

Εξαμηνιαία 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	16
5. INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	21
6. INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	26

INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 324/20.06.2019

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-30/06/2025)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)					
ΑΘΗΝΑ					
- HELLENIC T-BILL					
4/4/2025 - 4/7/2025, ZERO CPN	F3	35.910,00	99,989	3.590.604,99	
- HELLENIC T-BILL					
2/5/2025 - 1/8/2025, ZERO CPN	F3	54.400,00	99,825	5.430.480,00	
- HELLENIC T-BILL					
24/1/2025 - 25/7/2025, ZERO CPN	F3	100,00	99,866	9.986,60	
- HELLENIC T-BILL					
21/2/2025 - 22/8/2025, ZERO CPN	F3	20.000,00	99,716	1.994.320,00	
- HELLENIC T-BILL					
28/3/2025 - 26/9/2025, ZERO CPN	F3	1.000,00	99,513	99.513,00	
- HELLENIC T-BILL					
27/6/2025 - 29/12/2025, ZERO CPN	—	30.000,00	99,024	2.970.720,00	
- HELLENIC T-BILL					
6/12/2024 - 5/12/2025, ZERO CPN	F3	1.000,00	99,136	99.136,00	
- HELLENIC T-BILL					
6/6/2025 - 5/6/2026, ZERO CPN	—	20.000,00	98,115	1.962.300,00	
ΣΥΝΟΛΟ				16.157.060,59	57,87% 58,33%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				16.157.060,59	57,87% 58,33%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)					
ΜΟΝΑΧΟ					
- ESM TBILL 17/4/2025 - 23/10/2025, ZERO CPN	A-1+	20.000,00	99,378	1.987.560,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.987.560,00	7,12% 7,18%
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ					
- EUROPEAN UNION BILL					
10/1/2025 - 4/7/2025, ZERO CPN	A-1+	20.000,00	99,989	1.999.780,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.999.780,00	7,16% 7,22%
ΜΙΛΑΝΟ					
- BUONI ORDINARI DEL TES					
30/5/2025 - 28/11/2025, ZERO CPN	—	13.000,00	99,192	1.289.496,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.289.496,00	4,62% 4,65%
ΠΑΡΙΣΙ					
- FRENCH DISCOUNT T-BILL					
9/4/2025 - 22/10/2025, ZERO CPN	F1+u	16.000,00	99,393	1.590.288,00	
ΣΥΝΟΛΟ				1.590.288,00	5,69% 5,74%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				6.867.124,00	24,59% 24,79%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				6.867.124,00	24,59% 24,79%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				23.024.184,59	82,46% 83,12%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ				47.506,18	
ΣΥΝΟΛΟ				47.506,18	0,17% 0,17%
- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				4.850.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ				4.850.000,00	17,37% 17,51%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				4.897.506,18	17,54% 17,68%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				27.921.690,77	100,00%
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				184.005,00	
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				38.273,77	
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				563,27	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				27.698.848,73	
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)					
- INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				2.579.868,513	10,7365
2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)					
I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025					
ΑΣΙΕΣ ΣΕ EUR					
		30/06/25	31/12/24	31/12/23	
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι		23.024.184,59	23.808.645,40	26.353.419,00	
Καταθέσεις σε τράπεζες		4.897.506,18	4.877.442,60	5.344.153,62	
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		0,00	167,09	1.980,64	
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		27.921.690,77	28.686.255,09	31.699.553,26	
Υποχρεώσεις		-222.842,04	-102.273,86	-87.853,69	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων		27.698.848,73	28.583.981,23	31.611.699,57	
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία		2.579.868,513	2.684.752,638	3.053.231,255	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο		10,7365	10,6468	10,3535	
Ανάλυση χαρτοφυλακίου					
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές		23.024.184,59	23.808.645,40	26.353.419,00	
Σύνολο		23.024.184,59	23.808.645,40	26.353.419,00	

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 30.06.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2025	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	67.537,59	113.541,86	96.466,19
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	372.590,18	461.120,52	290.010,84
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	7,90	3,46	-339,78
Έξοδα διαχείρισης	-56.005,35	-61.672,54	-68.772,78
Έξοδα θεματοφύλακα	-14.001,35	-15.418,29	-17.193,30
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-1.400,09	-1.541,80	-1.719,33
Λοιπά έξοδα και φόροι	-42.631,59	-70.487,99	-62.165,88
Καθαρό εισόδημα περιόδου	326.097,29	425.545,22	236.285,96
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	3.660.503,10	1.294.364,97	2.656.641,97
Εξαγορές μεριδίων	-4.779.293,10	-3.828.154,74	-6.901.590,87
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-92.439,79	11.176,22	113.217,10
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-1.211.229,79	-2.522.613,55	-4.131.731,80
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	-885.132,50	-2.097.068,33	-3.895.445,84
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-930.650,01	208.678,09
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	-885.132,50	-3.027.718,34	-3.686.767,75

