20	862.081,40	1.525,23%	13.953.307,97	852.896,96	1.535,99%
- Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	8.534.088,00	22.946.564,00	-62,81%	8.490.498,30	22.770.787,39	-62,71%

### 4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

#### I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	2.684.752,638	27.562.482,08
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	383.636,449	4.109.726,49
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(679.816,149)	(7.288.088,53)
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		836.538,10
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>2.388.572,938</b>	<b>25.220.658,14</b>

#### II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΤΟΚΟΙ	112.546,07
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>112.546,07</b>
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	585.574,17
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>585.574,17</b>
<b>Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	7,90
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>7,90</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)</b>	<b>698.128,14</b>

#### ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	110.487,48
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	27.621,86
- Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	2.762,18
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	6.076,00

- Φόροι - τέλη	67.154,60
- Λοιπά έξοδα	2.785,75

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ</b>	<b>216.887,87</b>
----------------------	-------------------

<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>481.240,27</b>	<b>481.240,27</b>
--	-------------------	-------------------

#### III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	14.010.826,20	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	<b>13.953.307,97</b>	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)</b>	<b>57.518,23</b>	
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	8.534.088,00	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	<b>8.490.498,30</b>	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>43.589,70</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>101.107,93</b>	<b>101.107,93</b>

#### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	481.240,27
--	------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	481.240,27
---	------------

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	31.611.699,57	28.583.981,23	25.803.006,34
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,3535	10,6468	10,8027

#### 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

##### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Πιστολογισμός) 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.

##### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2025, σε Ευρώ 22.544.914,20.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Fitch.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, 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 MONTH ABSOLUTE VaR L	2,72%	14,29%	8,23%	1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	100,0%	0,0%

##### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

##### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 1,46% για το 2025.

Το αμοιβαίο διατήρησε σχετικά σταθερή σύσταση στο χαρτοφυλάκιό του κατά το 2025, με το μεγαλύτερο

μέρος να αποτελείται από έντοκα γραμμάτια ευρωπαϊκών κρατών. Η έκθεση σε κρατικό χρέος διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στο 81,25%, παραμένοντας σε επίπεδα λίγο άνω του 80% στη διάρκεια του έτους, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό ήταν επενδυμένο σε τραπεζικές καταθέσεις τοποθετημένες στην ευρωπαϊκή διατραπεζική αγορά.

Εντός του έτους ενισχύθηκαν οι τοποθετήσεις σε έντοκα γραμμάτια χωρών όπως το Βέλγιο και η Ισπανία, τα οποία συνέβαλαν θετικά στην απόδοση του χαρτοφυλακίου και παράλληλα, διατηρήθηκαν θέσεις σε τίτλους χωρών όπως η Φινλανδία.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανερχόταν σε 39 άτομα.

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

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

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

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

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μηνίο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετική πορίσματα.

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

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

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

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

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβουρνώθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,40%.

iii) Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 324/20.06.2019 εγκρίθηκε η μετατροπή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ», η μετονομασία του σε «INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΟΓΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» και η ένταξή του στην εξής κατηγορία και είδος:

#### Πρότυπο ΑΚΧΑ - ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ

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

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

Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματοοικονομικά 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 χρηματοοικονομικής αγοράς 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.

iii) Παρά το αθέσιμο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά

και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από θετική της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Παρόλο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αθέσιμη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι θετικές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας προερχόμενη από τις διενεργούμενες εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοοικονομικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερησίων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο το 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

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

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

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT  
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»  
για λογαριασμό των μεριδούχων 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 ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

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

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

### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

### Άλλες πληροφορίες

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

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

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

### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

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

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

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

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

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

# INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

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

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>												
<b>ΑΘΗΝΑ</b>												
- HELLENIC REPUBLIC												
18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD	BBB	56.690,00	95,312	5.403.237,28								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD	BBB	157.000,00	89,617	14.069.869,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
26/1/2022 -18/6/2032, 1,75%, FXD	BBB	99.500,00	92,673	9.220.963,50								
- HELLENIC REPUBLIC												
24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB	145.700,00	107,095	15.603.741,50								
- HELLENIC REPUBLIC												
6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB	119.000,00	100,498	11.959.262,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
21/1/2025 -15/6/2035, 3,625%, FXD	BBB	183.500,00	101,448	18.615.708,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB	57.948,79	104,748	6.070.019,85								
- HELLENIC REPUBLIC												
4/2/2020 -4/2/2035, 1,875%, FXD	BBB	63.500,00	88,162	5.598.287,00								
- HELLENIC REPUBLIC												
18/7/2023 -18/7/2038, 4,375%, FXD	BBB	58.240,00	106,759	6.217.644,16								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2037, 4%, FXD	BBB	1.082,58	104,002	112.590,49								
- HELLENIC REPUBLIC												
5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB	31.249,50	104,114	3.253.510,44								
- HELLENIC REPUBLIC												
24/3/2021 -24/1/2052, 1,875%, FXD	BBB	17.630,00	64,273	1.133.132,99								
- HELLENIC REPUBLIC												
2/5/2024 -15/6/2054, 4,125%, FXD	BBB	47.500,00	97,549	4.633.577,50								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<u>101.891.543,71</u>	<b>65,22%</b>	<b>65,46%</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>												
<b>ΑΘΗΝΑ</b>												
- HALCOR SA												
16/11/2021 -16/11/2028, 2,45%, FXD (CALLABLE)	---	13.150,00	96,785	1.272.717,49								
- INTRALOT SA												
27/2/2024 -27/2/2029, 6%, FXD (CALLABLE)	NR	1.710,00	102,990	176.112,39								
- PRODEA REAL ESTATE INV												
21/7/2021 -20/7/2028, 2,3%, FXD (CALLABLE)	---	1.820,00	97,330	177.140,96								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<u>1.625.970,84</u>	<b>1,04%</b>	<b>1,04%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<u>103.517.514,55</u>	<b>66,26%</b>	<b>66,50%</b>						
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)</b>												
<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>												
- EUROBANK SA												
28/11/2023 -28/11/2029, 5,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	19.000,00	107,816	2.048.504,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<u>2.048.504,00</u>	<b>1,31%</b>	<b>1,32%</b>						
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>												
- BANK OF CYPRUS PCL												
25/7/2023 -25/7/2028, 7,375%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	17.000,00	106,747	1.814.699,00								
- PIRAEUS BANK SA												
5/12/2023 -5/12/2029, 6,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	33.000,00	110,144	3.634.752,00								
- PIRAEUS BANK SA												
17/7/2024 -17/7/2029, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	15.000,00	103,975	1.559.625,00								
- HELLENIQ ENERGY FINANCE												
24/7/2024 -24/7/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	---	15.000,00	103,516	1.552.740,00								
- NATIONAL BANK GREECE SA												
21/7/2025 -21/7/2029, 2,75%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	15.000,00	99,578	1.493.670,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<u>10.055.486,00</u>	<b>6,44%</b>	<b>6,46%</b>	
<b>ΜΙΛΑΝΟ</b>												
- BUONI POLIENNALI DEL TES												
3/3/2025 -1/7/2030, 2,95%, FXD	BBB+u	30.000,00	100,882	3.026.460,00								
- PIRAEUS BANK SA												
16/4/2024 -16/4/2030, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	22.000,00	105,442	2.319.724,00								
- EUROBANK SA												
30/4/2024 -30/4/2031, 4,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BBB-	10.000,00	106,215	1.062.150,00								
- METLEN ENERGY & METALS												
17/10/2024 -17/10/2029, 4%, FXD (CALLABLE)	BB+	42.000,00	101,552	4.265.184,00								
- ALPHA BANK SA												
30/10/2025 -30/10/2031, 3,125%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	12.000,00	98,901	1.186.812,00								
- METLEN ENERGY & METALS												
26/11/2025 -26/5/2031, 3,875%, FXD (CALLABLE)	BB+	25.000,00	99,180	2.479.500,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<u>14.339.830,00</u>	<b>9,18%</b>	<b>9,21%</b>	
<b>ΔΟΥΒΛΙΝΟ</b>												
- PUBLIC POWER CORP												
21/7/2021 -31/7/2028, 3,375%, FXD (CALLABLE)	BB-	4.000,00	100,180	400.720,00								
- PUBLIC POWER CORP												
30/10/2024 -31/10/2031, 4,625%, FXD (CALLABLE)	BB-	25.000,00	102,491	2.562.275,00								
- PUBLIC POWER CORP												
24/10/2025 -31/10/2030, 4,25%, FXD (CALLABLE)	BB-	61.000,00	101,231	6.175.091,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<u>9.138.086,00</u>	<b>5,85%</b>	<b>5,87%</b>	
<b>ΜΑΔΡΙΤΗ</b>												
- BONOS Y OBLIG DEL ESTADO												
5/6/2024 -31/10/2034, 3,45%, FXD	A	26.000,00	102,017	2.652.442,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<u>2.652.442,00</u>	<b>1,70%</b>	<b>1,71%</b>	
<b>ΛΟΝΔΙΝΟ</b>												
- COCA-COLA HBC FINANCE BV												
14/5/2019 -14/5/2031, 1,625%, FXD (CALLABLE)	BBB+	30.000,00	92,493	2.774.790,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>									<u>2.774.790,00</u>	<b>1,77%</b>	<b>1,78%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>									<u>41.009.138,00</u>	<b>26,25%</b>	<b>26,35%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>									<u>41.009.138,00</u>	<b>26,25%</b>	<b>26,35%</b>	
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>									<u>144.526.652,55</u>	<b>92,51%</b>	<b>92,85%</b>	

## II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	Μονάδες	Τρέχουσα τιμή		
	σε Ξ.Ν.	μονάδες σε EUR		
- EUR	—	—	247.696,93	
- GBP	6,63	1,14600046	7,60	
- HUF	0,05	0,00259639	0,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>247.704,53</b>	0,16% 0,16%
- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (EUR)			8.200.000,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>8.200.000,00</b>	5,25% 5,27%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>8.447.704,53</b>	5,41% 5,43%

## III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)			937.440,50	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>937.440,50</b>	0,60% 0,60%
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			2.307.157,05	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.307.157,05</b>	1,48% 1,48%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>3.244.597,55</b>	2,08% 2,08%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>156.218.954,63</b>	100,00%

## ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ			375.491,91	
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			190.437,99	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>155.653.024,73</b>	

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
- INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.346.659,614	45,6333
- INTERAMERICAN I ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	953.433,783	50,9392

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΤΙΚΟ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΤΙΜΗ
- EURO-BUND FUTURE Mar26	100	12.757.000,00
- EURO-BUXL 30Y BND Mar26	70	7.708.400,00
- Euro-BTP Future Mar26	15	1.802.700,00

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΤΙΜΗ
- EURO-BUND FUTURE Mar26	100	12.757.000,00
- EURO-BUXL 30Y BND Mar26	70	7.708.400,00
- Euro-BTP Future Mar26	15	1.802.700,00

## ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- EURO-BUND FUTURE Mar26	LONG	100	12.864.000,00	12.757.000,00	8,20%
- EURO-BUXL 30Y BND Mar26	LONG	70	7.847.000,00	7.708.400,00	4,95%
- Euro-BTP Future Mar26	LONG	15	1.807.650,00	1.802.700,00	1,16%

## 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

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

### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	144.526.652,55	156.691.487,07	151.905.139,75
Καταθέσεις σε τράπεζες	8.447.704,53	70.714,60	5.130.260,89

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.244.597,55	3.984.137,42	3.660.835,01
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>156.218.954,63</b>	<b>160.746.339,09</b>	<b>160.696.235,65</b>
Υποχρεώσεις	-565.929,90	-694.966,60	-698.174,38
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>155.653.024,73</b>	<b>160.051.372,49</b>	<b>159.998.061,27</b>

## ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

### INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	107.085.890,42	112.157.620,16	113.839.470,26
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	2.346.659,614	2.454.736,581	2.546.079,616
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	45,6333	45,6903	44,7117

### INTERAMERICAN I ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	48.567.134,31	47.893.752,33	46.158.591,01
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	953.433,783	953.433,783	953.433,783
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	50,9392	50,2329	48,4130

## Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.625.970,84	1.605.428,80	1.342.750,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	142.900.681,71	155.086.058,27	150.562.389,75
<b>Σύνολο</b>	<b>144.526.652,55</b>	<b>156.691.487,07</b>	<b>151.905.139,75</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	5.363.104,16	5.274.404,34	4.894.864,41
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	195.369,82	1.742.311,33	-2.809.886,35
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-755.690,00	-384.100,00	-58.730,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	65,22	43,19	-663,28
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	-705,36	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-2.467.251,03	-2.509.084,62	-2.430.010,46
Έξοδα θεματοφύλακα	-320.088,35	-322.030,51	-308.352,59
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-80.023,45	-80.507,02	-77.087,49
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-12.568,28	-19.178,75	-40.130,40
Λοιπά έξοδα και φόροι	-455.089,55	-732.562,37	-632.670,78
<b>Καθαρά εισόδημα περιόδου</b>	<b>1.467.828,54</b>	<b>2.968.590,23</b>	<b>-1.462.666,94</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	611.817,21	1.008.697,32	1.602.366,78
Εξαγορές μεριδίων	-5.549.396,67	-5.092.694,43	-5.452.491,19
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-928.596,84	1.168.718,10	18.707.656,38
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-5.866.176,30</b>	<b>-2.915.279,01</b>	<b>14.857.531,97</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-4.398.347,76</b>	<b>53.311,22</b>	<b>13.394.865,03</b>

(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 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ 31/12/24	%	ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	%
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	101.891.543,71	115.576.477,07	-11,84%	101.178.019,93	115.805.459,31	-12,63%
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	1.625.970,84	1.605.428,80	1,28%	1.668.000,00	1.668.000,00	0,00%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	41.009.138,00	39.509.581,20	3,80%	40.159.763,00	36.768.561,70	9,22%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

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

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	2.454.736,581
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	13.426,731
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(121.503,698)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>2.346.659,614</b>

**INTERAMERICAN Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ**

- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	953.433,783
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(0,000)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>953.433,783</b>

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	154.633.316,02
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	611.817,21
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(5.549.396,67)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	2.968.590,23
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>152.664.326,79</b>

**III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

**A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ**

- ΤΟΚΟΙ	5.363.104,16
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5.363.104,16</b>

**B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.945.254,44
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(2.749.884,62)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>195.369,82</b>

**Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ**

- ΚΕΡΔΗ	994.640,00
- ΖΗΜΙΕΣ	(1.750.330,00)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(755.690,00)</b>

**Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ**

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	65,22
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>65,22</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)</b>	<b>4.802.849,20</b>

**ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ**

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	2.467.251,03
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	80.023,45
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	320.088,35
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	12.568,28
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	18.228,00
- Φόροι - τέλη	427.670,74
- Λοιπά έξοδα	9.190,81
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>3.335.020,66</b>

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ**

	<b>1.467.828,54</b>	<b>1.467.828,54</b>
--	---------------------	---------------------

**IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	101.891.543,71
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	101.178.019,93
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>713.523,78</b>
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.625.970,84
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.668.000,00
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>	<b>(42.029,16)</b>

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	41.009.138,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	40.159.763,00	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>849.375,00</b>	
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	7,60	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	7,82	
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ</b>	<b>(0,22)</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>1.520.869,40</b>	<b>1.520.869,40</b>

**5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	1.467.828,54
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.467.828,54

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	113.839.470,26	112.157.620,16	107.085.890,42
- Καθαρή τιμή μεριδίου	44,7117	45,6903	45,6333
<b>INTERAMERICAN Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	46.158.591,01	47.893.752,33	48.567.134,31
- Καθαρή τιμή μεριδίου	48,4130	50,2329	50,9392

**7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

**ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ**

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

**ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2025.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- 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 31/12/2025, σε Ευρώ 144.526.652,55.
- 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 31/12/2025 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025. 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 31/12/2025.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού, και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors, Fitch και Moody's.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, 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	1 month VaR (99.99%)	1 month VaR (99.9%)	1 month VaR (99%)	1 month VaR (95%)	Risk Benchmark	Coverance Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	50,48%	81,17%	64,15%	ML GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	150,0%	12,0%	

**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

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

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε αρνητική απόδοση της τάξης του -0,13% για το 2025.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέμεινε επενδυμένο σε κρατικά ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου καθ' όλο το 2025 αξιοποιώντας τη συνεχιζόμενη σταδιακή σύγκλιση (lightening) των spreads των ελληνικών κρατικών ομολόγων, σε ένα περιβάλλον αυξημένης μεταβλητότητας στις αποδόσεις των βασικών ευρωπαϊκών αγορών. Το έτος ξεκίνησε με ισχυρό ράλι στις αγορές, το οποίο αξιοποιήθηκε για επιλεκτική καταχώρηση κερδών σε τραπεζικά ομόλογα, με στόχο την αύξηση της έκθεσης στο ομόλογο της ΔΕΗ λήξης 2031.

Παρά το γεγονός ότι οι αποφάσεις για τη δημοσιονομική επέκταση στη Γερμανία τον Μάρτιο επηρέασαν το μακρινό άκρο της καμπύλης αποδόσεων, εκτιμήσαμε ότι η διόρθωση ήταν υπερβολική και αξιοποιήσαμε τη μεταβλητότητα για την ενίσχυση θέσεων σε ισπανικά κρατικά ομόλογα και σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης. Η ισχυρότερη μακροοικονομική επίδοση της Ελλάδας — υποστηριζόμενη από τον τουρισμό και τις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις — επέτρεψε στα spreads των 10ετών ελληνικών ομολόγων να υποχωρήσουν έως τις 69 μονάδες βάσης μέχρι τα μέσα του έτους.

Κατά το τρίτο και τέταρτο τρίμηνο επεκτινάμε τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου μέσω συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης σε γερμανικά ομόλογα, εκτιμώντας ότι η απότομη κλίση της καμπύλης αποδόσεων είχε ολοκληρώσει τον κύκλο της. Παρά τη στροφή της ΕΚΤ σε πιο περιοριστική ρητορική τον Δεκέμβριο, η ελληνική αγορά κρατικού χρέους παρέμεινε ισχυρή, υποστηριζόμενη από την αναβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Ελλάδας σε BBB από τη Fitch και τη θετική προοπτική από τη Score.

Παραμείναμε προσεκτικοί ως προς τις τεχνικές πιέσεις που προέκυψαν από πωλήσεις στο μακρινό άκρο της καμπύλης από ολλανδικά συνταξιοδοτικά ταμεία, ωστόσο εξακολουθούμε να θεωρούμε την ελληνική αγορά κρατικών ομολόγων ως επενδυτική επιλογή υψηλής πεποίθησης για το 2026.

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

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

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

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

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

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετική πορίσματα.

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

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

## ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

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

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 2,00%
- INTERAMERICAN I ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 0,50%

- ii) Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνεχίζει την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς

και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και η σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των σίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνεχίζει τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Τόσσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτωθι: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διενεργούμενες γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομοματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυναμικές που υπάρχουν προσαρμόζοντας ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

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

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

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

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

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

### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

### Άλλες πληροφορίες

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

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

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

### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

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

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

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

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

 ΣΟΛ Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

# INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

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

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>												
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>												
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD)</b>												
<b>ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ</b>												
- BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 13/11/2020 - 13/11/2027, 1,125%, FXD (CALLABLE)	A	1.000,00	81,243	81.242,55								
- CAMPBELLS COMPANY/THE 21/3/2024 - 19/3/2027, 5,2%, FXD	BBB-	800,00	86,238	68.990,64								
- EATON CORP 18/5/2023 - 18/5/2028, 4,35%, FXD (CALLABLE)	A-	1.500,00	86,085	129.127,66								
- GENERAL MOTORS FINL CO 4/4/2024 - 15/7/2029, 5,55%, FXD (CALLABLE)	BBB	1.300,00	88,225	114.692,09								
- HYUNDAI CAPITAL AMERICA 26/6/2023 - 26/6/2028, 5,68%, FXD (CALLABLE)	A-	700,00	87,837	61.486,21								
- PEPSICO SINGAPORE FIN 16/2/2024 - 16/2/2027, 4,65%, FXD (CALLABLE)	A+	1.000,00	85,899	85.898,72								
- PFIZER INVESTMENT ENTER 19/5/2023 - 19/5/2028, 4,45%, FXD (CALLABLE)	A	1.500,00	86,227	129.340,85								
- US TREASURY N/B 31/1/2025 - 31/1/2030, 4,25%, FXD	Aa1	4.000,00	87,008	348.031,91								
- WESTPAC BANKING CORP 1 6/5/2024 - 16/4/2029, 5,05%, FXD	AA-	1.500,00	88,003	132.003,83								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.150.814,46</b>	<b>33,21%</b>	<b>33,29%</b>						
<b>ΛΟΝΔΙΝΟ</b>												
- KINGDOM OF SWEDEN 30/1/2024 - 30/1/2026, 4,375%, FXD	AAAu	1.200,00	85,140	102.167,49								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>102.167,49</b>	<b>2,95%</b>	<b>2,96%</b>						
<b>ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ</b>												
- ITALY GOV'T INT BOND 24/11/2020 - 17/2/2026, 1,25%, FXD	Baa3u	3.300,00	84,826	279.927,06								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>279.927,06</b>	<b>8,08%</b>	<b>8,10%</b>						
<b>ΠΑΡΙΣΙ</b>												
- CAISSE DES DEPOTS ET CON 31/1/2024 - 31/1/2027, 4,25%, FXD	AA-	2.000,00	85,365	170.730,21								
- CAISSE D'AMORT DETTE SOC 25/11/2023 - 25/1/2026, 4%, FXD	AA-	2.000,00	85,103	170.205,96								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>340.936,17</b>	<b>9,84%</b>	<b>9,86%</b>						
<b>ΜΟΝΑΧΟ</b>												
- US TREASURY N/B 15/2/2019 - 15/2/2029, 2,625%, FXD	Aa1	5.000,00	82,746	413.730,06								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>413.730,06</b>	<b>11,94%</b>	<b>11,97%</b>						
<b>ΝΤΥΣΕΛΝΤΟΡΦ</b>												
- US TREASURY N/B 15/8/2018 - 15/8/2028, 2,875%, FXD	Aa1	2.300,00	83,743	192.609,71								
- US TREASURY N/B 15/11/2018 - 15/11/2028, 3,125%, FXD	Aa1	800,00	84,149	67.319,15								
- US TREASURY N/B 15/8/2019 - 15/8/2029, 1,625%, FXD	Aa1	500,00	79,455	39.727,40								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>299.656,26</b>	<b>8,65%</b>	<b>8,67%</b>						
<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ</b>												
- REPUBLIC OF POLAND 12/2/2025 - 12/2/2030, 4,875%, FXD	A-	900,00	87,695	78.925,79								
- US TREASURY N/B 15/2/2017 - 15/2/2027, 2,25%, FXD	Aa1	200,00	83,916	16.783,24								
- US TREASURY N/B 1/2/2021 - 31/1/2028, 0,75%, FXD	Aa1	500,00	80,465	40.232,71								
- US TREASURY N/B 31/8/2022 - 31/8/2029, 3,125%, FXD	Aa1	500,00	83,670	41.835,11								
- US TREASURY N/B 31/5/2024 - 31/5/2029, 4,5%, FXD	Aa1	2.200,00	87,560	192.631,65								
- US TREASURY N/B 31/10/2024 - 31/10/2029, 4,125%, FXD	Aa1	3.000,00	86,569	259.707,45								
- US TREASURY N/B 31/10/2024 - 31/10/2026, 4,125%, FXD	Aa1	200,00	85,465	17.093,09								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>647.209,04</b>	<b>18,68%</b>	<b>18,72%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD)</b>				<b>3.234.440,54</b>	<b>93,35%</b>	<b>93,57%</b>						
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>												
<b>ΜΙΛΑΝΟ (EUR)</b>												
- ISHARES USD TIPS ETF		500	217,180	108.590,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>108.590,00</b>	<b>3,13%</b>	<b>3,14%</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>3.343.030,54</b>	<b>96,48%</b>	<b>96,71%</b>						
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>				<b>3.343.030,54</b>	<b>96,48%</b>	<b>96,71%</b>						
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>												
					<b>Μονάδες</b>	<b>Τρέχουσα τιμή</b>						
					<b>σε Ξ.Ν.</b>	<b>μονάδες σε EUR</b>						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ												
- EUR					—	6.635,96						
- USD					7.715,89	0,85106383						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						<b>13.202,67</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,38%</b>				
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>												
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)</b>												
- EUR					—	10.001,96						
- USD					70.650,11	0,85106383						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>						<b>70.129,71</b>	<b>2,02%</b>	<b>2,03%</b>				
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ						38.601,11						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>						<b>38.601,11</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,12%</b>				
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>						<b>108.730,82</b>	<b>3,14%</b>	<b>3,15%</b>				
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>						<b>3.464.964,03</b>	<b>100,00%</b>					
<b>ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>												
					<b>Μονάδες</b>	<b>Τρέχουσα τιμή</b>						
					<b>σε Ξ.Ν.</b>	<b>μονάδες σε EUR</b>						
<b>I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>												
- EUR					—	2.899,96						
- USD					1.289,08	0,85106383						
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>						<b>1.097,09</b>						
<b>II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ</b>												
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>						<b>3.456.758,98</b>						

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
– INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	47.357,058	37,8777
– INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	42.791,510	38,8624

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ**

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– US 5YR NOTE (CBT) Mar26	5	465.126,33
– US 2YR NOTE (CBT) Mar26	10	1.776.928,19

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ**

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– US 5YR NOTE (CBT) Mar26	5	465.126,33
– US 2YR NOTE (CBT) Mar26	10	1.776.928,19

**ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ**

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ
					ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
– US 5YR NOTE (CBT) Mar26	LONG	5	474.472,56	465.126,33	13,46%
– US 2YR NOTE (CBT) Mar26	LONG	10	1.804.493,82	1.776.928,19	51,40%

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

**Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3.343.030,54	3.694.297,46	3.992.445,77
Καταθέσεις σε τράπεζες	13.202,67	167.887,50	81.910,51
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	108.730,82	88.678,94	48.926,20
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>3.464.964,03</b>	<b>3.950.863,90</b>	<b>4.123.282,48</b>
Υποχρεώσεις	-8.205,05	-13.465,61	-17.137,49
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>3.456.758,98</b>	<b>3.937.398,29</b>	<b>4.106.144,99</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)**

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.793.776,43	2.160.226,70	2.462.079,01
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	47.357,058	53.178,110	65.283,050
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	37,8777	40,6225	37,7139

**INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.662.982,55	1.777.171,59	1.644.065,98
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	42.791,510	42.791,510	42.791,510
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	38,8624	41,5309	38,4204

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3.234.440,54	3.694.297,46	3.992.445,77
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	108.590,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.343.030,54</b>	<b>3.694.297,46</b>	<b>3.992.445,77</b>

**ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	111.864,97	112.637,02	102.176,49
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.270,02	-193.493,56	-36.059,91

Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	27.559,92	-56.875,08	-46.162,05
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	15.273,42	179.595,40	-87.249,60
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	45,42	0,70	-681,62
Έξοδα διαχείρισης	-21.223,44	-23.897,22	-29.480,15
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.259,15	-7.977,44	-9.410,79
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-1.814,92	-1.994,47	-2.352,71
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-1.133,44	-472,23	-682,33
Λοιπά έξοδα και φόροι	-10.592,41	-19.167,05	-20.908,37
<b>Καθαρά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>113.990,39</b>	<b>-11.643,93</b>	<b>-130.811,04</b>

**Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου**

Έκδοση νέων μεριδίων	97.000,00	98.000,00	75.500,00
Εξαγορές μεριδίων	-327.949,54	-561.460,88	-1.144.728,36
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-363.680,16	306.358,11	72.097,66
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-594.629,70</b>	<b>-157.102,77</b>	<b>-997.130,70</b>

<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>-480.639,31</b>	<b>-168.746,70</b>	<b>-1.127.941,74</b>
---	--------------------	--------------------	----------------------

(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 01/01/2025 - 31/12/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ 31/12/24	%	ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	3.234.440,54	3.694.297,46	-12,45%	3.424.644,18	3.531.948,68	-3,04%
– Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	108.590,00	0,00	(*)	116.890,00	0,00	(*)

(\*) Νέα θέση

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

**Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	53.178,110
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	2.559,866
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(8.380,918)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>47.357,058</b>

**INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**

– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	42.791,510
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(0,000)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>42.791,510</b>

**ΙΙ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR	
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	3.784.875,54	
ΠΛΕΟΝ:		
– ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	97.000,00	
ΜΕΙΟΝ:		
– ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(327.949,54)	
ΜΕΙΟΝ:		
– ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	(11.643,93)	
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>3.542.282,07</b>	<b>3.542.282,07</b>

### III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

#### A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ

- ΤΟΚΟΙ	111.864,97
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>111.864,97</b>

#### B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.688,85
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.418,83)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.270,02</b>

#### Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ	35.001,02
- ΖΗΜΙΕΣ	(7.441,10)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>27.559,92</b>

#### Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	15.273,42
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>15.273,42</b>

#### E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	45,42
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>45,42</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)** **156.013,75**

#### ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	21.223,44
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	7.259,15
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	1.814,92
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού	1.133,44
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	634,86
- Φόροι - τέλη	9.757,86
- Λοιπά έξοδα	199,69

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ** **42.023,36**

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ** **113.990,39** **113.990,39**

### IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά 3.234.440,54

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά 3.424.644,18

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (190.203,64)

- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) 108.590,00

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) 116.890,00

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.) (8.300,00)

- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων 65.597,37

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων 66.607,21

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ (1.009,84)

**ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ** **(199.513,48)** **(199.513,48)**

### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025 113.990,39

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ 113.990,39

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.462.079,01	2.160.226,70	1.793.776,43
- Καθαρή τιμή μεριδίου	37,7139	40,6225	37,8777
<b>INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.644.065,98	1.777.171,59	1.662.982,55
- Καθαρή τιμή μεριδίου	38,4204	41,5309	38,8624

### 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

#### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσολογισμό) 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.

#### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού - Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/12/2025 του αλλοδαπού χρηματιστηρίου στο οποίο ήταν εισηγμένο, λόγω αργίας της 31/12/2025 στο εν λόγω χρηματιστήριο.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- 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 31/12/2025, σε Ευρώ 3.343.030,54.
- 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 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025. 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 31/12/2025.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προέγερσης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

Internal VaR Limit	Lowest VaR (Internal limit)	Highest VaR (Internal limit)	Average VaR (Internal limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
150% of VaR Benchmark	59.90%	67.95%	63.09%	MERRILL LYNCH US TREASURES 3-5YEARS	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	150.0%	62.1%

#### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε αρνητική απόδοση της τάξης του -6,76% για το 2025.

Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) προχώρησε σε τρεις μειώσεις επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης το 2026, όλες κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Η χαμηλή απόδοση του δολαρίου παρουσίασε σημαντικό steepening. Η απόδοση του 2ετούς τίτλου κατέγραψε έντονη πτώση κατά 70 μονάδες βάσης, διαμορφούμενη κάτω από το 3,5% έως το τέλος του έτους. Παρότι η απόδοση του 10ετούς τίτλου παρουσίασε μεγαλύτερη μεταβλητότητα, κινήθηκε εντός στενότερου εύρους και έκλεισε το έτος λίγο κάτω από το 4,80%. Ο πληθωρισμός παρέμεινε συγκρατημένος, φθάνοντας δύο φορές εντός του έτους στο 3% και κλείνοντας τελικά στο χαμηλότερο επίπεδο του εύρους, στο 2,40%.

Το αμοιβαίο αύξησε τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου από 3,7 σε 4,7 έως το τέλος του πρώτου τριμήνου. Στη συνέχεια, η διάρκεια μειώθηκε σταδιακά, διαμορφούμενη στο 3,8 έως το τέλος του έτους.

Ο τομέας των κρατικών ομολόγων αποτέλεσε το κυρίαρχο στοιχείο του χαρτοφυλακίου ο οποίος και ενισχύθηκε περαιτέρω κατά τη διάρκεια του έτους, αποτελώντας και τον βασικό παράγοντα αύξησης της ληκτότητας κατά το πρώτο τρίμηνο.

Η συμμετοχή των εταιρικών ομολόγων στο χαρτοφυλάκιο ακολούθησε πτωτική πορεία, τόσο σε όρους ονομαστικής αξίας όσο και σε συνεισφορά στην ληκτότητα.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

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

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

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

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

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

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

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

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης 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 τύπος η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

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

- ii) Παρά το αθέσιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο επίσης πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση

των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονομένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβεβαία δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

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

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

### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

### Άλλες πληροφορίες

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

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

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

### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

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

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

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

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

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

# INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

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

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
	ΑΣΙΑ	ΕΥΡΩΠΗ	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΑΣΙΑ	ΕΥΡΩΠΗ			ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>														
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>														
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>														
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>														
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	85.000	13,000	1.105.000,00											
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)	14.562	7,710	112.273,02											
- ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε. (ΚΟ)	375.000	3,425	1.284.375,00											
- ΑΛΦΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	371.250	3,580	1.329.075,00											
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	164.000	6,794	1.114.216,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.944.939,02</b>	19,52%	19,66%									
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>														
- ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	29.315	25,420	745.187,30											
- ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	24.000	1,348	32.352,00											
- ΑΒΑΞ Α.Ε. (ΚΟ)	35.000	2,970	103.950,00											
- ΕΚΤΕΡ Α.Ε. (ΚΟ)	6.000	3,760	22.560,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>904.049,30</b>	3,57%	3,59%									
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>														
- ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	36.250	16,860	611.175,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>611.175,00</b>	2,41%	2,43%									
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>														
- HELLENIC ENERGY Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	51.550	8,360	430.958,00											
- ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	20.000	31,400	628.000,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.058.958,00</b>	4,18%	4,21%									
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ</b>														
- ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	11.750	14,260	167.555,00											
- ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	41.000	19,100	783.100,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>950.655,00</b>	3,75%	3,78%									
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>														
- ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	1.000	4,040	4.040,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.040,00</b>	0,02%	0,02%									
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>														
- ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	12.750	3,040	38.760,00											
- Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	8.478	7,860	66.637,08											
- ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000	18,200	910.000,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.015.397,08</b>	4,01%	4,04%									
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>														
- LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	33.750	7,120	240.300,00											
- TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π.(ΚΟ)	65.967	1,965	129.625,16											
- ΝΟΒΑΛ PROPERTΥ Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	21.909	2,840	62.221,56											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>432.146,72</b>	1,70%	1,72%									
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>														
- FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	750	4,255	3.191,25											
- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	23.750	27,900	662.625,00											
- Α.Σ. Α.Ε. (ΚΟ)	35.000	4,050	141.750,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>807.566,25</b>	3,19%	3,21%									
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>														
- ΕΛΒΑΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	10.800	3,760	40.608,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>40.608,00</b>	0,16%	0,16%									
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΙΩΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>														
- ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	6.610	19,000	125.590,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>125.590,00</b>	0,50%	0,50%									
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ &amp; ΠΑΝΤΟΠΟΛΕΙΑ</b>														
- ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.														
- ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ (ΚΟ)	20.250	3,940	79.785,00											
- ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	16.750	13,700	229.475,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>309.260,00</b>	1,22%	1,23%									
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>														
- IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	20.148	6,290	126.730,92											
- QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	10.000	1,238	12.380,00											
- PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	10.000	8,750	87.500,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>226.610,92</b>	0,89%	0,90%									
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.</b>														
			<b>11.430.995,29</b>	45,12%	45,45%									
<b>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ Χ.Α.</b>														
- QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	10.000	0,040	400,00											
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>400,00</b>	0,00%	0,00%									
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>														
<b>ΑΘΗΝΑ</b>														
- HELLENIC REPUBLIC														
23/7/2019 -23/7/2026, 1,875%, FXD	BBB	100,00	99,907	9,990,70										
- HELLENIC REPUBLIC														
22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD	BBB	100,00	100,215	10.021,50										
- HELLENIC REPUBLIC														
18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD	BBB	500,00	95,312	47.656,00										
- HELLENIC REPUBLIC														
5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD	BBB	3.000,00	89,617	268.851,00										
- HELLENIC REPUBLIC														
24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB	8.700,00	107,095	931.726,50										
- HELLENIC REPUBLIC														
6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB	9.000,00	100,498	904.482,00										
- HELLENIC REPUBLIC														
21/1/2025 -15/6/2035, 3,625%, FXD	BBB	5.000,00	101,448	507.240,00										
- HELLENIC REPUBLIC														
5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB	5.328,04	104,748	558.101,53										
- HELLENIC REPUBLIC														
4/2/2020 -4/2/2035, 1,875%, FXD	BBB	12.200,00	88,162	1.075.576,40										
- HELLENIC REPUBLIC														
5/12/2017 -30/1/2037, 4%, FXD	BBB	2.251,45	104,002	234.155,30										
- HELLENIC REPUBLIC														
5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB	1.293,54	104,114	134.675,62										
- HELLENIC REPUBLIC														
24/3/2021 -24/1/2052, 1,875%, FXD	BBB	1.900,00	64,273	122.118,70										
- HELLENIC REPUBLIC														
2/5/2024 -15/6/2054, 4,125%, FXD	BBB	8.000,00	97,549	780.392,00										
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>5.584.987,25</b>	22,04%	22,21%									
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>														
<b>ΑΘΗΝΑ</b>														
- GEK TERNA SA														
3/7/2020 -3/7/2027, 2,75%, FXD	---	3.760,00	99,284	373.305,96										
- LAMDA DEVELOPMENT														
21/7/2020 -21/7/2027, 3,4%, FXD (CALLABLE)	---	610,00	98,960	60.365,72										
- AKTOR SA HOLDING CO TECH														
15/12/2025 -15/12/2030, 4,7%, FXD (CALLABLE)	---	1.250,00	103,027	128.784,13										
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>562.455,81</b>	2,22%	2,24%									
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>17.578.838,35</b>	69,38%	69,90%									

**Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)****ΜΟΝΑΧΟ**

– EUROBANK SA 6/12/2022 - 6/12/2032, 10%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	1.100,00	112,753	124.028,30		
– ALPHA BANK SA 13/6/2024 - 13/9/2034, 6%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	1.000,00	107,567	107.567,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>231.595,30</b>	0,91%	0,92%

**ΔΟΥΒΛΙΝΟ**

– ENERGEAN PLC 10/11/2025 - 12/5/2031, 5,625%, FXD (CALLABLE)	BB-	1.000,00	100,012	100.012,00		
– MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/7/2021 - 19/7/2026, 2,125%, FXD	—	1.400,00	99,512	139.316,80		
– PUBLIC POWER CORP 30/10/2024 - 31/10/2031, 4,625%, FXD (CALLABLE)	BB-	3.000,00	102,491	307.473,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>546.801,80</b>	2,16%	2,18%

**ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ**

– PIRAEUS BANK SA 5/12/2023 - 5/12/2029, 6,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	2.000,00	110,144	220.288,00		
– HELLENIQ ENERGY FINANCE 24/7/2024 - 24/7/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	—	1.500,00	103,516	155.274,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>375.562,00</b>	1,48%	1,49%

**ΝΤΥΣΣΑΝΤΟΡΦ**

– NATIONAL BANK GREECE SA 3/10/2023 - 3/1/2034, 8%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	3.000,00	111,414	334.242,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>334.242,00</b>	1,32%	1,33%

**ΜΙΛΑΝΟ**

– PIRAEUS BANK SA 16/4/2024 - 16/4/2030, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	4.000,00	105,442	421.768,00		
– PIRAEUS BANK SA 18/9/2024 - 18/9/2035, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	2.000,00	104,570	209.140,00		
– METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024 - 17/10/2029, 4%, FXD (CALLABLE)	BB+	4.000,00	101,552	406.208,00		
– EUROBANK SA 30/11/2025 - 30/4/2035, 4,25%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	2.000,00	100,046	200.092,00		
– METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025 - 26/5/2031, 3,875%, FXD (CALLABLE)	BB+	3.000,00	99,180	297.540,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.534.748,00</b>	6,06%	6,10%

**ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)****3.022.949,10** 11,93% 12,02%**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.****ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΙΩΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ**

– COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	24.000,00	44,720	1.073.280,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.073.280,00</b>	4,24%	4,27%	

**ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ**

– TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	14.690,00	52,500	771.225,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>771.225,00</b>	3,04%	3,07%	

**ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ**

– METLEN ENERGY & METALS PLC (ΚΟ)	22.000,00	43,800	963.600,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>963.600,00</b>	3,80%	3,83%	

**ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ**

– VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)	9.750,00	11,900	116.025,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>116.025,00</b>	0,46%	0,46%	

**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

– CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)	31.550	15,000	473.250,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>473.250,00</b>	1,87%	1,88%	

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ**

– AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ΚΑ)	7.500	6,120	45.900,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>45.900,00</b>	0,18%	0,18%	

**ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

– BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ΚΟ)	60.000	7,940	476.400,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>476.400,00</b>	1,88%	1,89%	

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.****3.919.680,00** 15,47% 15,58%**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****ΠΑΡΙΣΙ (EUR)**

– EURONEXT NV	1.925	128,000	246.400,00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>246.400,00</b>	0,97%	0,98%	

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****246.400,00** 0,97% 0,98%**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.****ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

– GALAXY COSMOS MEZZ PLC (ΚΟ)	16.296	0,441	7.178,39			
– SUNRISEMEZZ PLC (ΚΟ)	23.571	0,190	4.478,49			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>11.656,88</b>	0,05%	0,05%	

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****7.200.685,98** 28,42% 28,63%**ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ****24.779.524,33** 97,80% 98,53%**II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΥΡΩΣ			143.340,98			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>143.340,98</b>	0,56%	0,57%	

**III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)			148.235,80			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>148.235,80</b>	0,59%	0,59%	

**– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ**

<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>11.452,07</b>	0,05%	0,05%	
---------------	--	--	------------------	-------	-------	--

**– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ**

<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>64.525,30</b>	0,25%	0,25%	
---------------	--	--	------------------	-------	-------	--

**– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ**

<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>191.034,05</b>	0,75%	0,76%	
---------------	--	--	-------------------	-------	-------	--

**ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ****415.247,22** 1,64% 1,65%**ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ****25.338.112,53** 100,00%**ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			155.545,55			
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			32.942,28			

**ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ****25.149.624,70****ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ		ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ	
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025

– INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	702.782,918		30,1626	
– INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	121.755,708		32,4575	

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ**

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)		ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ		
– EURO STOXX BANK Mar26		30	399.150,00	

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ**

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΩΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- EURO STOXX BANK Mar26	30	399.150,00

**ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ**

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>ΣΜΕ</b>					
- EURO STOXX BANK Mar26	LONG	30	390.810,00	399.150,00	1,59%

**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 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	24.779.524,33	20.414.287,00	20.296.435,59
Καταθέσεις σε τράπεζες	143.340,98	597.027,19	55.973,88
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	415.247,22	255.603,81	218.299,71
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25.338.112,53</b>	<b>21.266.918,00</b>	<b>20.570.709,18</b>
Υποχρεώσεις	-188.487,83	-162.666,09	-196.492,71
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25.149.624,70</b>	<b>21.104.251,91</b>	<b>20.374.216,47</b>

**ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)**
**INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	21.197.741,83	17.941.085,66	17.535.838,85
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	702.782,918	735.628,873	793.181,903
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	30,1626	24,3888	22,1082

**INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ**

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.951.882,87	3.163.166,25	2.838.377,62
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	121.755,708	121.755,708	121.755,708
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	32,4575	25,9796	23,3121

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.159.931,10	11.859.648,66	12.236.481,09
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.619.593,23	8.554.638,34	8.059.954,50
<b>Σύνολο</b>	<b>24.779.524,33</b>	<b>20.414.287,00</b>	<b>20.296.435,59</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ  
περιόδου 01.01 έως 31.12.2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	888.662,95	754.887,67	608.609,06
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.177.377,58	1.511.584,47	1.367.869,91
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-121.604,40	-21.310,49	-79.829,37
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	-2,00	-15,14
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	6,11	7,06	-678,82
Έξοδα διαχείρισης	-439.194,86	-397.756,93	-368.468,27
Έξοδα θεματοφύλακα	-71.370,99	-64.309,37	-59.271,74
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-11.895,59	-10.718,15	-9.878,58
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-14.091,69	-18.709,91	-34.324,89
Λοιπά έξοδα και φόροι	-80.034,74	-111.165,73	-96.325,73
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>1.327.854,37</b>	<b>1.642.506,62</b>	<b>1.327.686,43</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	278.365,93	289.500,00	389.206,77
Εξαγορές μεριδίων	-1.166.533,36	-1.652.271,30	-1.222.959,59
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.605.685,85	450.300,12	2.675.609,04
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>2.717.518,42</b>	<b>-912.471,18</b>	<b>1.841.856,22</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>4.045.372,79</b>	<b>730.035,44</b>	<b>3.169.542,65</b>

(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 01/01/2025 - 31/12/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
	- Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	11.430.995,29	9.052.507,65	26,27%	5.538.886,10	5.377.779,91
- Δικαιώματα μετοχών εισηγμένα στο Χ.Α.	400,00	0,00	(*)	309,00	0,00	(*)
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.584.987,25	5.598.247,90	-0,24%	5.307.929,25	5.303.614,54	0,08%
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	4.166.080,00	2.172.918,00	91,73%	1.874.822,53	1.309.563,15	43,16%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	3.022.949,10	2.940.113,80	2,82%	2.893.884,20	2.774.507,20	4,30%
- Μετοχές εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	11.656,88	16.276,64	-28,38%	1.110,58	1.925,38	-42,32%
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	562.455,81	634.223,01	-11,32%	562.000,00	652.000,00	-13,80%

(\*) Νέα θέση

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,  
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ  
01/01/2025 - 31/12/2025**
**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	735.628,873
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	10.201,899
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(43.047,854)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>702.782,918</b>

**INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ**

- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	121.755,708
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(0,000)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>121.755,708</b>

**II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	14.466.848,47
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	278.365,93
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-31/12/2025	(1.166.533,36)
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.642.506,62
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>15.221.187,66</b>
<b>15.221.187,66</b>	<b>15.221.187,66</b>

**III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ</b>	
- ΕΞΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	543.964,97
- ΤΟΚΟΙ	344.697,98
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>888.662,95</b>
<b>B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.250.588,11
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(73.210,53)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.177.377,58</b>

**Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ**

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	6,11
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>6,11</b>

**Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ**

- ΚΕΡΔΗ	49.553,00
- ΖΗΜΙΕΣ	[171.157,40]
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>[121.604,40]</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)</b>	<b>1.944.442,24</b>
--------------------------------	---------------------

**ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ**

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	439.194,86
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	11.895,59
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	71.370,99
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	14.091,69
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	7.108,92
- Φόροι - τέλη	71.275,23
- Λοιπά έξοδα	1.650,59

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>616.587,87</b>
----------------------	-------------------

<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>	<b>1.327.854,37</b>	<b>1.327.854,37</b>
--	---------------------	---------------------

**IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	11.430.995,29	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	5.538.886,10	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>5.892.109,19</b>	
- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.584.987,25	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.307.929,25	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)</b>	<b>277.058,00</b>	
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	4.166.080,00	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.874.822,53	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>2.291.257,47</b>	
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	3.022.949,10	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	2.893.884,20	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>129.064,90</b>	
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	562.455,81	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	562.000,00	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>	<b>455,81</b>	
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	11.656,88	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.110,58	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>	<b>10.546,30</b>	
- Τρέχουσα αξία δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	400,00	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	309,00	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>91,00</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>8.600.582,67</b>	<b>8.600.582,67</b>

**5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	1.327.854,37
--	--------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

**ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ**

- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.327.854,37
---	--------------

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ</b>			
- Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων	17.535.838,85	17.941.085,66	21.197.741,83
- Καθαρή τιμή μερίδιου	22,1082	24,3888	30,1626

**INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ**

- Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων	2.838.377,62	3.163.166,25	3.951.882,87
- Καθαρή τιμή μερίδιου	23,3121	25,9796	32,4575

**7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

**ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ**

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοικήτριας Εταιρείας.

**ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών, των δικαιωμάτων και των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τρις μετρητοίς της 31/12/2025.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2025 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση της Μετοχής Εξωτερικού έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τρις μετρητοίς της 31/12/2025 του αλλοδαπού χρηματιστηρίου στο οποίο ήταν εισηγμένη.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού-Εξωτερικού, έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίμα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- 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 31/12/2025, σε Ευρώ 24.779.524,33.
- 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 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, 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	Losses VaR Utilization	Highest VaR Utilization	Average VaR Utilization	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Unlevered Loss	Average Leverage
50% of VaR Benchmark	61.24%	88.04%	77.60%	50% ML GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX + 50% FTSE/ATHENS STOCK EXCHANGE LARGE CAP INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	150.0%	1.3%

**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

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

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 23,67% για το 2025.

Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κατέγραψε εξαιρετικά ισχυρή επίδοση το 2025, αποτελώντας μία από τις αγορές με τις καλύτερες επιδόσεις παγκοσμίως. Το Χρηματιστήριο Αθηνών σημείωσε άνοδο 44,3%, καταλαμβάνοντας την τέταρτη θέση παγκοσμίως σε αποδόσεις σε δολάρια ΗΠΑ και υπεραποδίδοντας σημαντικά τόσο έναντι των ευρωπαϊκών όσο και των διεθνών δεικτών.

Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε τον βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Το επενδυτικό κλίμα ενισχύθηκε περαιτέρω από την αύξηση της συμμετοχής της Unicredit στην Alpha Bank, εξέλιξη που σηματοδότησε ανανεωμένη εμπιστοσύνη στον κλάδο.

Οι εισροές ξένων κεφαλαίων συνεχίστηκαν καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, υποστηριζόμενες από τις ελκυστικές αποτιμήσεις και το ανθεκτικό μακροοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας. Παράλληλα, η συναλλακτική δραστηριότητα ενισχύθηκε σημαντικά, με τη μέση ημερήσια αξία συναλλαγών να αυξάνεται στα 218,8 εκατ. ευρώ από 140 εκατ. ευρώ το 2024.

Τα εταιρικά κέρδη των εισηγμένων εταιρειών βελτιώθηκαν σημαντικά, υποστηρίζοντας την ανατιμολόγηση των ελληνικών μετοχών, οι οποίες εξακολούθησαν να εμφανίζουν ελκυστικές αποτιμήσεις σε σύγκριση με τις ευρωπαϊκές και αμερικανικές αγορές. Επιπλέον, οι διανομές μερισμάτων αναμένεται να φθάσουν σε ιστορικά υψηλά το 2025, με αποδόσεις κοντά στο 4,2%, υψηλότερες από τις αντίστοιχες ευρωπαϊκών εταιρειών.

Κοιτώντας προς το μέλλον, οι ελληνικές μετοχές πλησιάζουν σε μια σημαντική αναβάθμιση σε καθεστώς

ανεπτυγμένης αγοράς (Developed Market), με τον FTSE να έχει ήδη προγραμματίσει τη μετάβαση για τον Σεπτέμβριο του 2026, ενώ αναμένεται να ακολουθήσουν οι MSCI, STOXX και S&P Dow Jones. Η ανατιμολόγηση αυτή εκτιμάται ότι θα προσελκύσει πρόσθετα ξένα κεφάλαια.

Παράλληλα, η ένταξη του Χρηματιστηρίου Αθηνών στον όμιλο Euronext, μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%, αναμένεται να ενισχύσει την αποτελεσματικότητα της αγοράς και να διευρύνει την πρόσβαση σε πανευρωπαϊκή ρευστότητα, προσφέροντας πρόσθετη δυναμική στην ελληνική κεφαλαιαγορά.

Η ισχυρή μακροοικονομική επίδοση της Ελλάδας οδήγησε σε συνεχή σύγκλιση των spreads των ελληνικών κρατικών ομολόγων, σε ένα περιβάλλον μεταβλητότητας στις βασικές ευρωπαϊκές αποδόσεις. Οι βελτιωμένοι μακροοικονομικοί δείκτες –υποστηριζόμενοι από τον τουρισμό και τις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις– επέτρεψαν στα spreads των 10ετών ελληνικών ομολόγων να υποχωρήσουν έως τις 69 μονάδες βάσης στα μέσα του έτους. Τα spreads των 30ετών ελληνικών ομολόγων παρουσίασαν επίσης σημαντική σύγκλιση, ξεκινώντας από τις 130 μονάδες βάσης και κλείνοντας το έτος κοντά στις 80. Στα μέσα του έτους αυξήσαμε την έκθεση στον 30ετή τίτλο κρατικού ομολόγου του Ελληνικού Δημοσίου, με σκοπό την διατήρηση της έκθεσης σε κρατικά ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

Σταδιακές εισροές καταγράφηκαν έως το τέλος του καλοκαιριού. Σε όρους ονομαστικής έκθεσης, η κατανομή σε κρατικούς τίτλους ακολούθησε πτωχική πορεία, ξεκινώντας το έτος στο 27% και ολοκληρώνοντας το έτος μειωμένη κατά 3,4 ποσοστιαίες μονάδες. Παρόμοια εξέλιξη σημειώθηκε και στο εταιρικό τμήμα του χαρτοφυλακίου. Νέες εκδόσεις των Energean και Aktor προστέθηκαν μέσω της πρωτογενούς αγοράς.

Η ληκτότητα του χαρτοφυλακίου διατηρήθηκε σταθερή κοντά στο 6,2, με κορύφωση στο 6,6 κατά τους πρώτους μήνες του έτους.

Το αμοιβαίο διατήρησε κυρίαρχη έκθεση σε μετοχές, ακολουθούμενη από ελληνικούς κρατικούς τίτλους και μικρότερες θέσεις σε εγχώριους εταιρικούς εκδότες.

Συγκεκριμένα, παραμείναμε πλήρως επενδεδυμένοι στον τραπεζικό κλάδο καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Αυξήσαμε την έκθεση στην Bank of Cyprus και στην Eurobank, ενώ μειώσαμε τη θέση στην Εθνική Τράπεζα. Παράλληλα, μειώσαμε τη συμμετοχή μας στις Coca-Cola HBC και Cenergy, κατοχυρώνοντας σημαντικά κέρδη.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

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

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

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

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

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

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

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

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Στη διάρκεια του έτους 2025 η Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

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

iii) Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της άνοδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώνοντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Τόσσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιο δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσθετα ανακινούμενα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διενεργούμενες γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις της χρηματοπιστωτικής αγοράς και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίτρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

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

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

### Έμφαση θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

### Άλλες πληροφορίες

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

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

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

### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

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

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

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

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

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

# INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 6/1757/27.07.2021

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025–31/12/2025)

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

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ		ΠΟΣΟΣΤΟ		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ		ΠΟΣΟΣΤΟ		
		ΣΕ ΕΥΡ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΣΕ ΕΥΡ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>											
<b>A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>											
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>											
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	508.000	13,000	6.604.000,00								
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)	155.989	7,710	1.202.675,19								
– ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε. (ΚΟ)	2.250.000	3,425	7.706.250,00								
– ΑΛΦΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	2.280.000	3,580	8.162.400,00								
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1.147.000	6,794	7.792.718,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>31.468.043,19</b>	29,55%	29,68%						
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>											
– IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	175.669	6,290	1.104.958,01								
– QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	101.000	7,060	713.060,00								
– REAL CONSULTING Α.Ε. (ΚΟ)	100.000	5,800	580.000,00								
– QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	150.000	1,238	185.700,00								
– PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	30.000	8,030	240.900,00								
– PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	25.000	8,750	218.750,00								
– QUALCO GROUP Α.Ε. (ΚΟ)	2.950	6,550	19.322,50								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.062.690,51</b>	2,88%	2,89%						
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>											
– ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	62.000	16,860	1.045.320,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.045.320,00</b>	0,98%	0,99%						
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>											
– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	189.500	25,420	4.817.090,00								
– ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	360.875	1,348	486.459,50								
– ΑΒΑΣ Α.Ε. (ΚΟ)	400.000	2,970	1.188.000,00								
– ΑΚΤΟΡ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	195.597	9,800	1.916.850,60								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>8.408.400,10</b>	7,90%	7,93%						
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>											
– ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	132.000	19,100	2.521.200,00								
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	153.000	14,260	2.181.780,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.702.980,00</b>	4,42%	4,44%						
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>											
– ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	101.624	31,400	3.190.993,60								
– HELLENIC ENERGY Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	360.500	8,360	3.013.780,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6.204.773,60</b>	5,83%	5,85%						
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>											
– ΕΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	306.125	3,760	1.151.030,00								
– ΑΛΟΥΜΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	70.000	5,260	368.200,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.519.230,00</b>	1,43%	1,43%						
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>											
– ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	139.500	4,040	563.580,00								
– ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	35.500	40,800	1.448.400,00								
– ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	106.609	10,740	1.144.980,66								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.156.960,66</b>	2,96%	2,98%						
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>											
– ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	61.000	19,000	1.159.000,00								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.159.000,00</b>	1,09%	1,09%						
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ ΚΑΙ ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ</b>											
– ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	110.000	13,700	1.507.000,00						1,41%	1,42%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.507.000,00</b>								
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>											
– ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	100.000	3,040	304.000,00								
– Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	48.240	7,860	379.166,40								
– ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	269.370	18,200	4.902.534,00						5,24%	5,27%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>5.585.700,40</b>								
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ</b>											
– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	120.000	27,900	3.348.000,00								
– FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	155.416	4,255	661.295,08								
– ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	80.000	2,520	201.600,00						3,95%	3,97%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.210.895,08</b>								
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>											
– ΑΥΤΟHELLAS Α.Τ.Ε.Ε. (ΚΟ)	126.000	11,500	1.449.000,00						1,36%	1,37%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.449.000,00</b>								
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>											
– ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. (ΚΟ)	13.000	7,940	103.220,00						0,10%	0,10%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>103.220,00</b>								
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>											
– BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	211.000	2,960	624.560,00								
– PREMIA Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	26.940	1,480	39.871,20								
– DIMAND Α.Ε. (ΚΟ)	51.131	11,200	572.667,20								
– LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	205.242	7,120	1.461.323,04								
– TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	458.113	1,965	900.192,05								
– ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	135.836	2,840	385.774,24						3,74%	3,76%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.984.387,73</b>								
<b>ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ</b>											
– ALTER EGO MEDIA Α.Ε. (ΚΟ)	93.357	6,300	588.149,10						0,55%	0,55%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>588.149,10</b>								
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.</b>											
			<b>78.155.750,37</b>	<b>73,39%</b>	<b>73,72%</b>						
<b>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ Χ.Α.</b>											
– QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	150.000	0,040	6.000,00						0,01%	0,01%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6.000,00</b>								
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
			<b>78.161.750,37</b>	<b>73,40%</b>	<b>73,73%</b>						
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>											
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>											
– BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ΚΟ)	425.000	7,940	3.374.500,00						3,17%	3,18%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.374.500,00</b>								
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>											
– COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	86.785	44,720	3.881.025,20						3,64%	3,66%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.881.025,20</b>								
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>											
– AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ΚΑ)	66.500	6,120	406.980,00						0,38%	0,38%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>406.980,00</b>								

<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
– CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)	247.000	15,000	3.705.000,00	3,48%	3,50%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.705.000,00</b>		
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>					
– VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)	186.138	11,900	2.215.042,20	2,08%	2,09%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.215.042,20</b>		
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>					
– METLEN ENERGY & METALS PLC (ΚΟ)	148.568	43,800	6.507.278,40	6,11%	6,14%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6.507.278,40</b>		
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>					
– TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	98.500	52,500	5.171.250,00	4,86%	4,88%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>5.171.250,00</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.</b>			<b>25.261.075,80</b>	<b>23,72%</b>	<b>23,83%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΠΑΡΙΣΙ (EUR)</b>					
– EURONEXT NV	17.000	128,000	2.176.000,00	2,05%	2,05%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.176.000,00</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>2.176.000,00</b>	<b>2,05%</b>	<b>2,05%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.</b>					
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>					
– CAIRO MEZZ PLC (ΚΟ)	120.099	0,411	49.360,69		
– GALAXY COSMOS MEZZ PLC (ΚΟ)	60.445	0,440	26.626,02		
– SUNRISEMEZZ PLC (ΚΟ)	218.571	0,190	41.528,49		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>117.515,20</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,11%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>27.554.591,00</b>	<b>25,88%</b>	<b>25,99%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>			<b>105.716.341,37</b>	<b>99,28%</b>	<b>99,72%</b>

## II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες	Τρέχουσα τιμή			
	σε Ξ.Ν.	μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
– EUR	—	—	224.225,11		
– USD	3.307,71	0,85106383	2.815,07		
– GBP	0,19	1,14600046	0,22		
– PLN	0,17	0,23691068	0,04		
– TRY	27,93	0,01980833	0,55		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>227.040,99</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,21%</b>

## III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			66.191,29		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>66.191,29</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,06%</b>
– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)			475.431,86		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>475.431,86</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,45%</b>
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			2.011,63		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.011,63</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>543.634,78</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,51%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>106.487.017,14</b>	<b>100,00%</b>	

## ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			306.850,22		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ – ΤΕΛΗ			162.842,32		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>106.017.324,60</b>		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ		ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ	
	ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025	ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2025
– INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.010.683,781		24,8655	
– INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	229.947,369		27,3527	

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– FTSE/ATHEX Bank F Mar26	30	1.042.200,00

## REPURCHASE AGREEMENT – RA

– RA VIOHA 4	80.000	320.000,00
--------------	--------	------------

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– FTSE/ATHEX Bank F Mar26	30	1.042.200,00

## REPURCHASE AGREEMENT – RA

– RA VIOHA 4	80.000	320.000,00
--------------	--------	------------

## ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>ΣΜΕ</b>					
– FTSE/ATHEX Bank F Mar26	LONG	30	1.058.625,000	1.042.200,00	0,98%

ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΠΟΣΟΤΗΤΑ ΤΜΧ (ΔΑΝΕΙΣΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΗ)	ΠΟΣΟΤΗΤΑ ΤΕΜΑΧΙΩΝ ΔΑΝΕΙΣΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΔΑΝΕΙΣΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>REPURCHASE AGREEMENT – RA</b>					
– RA VIOHA 4	186.138	80.000	11,900	952.000,00	0,90%

## 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 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	105.716.341,37	77.855.846,63	76.343.856,73
Καταθέσεις σε τράπεζες	227.040,99	407.845,16	248.805,85
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	543.634,78	473.730,58	169.785,40
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>106.487.017,14</b>	<b>78.737.422,37</b>	<b>76.762.447,98</b>
Υποχρεώσεις	-469.692,54	-537.151,51	-443.123,12
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>106.017.324,60</b>	<b>78.200.270,86</b>	<b>76.319.324,86</b>

### ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

#### INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	99.727.648,74	73.977.714,49	72.689.684,18
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	4.010.683,781	4.373.528,200	4.933.731,309
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	24,8655	16,9149	14,7332

#### INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.289.675,86	4.222.556,37	3.629.640,68
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	229.947,369	229.947,369	229.947,369
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	27,3527	18,3631	15,7847

### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	105.598.826,17	77.710.169,56	76.245.864,70
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	117.515,20	145.677,07	97.992,03
<b>Σύνολο</b>	<b>105.716.341,37</b>	<b>77.855.846,63</b>	<b>76.343.856,73</b>

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερισματα και τόκοι	3.796.966,86	2.935.127,21	2.210.440,72
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	11.607.112,03	7.916.009,56	5.912.200,38
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-230.242,25	115.187,33	-91.396,25
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	22,92	33,86	-665,98
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	-2.002,67	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-2.127.895,49	-1.820.774,70	-1.612.049,61
Έξοδα θεματοφύλακα	-286.746,15	-244.459,08	-215.877,72
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-47.792,50	-40.742,74	-35.979,42

Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-110.003,57	-78.144,98	-98.386,95
Λοιπά έξοδα και φόροι	-364.888,56	-449.983,51	-382.399,60
<b>Καθαρά εισόδημα περιόδου</b>	<b>12.236.533,29</b>	<b>8.330.250,28</b>	<b>5.685.885,63</b>
<b>Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	3.309.815,53	1.234.486,08	2.736.173,60
Εξαγορές μεριδίων	-10.968.676,78	-10.387.860,41	-6.592.888,46
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	23.239.381,70	2.704.070,05	17.266.824,72
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>15.580.520,45</b>	<b>-6.449.304,28</b>	<b>13.410.109,86</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>27.817.053,74</b>	<b>1.880.946,00</b>	<b>19.095.995,49</b>

(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 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ % *	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ % *
- Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	78.155.750,37	63.642.089,88	22,81%	36.980.842,69	37.970.953,23	-2,61%
- Δικαιώματα μετοχών εισηγμένα στο Χ.Α.	6.000,00	0,00	(*)	4.635,00	0,00	(*)
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	27.437.075,80	14.068.079,68	95,03%	12.266.282,78	6.657.040,96	84,26%
- Μετοχές εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	117.515,20	145.677,07	-19,33%	20.168,40	23.190,65	-13,03%

(\*) Νέα θέση

### 4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025

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

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
<b>INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	4.373.528,200
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	164.058,470
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>	
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(526.902,889)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>4.010.683,781</b>
<b>INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	229.947,369
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	0,000
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>	
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(0,000)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>229.947,369</b>

#### II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	36.664.733,38
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>	
ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	3.309.815,53
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>	
ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 31/12/2025	(10.968.676,78)
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	8.330.250,28
<b>ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>37.336.122,41</b>

### III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	3.783.162,58
- ΤΟΚΟΙ	13.804,28
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.796.966,86</b>
<b>B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	11.736.698,55
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(129.586,52)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>11.607.112,03</b>
<b>Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>	
- ΚΕΡΔΗ	345.307,75
- ΖΗΜΙΕΣ	(575.550,00)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(230.242,25)</b>

### Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	22,92
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>22,92</b>

### ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)

15.173.859,56

### ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	2.127.895,49
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	286.746,15
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	47.792,50
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	110.003,57
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	12.881,12
- Φόροι - τέλη	344.950,51
- Λοιπά έξοδα	7.056,93

### ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ

2.937.326,27

### ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ

12.236.533,29 12.236.533,29

### IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	78.155.750,37
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<b>36.980.842,69</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>41.174.907,68</b>
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	117.515,20
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	<b>20.168,40</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>	<b>97.346,80</b>
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	27.437.075,80
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<b>12.266.282,78</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>15.170.793,02</b>
- Τρέχουσα αξία δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	6.000,00
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<b>4.635,00</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>1.365,00</b>
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	2.815,88
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	<b>2.559,48</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ</b>	<b>256,40</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>56.444.668,90</b>

56.444.668,90

### 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025	12.236.533,29
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	12.236.533,29

## 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	72.689.684,18	73.977.714,49	99.727.648,74
- Καθαρή τιμή μεριδίου	14,7332	16,9149	24,8655
<b>INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ</b>			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.629.640,68	4.222.556,37	6.289.675,86
- Καθαρή τιμή μεριδίου	15,7847	18,3631	27,3527

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών και δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2025.
- Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αποτίμηση της μετοχής εξωτερικού έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2025 του αλλοδαπού χρηματιστηρίου στο οποίο ήταν εισηγμένη.
- Η αποτίμηση των μετοχών της εταιρείας εσωτερικού που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύναψη σύμβασης επαναγοράς (RA), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/25. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2025. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. και η εκκαθάρισή τους διενεργείται από την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε., η οποία τελεί ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παραγώγων 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 31/12/2025, σε Ευρώ 105.716.341,37.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 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 31/12/2025.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, 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
150% of VaR Benchmark	60,83%	73,13%	67,84%	ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	150,0%	0,7%

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 47,00% για το 2025.

Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κατέγραψε εξαιρετικά ισχυρή επίδοση το 2025, αποτελώντας μία από τις αγορές με τις καλύτερες επιδόσεις παγκοσμίως. Το Χρηματιστήριο Αθηνών σημείωσε άνοδο 44,3%, καταλαμβάνοντας την τέταρτη θέση παγκοσμίως σε αποδόσεις σε δολάρια ΗΠΑ και υπεραποδίδοντας σημαντικά τόσο έναντι των ευρωπαϊκών όσο και των διεθνών ανταγωνιστών.

Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε τον βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Το επενδυτικό κλίμα ενισχύθηκε περαιτέρω από την αύξηση της συμμετοχής της Unicredit στην Alpha Bank, εξέλιξη που σηματοδοτούσε ανανεωμένη εμπιστοσύνη στον κλάδο.

Οι εισροές ξένων κεφαλαίων συνεχίστηκαν καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, υποστηριζόμενες από τις ελκυστικές αποτιμήσεις και το ανθεκτικό μακροοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας. Παρόλληλα, η συναλλακτική δραστηριότητα ενισχύθηκε σημαντικά, με τη μέση ημερήσια αξία συναλλαγών να αυξάνεται στα 218,8 εκατ. ευρώ από 140 εκατ. ευρώ το 2024.

Τα εταιρικά κέρδη των εισηγμένων εταιρειών βελτιώθηκαν σημαντικά, υποστηρίζοντας την ανατιμολόγηση των ελληνικών μετοχών, οι οποίες εξακολουθούν να εμφανίζουν ελκυστικές αποτιμήσεις σε σύγκριση με τις ευρωπαϊκές και αμερικανικές αγορές. Επιπλέον, οι διανομές μερισμάτων αναμένεται να φθάσουν σε ιστορικά υψηλά το 2025, με αποδόσεις κοντά στο 4,2%, υψηλότερες από τις αντίστοιχες ευρωπαϊκών εταιρειών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο παρέμεινε πλήρως επενδεδυμένο καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Αυξήσαμε την έκθεσή μας στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο και διατηρήσαμε υπέρβαρα θέση σε σχέση με την αγορά μέσω των Bank of Cyprus και Alpha Bank.

Ενισχύσαμε επίσης τις θέσεις μας στις AVAX και Trade Estates, αξιοποιώντας τη βελτίωση των θεμελιωδών μεγεθών και τις ελκυστικές αποτιμήσεις, ενώ μειώσαμε τη συμμετοχή μας στην AKTOR καθώς η αποτίμησή της διαμορφώθηκε σε πιο απαιτητικά επίπεδα.

Επιπλέον, περιορίσαμε τη θέση μας στον ΟΤΕ λόγω έλλειψης σαφών καταλυτών για την επόμενη περίοδο. Μειώσαμε επίσης την έκθεσή μας στη Cenergy, ενώ η συμμετοχή μας στην Titan Cement περιορίστηκε κατά τους πρώτους μήνες του έτους και ενισχύθηκε εκ νέου στο δεύτερο εξάμηνο.

Τέλος, συμμετείχαμε στην προσφορά ανταλλαγής μετοχών της Hellenic Exchanges και λάβαμε μετοχές της Euronext.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

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

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

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

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

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μνημόνιο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά πορίσματα.

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

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

### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

i) Στη διάρκεια του έτους 2025 η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.

ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πλήρωσε στην Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθεώρησης τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

- INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ 2,30%
- INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ 1,00%

iii) Παρά το αθένατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε επίσημη βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο επίσημος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε τον βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο

Ευρονext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακρίωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδροποιημένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διευθετικές γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

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

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

### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

### Άλλες πληροφορίες

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

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

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

### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

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

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

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

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

ΣΟΛ  Crowe SOL  
Ο Ρ Κ Ρ 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 ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 7/1757/27.07.2021

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-31/12/2025)

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

### 1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			
	ΑΕΙΑ ΣΕ EUR	ΑΕΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΑΕΙΑ ΣΕ EUR	ΑΕΙΑ ΣΕ EUR	ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		
<b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>											
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>											
<b>ΝΕΑ YORKH (USD)</b>											
- AT-T INC	2.225,00	21,140	47.037,45		- NETFLIX INC	800,00	79,796	63.836,60			
- ABBOTT LABORATORIES	350,00	106,630	37.320,43		- NVIDIA CORP	5.000,00	158,723	793.617,02			
- ABBVIE INC	525,00	194,460	102.091,28		- QUALCOMM INC	200,00	145,574	29.114,89			
- AMERICAN EXPRESS COMPANY SHS	75,00	314,851	23.613,83		- TESLA INC	525,00	382,740	200.938,72			
- BANK OF AMERICA CORP	2.300,00	46,809	107.659,57		- WALMART INC	1.435,00	94,817	136.062,43			
- BANK OF NEW YORK MELLON CORP	530,00	98,800	52.364,00		<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.392.114,50</b>	29,90%	30,15%	
- BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	270,00	427,787	115.502,55		<b>ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗ (TRY)</b>						
- BOEING CO/THE	300,00	184,783	55.434,89		- AKCANSA CIMENTO	0,050	3,200	0,16			
- CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	225,00	206,264	46.409,36		- AKENERJI ELEKTRIK URETIM AS	1,403	0,221	0,31			
- CHEVRON CORP	500,00	129,711	64.855,32		- AYGAS AS	0,136	3,971	0,54			
- CITIGROUP INC	700,00	99,311	69.517,45		- DOGAN SIRKETLER GRUBU HLDGS	1,173	0,332	0,39			
- COCA COLA COMPANY SHS	1.050,00	59,498	62.472,77		- EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	0,800	0,475	0,38			
- CONOCOPHILLIPS	335,00	79,668	26.688,81		- TURKIYE GARANTI BANKASI	0,250	2,840	0,71			
- EXXON MOBIL CORP	900,00	102,417	92.175,32		- TURKIYE IS BANKASI -C	3,882	0,278	1,08			
- FEDEX CORPORATION	130,00	245,838	31.958,98		- TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	0,405	0,765	0,31			
- GENERAL ELECTRIC SHS	400,00	262,153	104.861,28		- TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	6,889	0,245	1,69			
- GENERAL MOTORS CORP SHS	675,00	69,209	46.715,74		- TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	0,049	3,673	0,18			
- GOLDMAN SACHS GROUP INC	85,00	748,085	63.587,23		- MIGROS TICARET A.S	0,078	10,385	0,81			
- HOME DEPOT INC	135,00	292,851	39.534,89		- TEKFEN HOLDING	0,140	1,429	0,20			
- INTL BUSINESS MACHINES CORP	200,00	252,094	50.418,72		- TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	0,264	0,606	0,16			
- JP MORGAN CHASE & CO	650,00	274,230	178.249,36		<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6,92</b>	0,00%	0,00%	
- JOHNSON & JOHNSON	350,00	176,128	61.644,68		<b>ΜΙΛΑΝΟ (EUR)</b>						
- KYNDRYL HOLDINGS INC	130,00	22,604	2.938,55		- INTESA SAN PAOLO SPA	22.000,00	5,921	130.262,00			
- ELI LILLY & CO	140,00	914,621	128.046,98		- ENEL SPA	10.000,00	8,877	88.770,00			
- MASTERCARD INC-CLASS A	120,00	485,855	58.302,64		- ENI SPA	3.000,00	16,140	48.420,00			
- MCDONALD'S CORP	150,00	260,111	39.016,60		- UNICREDIT SPA	2.350,00	70,920	166.662,00			
- MORGAN STANLEY	400,00	151,089	60.435,74		<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>434.114,00</b>	2,96%	2,98%	
- ORGANON & CO	80,00	6,102	488,17		<b>ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)</b>						
- PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	270,00	136,511	36.857,87		- DEUTSCHE BANK AG SHS	3.550,00	33,110	117.540,50			
- PROCTER & GAMBLE CO	300,00	121,966	36.589,79		- BMW AG	450,00	93,140	41.913,00			
- SIMON PROPERTY GROUP INC	180,00	157,540	28.357,28		- DEUTSCHE TELEKOM AG	4.350,00	27,660	120.321,00			
- TJX COMPANIES INC	360,00	130,732	47.063,49		- INFINEON TECHNOLOGIES AG	1.700,00	37,730	64.141,00			
- THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	55,00	493,149	27.123,19		- RHEINMETALL AG	65,00	1.561,000	101.465,00			
- US BANCORP	900,00	45,413	40.871,49		- MERCEDES-BENZ GROUP AG	1.000,00	60,070	60.070,00			
- UBER TECHNOLOGIES INC	450,00	69,540	31.293,19		- SAP SE	1.320,00	208,350	275.022,00			
- UNITEDHEALTH GROUP INC	135,00	280,945	37.927,53		- SIEMENS AG	1.075,00	239,150	257.086,25			
- VERIZON COMMUNICATIONS INC SHS	1.000,00	34,664	34.663,83		- ALLIANZ SE	415,00	390,500	162.057,50			
- VISA INC	375,00	298,477	111.928,72		- MUENCHENER RUECKVER AG-REG SHS	120,00	562,200	67.464,00			
- WELLS FARGO - CP	1.150,00	79,319	91.217,02		- BASF SE	950,00	44,430	42.208,50			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.293.235,99</b>	15,61%	15,74%	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.451.871,25</b>	9,88%	9,97%
<b>NASDAQ (USD)</b>											
- ADOBE INC	100,00	297,864	29.786,38		<b>ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)</b>						
- ADVANCED MICRO DEVICES	600,00	182,264	109.358,30		- ASML HOLDING NV	475,00	921,400	437.665,00			
- ALPHABET INC-CL A	2.180,00	266,383	580.714,89		- KONINLIJKE ABHOLD DELHAIZE NV	1.250,00	34,870	43.587,50			
- AMAZON COM INC	1.850,00	196,443	363.418,72		- ING GROEP NV	6.300,00	24,010	151.263,00			
- APPLE INC	2.930,00	231,370	677.914,72		- ADYEN NV	45,00	1.375,000	61.875,00			
- BROADCOM INC	1.100,00	294,553	324.008,51		- PROSUS NV	1.400,00	52,850	73.990,00			
- CISCO SYSTEMS INC	1.650,00	65,557	108.169,79		<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>768.380,50</b>	5,23%	5,27%	
- META PLATFORMS INC-CLASS A	450,00	561,779	252.800,43		<b>ΠΑΡΙΣΙ (EUR)</b>						
- GILEAD SCIENCES	300,00	104,460	31.337,87		- HERMES INTERNATIONAL	33,00	2.122,000	70.026,00			
- INTEL CORP SHS	900,00	31,404	28.263,83		- SAFRAN SA	500,00	297,400	148.700,00			
- INTUITIVE SURGICAL INC	60,00	482,009	28.920,51		- AIR LIQUIDE SA	500,00	160,260	80.130,00			
- MICROSOFT CORP	1.540,00	411,591	633.850,89		- TOTAL SA	3.100,00	55,590	172.329,00			

- L'OREAL SA	300,00	366,600	109.980,00		
- SANOFI SA	1.000,00	82,720	82.720,00		
- AXA SA	2.000,00	40,960	81.920,00		
- DANONE	1.050,00	76,780	80.619,00		
- LVMH MOET HENNESSY SE	335,00	645,000	216.075,00		
- LUXOTTICA GROUP SPA	520,00	269,900	140.348,00		
- SCHNEIDER ELECTRIC SE	750,00	234,900	176.175,00		
- COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	450,00	86,960	39.132,00		
- VINCI SA	1.225,00	120,050	147.061,25		
- EIFFAGE	300,00	122,400	36.720,00		
- BNP PARIBAS SA	1.450,00	80,790	117.145,50		
- EUROAPI SASU	78,00	2,270	177,06		
- AIRBUS SE	750,00	198,400	148.800,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>1.848.057,81</b>		12,58%	12,69%

<b>ΕΛΣΙΝΚΙ (EUR)</b>					
- NORDEA BANK ABP	7.650,00	16,085	123.050,25		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>123.050,25</b>	0,84%	0,84%

<b>ΜΑΔΡΙΤΗ (EUR)</b>					
- BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	9.650,00	20,050	193.482,50		
- BANCO SANTANDER SA	28.500,00	10,070	286.995,00		
- IBERDROLA SA	9.743,00	18,465	179.904,50		
- INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1.725,00	56,340	97.186,50		
- ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	760,00	84,850	64.486,00		
- FERROVIAL SE	900,00	55,340	49.806,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>871.860,50</b>	5,93%	5,98%

<b>ΛΟΝΔΙΝΟ (GBP)</b>					
- ASTRAZENACA PLC - SHS	800,00	158,033	126.426,77		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>126.426,77</b>	0,86%	0,87%

<b>ΣΤΟΚΧΟΛΜΗ (SEK)</b>					
- HENNES - MAURITZ AB-B SHS	2.700,00	17,179	46.382,66		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>46.382,66</b>	0,32%	0,32%

<b>ΒΡΥΞΕΛΣ (EUR)</b>					
- ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	1.200,00	54,900	65.880,00		
- Argenx SE	120,00	716,800	86.016,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>151.896,00</b>	1,03%	1,04%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>12.507.397,15</b>	<b>85,14%</b>	<b>85,85%</b>

<b>ΜΕΡΙΑΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>					
<b>ΠΑΡΙΣΙ (EUR)</b>					
- AMUNDI JAPAN TOPIX DIST EUR	4.600,00	182,090	837.614,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>837.614,00</b>	<b>5,70%</b>	<b>5,75%</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΑΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>			<b>837.614,00</b>	<b>5,70%</b>	<b>5,75%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>13.345.011,15</b>	<b>90,84%</b>	<b>91,60%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>			<b>13.345.011,15</b>	<b>90,84%</b>	<b>91,60%</b>

## II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες	Τρέχουσα τιμή			
	σε Ξ.Ν.	μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
- EUR	—	—	37.290,49		
- USD	96.143,57	0,85106383	81.824,31		
- GBP	3.490,25	1,14600046	3.999,83		
- PLN	0,41	0,23691068	0,10		
- SEK	26.539,25	0,09240863	2.452,46		
- CHF	9.329,78	1,07365257	10.016,94		
- CZK	458,00	0,04125923	18,90		
- TRY	14,80	0,01980833	0,29		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>135.603,32</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,93%</b>

## III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ					
- EUR	—	—	2.635,00		
- USD	1.558,28	0,85106383	1.326,20		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.961,20</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)					
- EUR	—	—	210.527,28		
- USD	452.070,93	0,85106383	384.741,22		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>595.268,50</b>	<b>4,05%</b>	<b>4,08%</b>

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					
- EUR	—	—	610.179,85		
- PLN	0,01	0,23691068	0,00		
- TRY	1,93	0,01980833	0,04		
- CZK	4,22	0,04125923	0,17		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>610.180,06</b>	<b>4,15%</b>	<b>4,19%</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>1.209.409,76</b>	<b>8,23%</b>	<b>8,30%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>14.690.024,23</b>	<b>100,00%</b>	

## ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Μονάδες	Τρέχουσα τιμή			
	σε Ξ.Ν.	μονάδος σε EUR			
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					
- EUR	—	—	31.074,77		
- USD	7.275,00	0,85106383	6.191,49		
37.266,26					
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ			22.909,83		
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			61.440,34		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>			<b>14.568.407,80</b>		

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

	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ
	ΜΕΡΙΑΔΙΑ 31/12/2025	ΜΕΡΙΑΔΙΟΥ 31/12/2025
<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)</b>		
- INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	303.348,666	48,0253
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</b>		
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- EURO FX CURR FUT Mar26 (USD)	8	1.002.553,19
- ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) Mar26 (USD)	2	430.425,53
- S&P500 EMINI FUT Mar26 (USD)	2	586.595,74
- EURO STOXX 50 Mar26 (EUR)	1	58.410,00
- EURO STOXX BANK Mar26 (EUR)	7	93.135,00
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</b>		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- EURO FX CURR FUT Mar26 (USD)	8	1.002.553,19
- ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) Mar26 (USD)	2	430.425,53
- S&P500 EMINI FUT Mar26 (USD)	2	586.595,74
- EURO STOXX 50 Mar26 (EUR)	1	58.410,00
- EURO STOXX BANK Mar26 (EUR)	7	93.135,00

## ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
<b>ΣΜΕ</b>					
- EURO FX CURR FUT Mar26 (USD)	LONG	8	1.003.760,75	1.002.553,19	6,88%
- ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) Mar26 (USD)	LONG	2	429.677,53	430.425,53	2,95%
- S&P500 EMINI FUT Mar26 (USD)	LONG	2	588.867,60	586.595,74	4,03%
- EURO STOXX 50 Mar26 (EUR)	LONG	1	57.730,00	58.410,00	0,40%
- EURO STOXX BANK Mar26 (EUR)	LONG	7	92.015,00	93.135,00	0,64%

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

**Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2025**

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	13.345.011,15	13.447.097,47	12.835.059,85
Καταθέσεις σε τράπεζες	135.603,32	240.866,01	113.066,24
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.209.409,76	926.802,81	708.228,87
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>14.690.024,23</b>	<b>14.614.766,29</b>	<b>13.656.354,96</b>
Υποχρεώσεις	-121.616,43	-110.637,20	-104.460,73
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>14.568.407,80</b>	<b>14.504.129,09</b>	<b>13.551.894,23</b>
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	303.348,666	334.254,123	376.165,733
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	48,0253	43,3925	36,0264
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.345.011,15	13.447.097,47	12.835.059,85
<b>Σύνολο</b>	<b>13.345.011,15</b>	<b>13.447.097,47</b>	<b>12.835.059,85</b>

**ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
περιόδου 01.01 έως 31.12.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	253.320,85	278.804,24	312.151,64
Κέρδη/(Ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.011.430,52	1.254.926,76	1.053.557,77
Κέρδη/(Ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	305.413,30	118.421,18	174.102,81
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	-495,96	0,00	1.095,65
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-126.725,74	152.300,94	195.675,56
Έξοδα διαχείρισης	-285.308,69	-297.692,20	-275.367,51
Έξοδα θεματοφύλακα	-42.796,64	-44.654,49	-41.304,86
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-7.132,97	-7.442,23	-6.884,07
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων <sup>(1)</sup>	-28.355,99	-37.601,78	-33.897,36
Λοιπά έξοδα και φόροι	-82.233,90	-113.147,67	-120.014,90
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου</b>	<b>997.114,78</b>	<b>1.303.914,75</b>	<b>1.259.114,73</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	193.950,50	457.303,14	28.556,99
Εξαγορές μεριδίων	-1.549.225,87	-2.200.915,41	-1.305.348,11
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	422.439,30	1.391.932,38	161.285,30
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο περιόδου</b>	<b>-932.836,07</b>	<b>-351.679,89</b>	<b>-1.115.505,82</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12</b>	<b>64.278,71</b>	<b>952.234,86</b>	<b>143.608,91</b>

(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 01/01/2025 - 31/12/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
	ΑΞΙΕΣ	ΑΞΙΕΣ	%	ΚΤΗΣΗΣ	ΚΤΗΣΗΣ	%
	31/12/25	31/12/24		31/12/25	31/12/24	
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	12.507.397,15	12.808.589,47	-2,35%	8.486.085,11	9.168.660,58	-7,44%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (E.T.F.)	837.614,00	638.508,00	31,18%	726.177,46	578.675,31	25,49%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 31/12/2025**

**Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	334.254,123	9.493.969,23
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ		
01/01/2025-31/12/2025	4.306,837	193.950,50
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ		
01/01/2025-31/12/2025	35.212,294	(30.905,457)
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		1.303.914,75
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2025</b>	<b>303.348,666</b>	<b>9.442.608,61</b>

**ΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>		
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		253.302,37
- ΤΟΚΟΙ		18,48
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>253.320,85</b>

**B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		1.282.669,64
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		(271.239,12)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>1.011.430,52</b>

**Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		(126.725,74)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>(126.725,74)</b>

**Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ**

- ΚΕΡΔΗ		393.520,71
- ΖΗΜΙΕΣ		(88.107,41)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>305.413,30</b>

**E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		(495,96)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>(495,96)</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B+Γ+Δ+E)**

**1.442.942,97**

**ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ**

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης		285.308,69
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα		42.796,64
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών		7.132,97
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστηρίων εσωτερικού - εξωτερικού		28.355,99
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών		5.225,36
- Φόροι - τέλη		76.413,80
- Λοιπά έξοδα		594,74

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ**

**445.828,19**

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ**

**997.114,78**

**997.114,78**

**ΙΙΙ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά		12.507.397,15
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά		<b>8.486.085,11</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		<b>4.021.312,04</b>
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων		476.862,56
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων		<b>480.926,94</b>
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ</b>		<b>(4.064,38)</b>
- Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα		1.326,20
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα		<b>1.325,99</b>
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ</b>		<b>0,21</b>

– Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	837.614,00	
<b>ΜΕΙΟΝ:</b> Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	726.177,46	
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)</b>	111.436,54	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>4.128.684,41</b>	<b>4.128.684,41</b>

## 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 – 31/12/2025	997.114,78
<b>Η διάθεση γίνεται ως εξής:</b>	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>	
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	997.114,78

## 6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2023	2024	2025
<b>INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ</b>			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.551.894,23	14.504.129,09	14.568.407,80
– Καθαρή τιμή μεριδίου	36,0264	43,3925	48,0253

## 7. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

### ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 31/12/2025 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα, εκτός των μετοχών που ήταν εισηγμένες στα χρηματιστήρια Μιλάνου, Φρανκφούρτης, Στοκχόλμης και Ελσίνκι των οποίων η αποτίμηση έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 30/12/2025, λόγω αργίας της 31/12/2025 στα εν λόγω χρηματιστήρια.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- 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 31/12/2025, σε Ευρώ 13.345.011,15.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2025 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 31/12/2025.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2025, 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	Average VaR Utilization	Highst VaR Utilization	Risk Benchmark	Confidence Level	Horizon Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Ratio	Average VaR Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	13,73%	86,82%	84,90%	50% DI INDUSTRIAL AVERAGE + 40% EUROSTOXX 50 + 10% Nikkei 225	99%	23 Days	1 Year	Sum of Nationals	150,0%	11,1%	

### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 10,68% για το 2025.

Καθ' όλη τη διάρκεια του 2025, οι παγκόσμιες αγορές μετοχών υπογράφησαν ισχυρά κέρδη παρά τις περιόδους αυξημένης μεταβλητότητας, οι οποίες οφειλονταν κυρίως στην αβεβαιότητα γύρω από την εμπορική πολιτική και στις γεωπολιτικές εξελίξεις. Στην αρχή του έτους, το αμοιβαίο παρέμεινε σε μεγάλο βαθμό πλήρως επενδυμένο. Κατά το πρώτο τρίμηνο, το ταμείο μετακινήθηκε γρήγορα από ουδέτερη στάση στην Ευρώπη σε αυξημένη έκθεση σε ευρωπαϊκές μετοχές. Οι βελτιωμένες οικονομικές προοπτικές, οι ελκυστικές αποτιμήσεις και η αισιοδοξία μετά τις γερμανικές εκλογές του Φεβρουαρίου υποστήριξαν αυτή τη στρατηγική, με έμφαση στους κλάδους της βιομηχανίας, των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και των καταναλωτικών αγαθών.

Αντίθετα, το αμοιβαίο υιοθέτησε πιο προσεκτική στάση στις ΗΠΑ, λόγω ανησυχιών για τις αποτιμήσεις των εμπορικών δασμών που ανακοίνωσε ο Πρόεδρος Trump και των αναταράξεων στον τεχνολογικό κλάδο μετά

τις εξελίξεις στον ανταγωνισμό της τεχνητής νοημοσύνης και την ανακοίνωση της DeepSeek από την Κίνα. Η έκθεση στις αμερικανικές χρηματοοικονομικές εταιρείες στις αρχές του έτους αποδείχθηκε επιωφελής, ενώ η έκθεση στην Ιαπωνία παρέμεινε ουδέτερη και σταθερή σε γενικές γραμμές.

Το δεύτερο τρίμηνο κυριάρχησε έντονη μεταβλητότητα μετά τις ανακοινώσεις δασμών της 2ας Απριλίου («Liberation Day»). Παρότι οι αγορές αρχικά υποχώρησαν, η μεταγενέστερη αναστολή των περισσότερων δασμών επέτρεψε στις μετοχές να ανακάμψουν δυναμικά. Το αμοιβαίο εισήλθε στο τρίμηνο σχεδόν πλήρως επενδυμένο αλλά με αμυντική τοποθέτηση, ιδιαίτερα στις ΗΠΑ, δίνοντας προτεραιότητα στους κλάδους βασικών καταναλωτικών αγαθών, τηλεπικοινωνιών και κοινής ωφέλειας. Μετά τη διάρθρωση, η έκθεση στον κλάδο της τεχνολογίας αυξήθηκε σταδιακά καθώς οι αποτιμήσεις βελτιώθηκαν και η θεματική της τεχνητής νοημοσύνης επανήλθε στο προσκήνιο.

Στην Ευρώπη διατηρήθηκε θετική περιφερειακή στάση, ενώ περιορίστηκε η έκθεση στην τεχνολογία και τα είδη πολυτελείας, ξεκίνησαν θέσεις σε υποτιμημένες αυτοκινητοβιομηχανίες και κατοχυρώθηκαν κέρδη στον αμυντικό κλάδο. Μέχρι το τέλος του τριμήνου, οι νέες ανησυχίες για δασμούς οδήγησαν σε μικρή μείωση της έκθεσης στην Ευρώπη. Στην Ιαπωνία, το αμοιβαίο αύξησε σημαντικά την έκθεσή του, γεγονός που ενίσχυσε την απόδοση καθώς η αγορά σημείωσε θετικά αποτελέσματα χάρη σε αυξήσεις μερισμάτων και επαναγορές μετοχών.

Οι αγορές μετοχών συνέχισαν να ενισχύονται κατά το τρίτο τρίμηνο καθώς οι εμπορικές εντάσεις υποχώρησαν και η επενδυτική εμπιστοσύνη βελτιώθηκε. Η χαμηλή μεταβλητότητα, τα ισχυρά εταιρικά αποτελέσματα, ο ενθουσιασμός γύρω από την τεχνητή νοημοσύνη και η πρώτη μείωση επιτοκίων της Federal Reserve από το 2024 οδήγησαν τις αγορές υψηλότερα. Το ταμείο διατήρησε υψηλό επίπεδο επενδύσεων καθ' όλη τη διάρκεια του τριμήνου.

Στις ΗΠΑ, η έκθεση σε κορυφαίες εταιρείες τεχνητής νοημοσύνης και σε μεγάλες χρηματοοικονομικές εταιρείες υποστήριξε την απόδοση, αν και η συνολική έκθεση μειώθηκε αργότερα στο τρίμηνο λόγω κλαδικής ανακατανομής. Στην Ευρώπη, το αμοιβαίο προτίμησε τους κλάδους τεχνολογίας και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, προσθέτοντας επιλεκτικές θέσεις σε υγεία και βιομηχανία, επωφελημένο από ισχυρά τραπεζικά αποτελέσματα και την υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων. Οι Ιαπωνικές μετοχές κατέγραψαν νέα υψηλά, υποστηριζόμενες από την αύξηση των κερδών, τις επιστροφές κεφαλαίου προς τους μετόχους και την αποδυνάμωση του γιεν, οδηγώντας το αμοιβαίο σε περαιτέρω αύξηση της έκθεσης στην αγορά.

Το τέταρτο τρίμηνο ολοκλήρωσε μια ιδιαίτερα ισχυρή χρονιά για τις παγκόσμιες μετοχές, με πολλούς δείκτες να προσεγγίζουν ή να καταγράφουν ιστορικά υψηλά. Αξιοσημείωτο ήταν ότι η ηγεσία της αγοράς διευρύνθηκε πέρα από τις ΗΠΑ, τερματίζοντας μια μακρά περίοδο «αμερικανικής υπεροχής».

Παρότι οι αμερικανικές μετοχές συνέχισαν την ανοδική τους πορεία, η μεταβλητότητα αυξήθηκε προς το τέλος του έτους λόγω του shutdown της κυβέρνησης και των πιο μικτών στοιχείων για την αγορά εργασίας, ακόμη και καθώς η μείωση επιτοκίων της Federal Reserve τον Δεκέμβριο παρέιχε στήριξη. Το αμοιβαίο διατήρησε σχετικά ουδέτερη στάση στις ΗΠΑ, μειώνοντας τη συγκεντρωμένη έκθεση στην τεχνολογία προς μια πιο ισορροπημένη κλαδική κατανομή, ενώ διατήρησε ισχυρή προτίμηση στον χρηματοοικονομικό κλάδο.

Στην Ευρώπη αυξήθηκε η έκθεση στους κλάδους της βιομηχανίας και των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, λόγω ελκυστικών αποτιμήσεων και αμυντικών χαρακτηριστικών, με τις τράπεζες να παραμένουν ο πλέον προτιμώμενος κλάδος. Οι Ιαπωνικές μετοχές συνέχισαν την ανοδική τους πορεία, υποστηριζόμενες από την ισχυρή επίδοση της τεχνολογίας και την αισιοδοξία μετά την εκλογή της Πρωθυπουργού Takaichi, η οποία αναμενόταν να ακολουθήσει πιο φιλικές προς την αγορά πολιτικές, όπως ευρύτερη δημοσιονομική τόνωση. Το αμοιβαίο, το οποίο διατηρούσε σημαντική έκθεση στην Ιαπωνία για μεγάλο μέρος του τριμήνου, προχώρησε σε κατοχύρωση κερδών προς το τέλος του έτους και μετακινήθηκε σε πιο ουδέτερη τοποθέτηση.

Συνολικά, το 2025 χαρακτηρίστηκε από ανθεκτική οικονομική ανάπτυξη, ισχυρά εταιρικά κέρδη, υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων και σταδιακή εξισορρόπηση της ηγεσίας των αγορών μεταξύ περιφερειών και κλάδων – παράγοντες που διαμόρφωσαν τις δυναμικές και ενεργές επενδυτικές αποφάσεις του ταμείου καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της με παροχή υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των € 2.796.513,40 και το ενεργό προσωπικό κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ανέρχεται σε 39 άτομα.

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

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

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	594.158,47	210.500,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.056.983,00	160.450,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	166.926,34	15.800,00
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	541.695,59	50.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.359.763,40</b>	<b>436.750,00</b>

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

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε από τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και όπως αποτυπώθηκε στο μηνιαίο ελέγχου της 28.11.2025, το αποτέλεσμα ήταν ικανοποιητικό χωρίς σχετικά προβλήματα.

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

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

#### ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 2,00%.

ii) Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Η Ελληνική οικονομία διατήρησε τη σταθερή αναπτυξιακή της τροχιά και το 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,1% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από την ισχυρή αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε κατασκευές, καθώς και από την ιδιωτική κατανάλωση που υποστηρίχθηκε από βελτίωση της αγοράς εργασίας. Επιπλέον, οι εξαγωγές αγαθών συνέβαλαν θετικά, ενώ η αξιοποίηση του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στήριξε τις επενδύσεις. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 2,9% το 2025 έναντι 2,5% στην Ευρωζώνη κυρίως λόγω αύξησης των τιμών υπηρεσιών, ενώ η ανεργία σημείωσε σημαντική αποκλιμάκωση στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 από 9,4% ένα χρόνο πριν. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2025 εκτιμάται σε 4,4% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (3,7%) καθώς τα έσοδα ενισχύθηκαν επίσης από τη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας και τη συνεχιζόμενη πρόοδο στην καταπολέμηση της φοροδιαφυγής.

Το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε εξαιρετική απόδοση το 2025 με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει άνοδο κατά 44,3%, κατατάσσοντας την αγορά μεταξύ των κορυφαίων διεθνώς. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε το βασικό μοχλό της ανόδου, καταγράφοντας άνοδο 78,4%, υποστηριζόμενος από ισχυρή πιστωτική επέκταση, υψηλή κερδοφορία, ισχυρές αποδόσεις επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και ελκυστικές μερισματικές αποδόσεις. Η θετική αυτή πορεία αντανακλά τη συνεχιζόμενη ισχυρή επίδοση των μακροοικονομικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, καθώς και τη σημαντική ενίσχυση της εταιρικής κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, το Χρηματιστήριο θα ενσωματωθεί στον όμιλο Euronext, τον μεγαλύτερο διαχειριστή των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, ύστερα από την επιτυχημένη κατάληξη της δημόσιας πρότασης με ποσοστό αποδοχής 74,2%. Η εξαγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον όμιλο Euronext αναμένεται να προσφέρει στην Ελληνική κεφαλαιαγορά μεγαλύτερη ρευστότητα και να ενισχύσει τη διεθνή παρουσία των Ελληνικών εταιριών με θετικά οφέλη και στην Ελληνική οικονομία. Η ανακοίνωση των οίκων FTSE Russell, Stoxx και S&P για την αναβάθμιση του ΧΑ σε «Ανεπτυγμένη αγορά», με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2026, αναμένεται να ενισχύσει τη δυναμική του ελληνικού χρηματιστηρίου, ενώ παραμένει σε αναμονή η απόφαση του MSCI για επικείμενη αναβάθμιση.

Αυτές οι εξελίξεις υπογραμμίζουν την ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας και της κεφαλαιαγοράς, καθιστώντας την Ελλάδα έναν ελκυστικό προορισμό για στρατηγικές επενδύσεις. Επιπροσθέτως, η αναβαθμισμένη γεωπολιτική θέση της Ελλάδας ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, καθώς η χώρα εξελίσσεται σε ενεργειακό κόμβο στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, ύστερα από τις στρατηγικές συμφωνίες μεταφοράς υδρογονομένου φυσικού αερίου στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, το spread των ελληνικών κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών συνέχισε τη σταθερή του αποκλιμάκωση, υποχωρώντας περίπου στις 58 μονάδες βάσης έως τα τέλη Δεκεμβρίου.

Ωστόσο, το 2025, η παγκόσμια οικονομία αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως λόγω του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, που συνδέονται με την αβέβαιη δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του ΔΝΤ το 2026 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 3,3% το 2026 και 3,2% το 2027 έναντι 3,3% το 2025. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εντάσεις, η αβεβαιότητα για την εξέλιξη του πολέμου στη Μέση Ανατολή, η άνοδος των τιμών ενέργειας συνεχίζουν να αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για μια πιθανή επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Για την Ελλάδα η ανάπτυξη για το 2026 προβλέπεται στο 2% υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (1,5%). Οι δημόσιες επενδύσεις και τα πρόσφατα ανακοινωμένα δημοσιονομικά πακέτα αναμένεται να στηρίξουν τη δραστηριότητα αλλά οι υψηλές τιμές ενέργειας και η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τον τουρισμό.

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, β) μια μείωση των αναπτυξιακών ρυθμών της παγκόσμιας οικονομίας, γ) μια αύξηση του πληθωρισμού των αγαθών λόγω υψηλών τιμών ενέργειας, δ) τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ καθώς και ε) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το σύνολο του 2025 στα 5,2 δις ευρώ. Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας με καθαρές ροές 2,3 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/12/2025, διαμορφώθηκαν στα 29,4 δις ευρώ, αυξημένα κατά 33,1% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου για το έτος 2025 έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 1,6 δις ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 7,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 31% για το 2025), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μερίδιο αγοράς 25,7% στις 31/12/2025.

iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Σε εφαρμογή του άρθρου 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι, οι υποκείμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2026

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΜΑΡΙΑ

ΟΡΦΑΝΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβανόντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

### Βάση γνώμης

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

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

### Έμφαση θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

### Άλλες πληροφορίες

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

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

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

### Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

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

### Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

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

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

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

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

ΣΟΛ  Crowe SOL  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

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.