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2025 - 30/06/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 30/06/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	16.157.060,59	862.081,40	1.774,19%	16.102.922,31	852.896,96	1.788,03%
- Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	6.867.124,00	22.946.564,00	-70,07%	6.828.741,02	22.770.787,39	-70,01%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2025 - 30/06/2025

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	2.684.752,638	27.562.482,08
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-30/06/2025	341.940,540	3.660.503,10
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-30/06/2025	(446.824,665)	(104.884,125)
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		836.538,10
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025	2.579.868,513	27.280.230,18

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	67.537,59
ΣΥΝΟΛΟ	67.537,59

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	372.590,18
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	-
ΣΥΝΟΛΟ	372.590,18

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	7,90
ΣΥΝΟΛΟ	7,90

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	440.135,67
------------------------------	-------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	56.005,35
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	14.001,35
- Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	1.400,09
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	3.205,40
- Φόροι - τέλη	38.273,77
- Λοιπά έξοδα	1.152,42

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	114.038,38
----------------------	-------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	326.097,29	326.097,29
--	-------------------	-------------------

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	16.157.060,59
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	16.102.922,31
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)	54.138,28
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	6.867.124,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	6.828.741,02
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	38.382,98
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	92.521,26

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2025-30/06/2025

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

- INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,01%
--	-------

6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαρτημένη 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 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 30/06/2025 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 30/06/2025 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 30/06/2025, σε Ευρώ 23.024.184,59.
- 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.

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.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται

τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

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

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

Πρότυπο ΑΚΧΑ - ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ

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

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

Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματογοράς 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 χρηματογοράς 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, τον Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης 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 αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,2% σε ετήσια βάση, -επίδοση που υπερέβη τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας ενισχύθηκε από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση λόγω της αύξησης της απασχόλησης, της απόδοσης του τουρισμού καθώς και των έργων και μεταρρυθμίσεων που χρηματοδοτούνται από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 3,6% τον Ιούνιο του 2025 σε σύγκριση με 2% για την Ευρωζώνη λόγω αυξήσεων στις τιμές υπηρεσιών και αγαθών. Η ανεργία υποχώρησε αισθητά στο 8,9% στο πεντάμηνο του 2025 έναντι 11% την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2024 ανήλθε σε 4,8% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (2,5%). Οι θετικές προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας και τα ισχυρά μακροοικονομικά στοιχεία αντικατοπτρίστηκαν και στην απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου όπου διαπραγματεύεται σε επίπεδα χαμηλότερα του ιταλικού ομολόγου. Παράλληλα, το Ελληνικό χρηματιστήριο αναδείχθηκε πρωταθλήτης αποδόσεων μεταξύ των διεθνών αγορών για το πρώτο εξάμηνο του 2025, σημειώνοντας απόδοση 27% από την αρχή του χρόνου. Ξεχωριστή δυναμική παρουσίασε ο τραπεζικός κλάδος, ο οποίος υπεραπέδωσε έναντι του Γενικού δείκτη του Χρηματιστηρίου, σημειώνοντας εντυπωσιακή απόδοση 50,2% για το πρώτο εξάμηνο του 2025. Η ανοδική πορεία των μετοχών και συγκεκριμένα των τραπεζών υποστηρίχθηκε από την ανακίνηση πολύ καλών εταιρικών αποτελεσμάτων για την ετήσια χρήση του 2024, καθώς και από την αναθεώρηση των εκτιμήσεων για θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών και για το 2025. Επιπλέον, επιβεβαιώθηκαν οι αρχικές εκτιμήσεις για υψηλές μερισματικές αποδόσεις για τις τράπεζες όσο και για σημαντικό αριθμό εισηγμένων εταιριών.

Ωστόσο, το πρώτο εξάμηνο του 2025, η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται αντιμέτωπη με σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως εξαιτίας του ασαφούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, λόγω της αβέβαιης δασμολογικής πολιτικής των ΗΠΑ. Οι εξελίξεις αυτές πολύ πιθανό να οδηγήσουν σε επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας το 2025. Σύμφωνα με εκτιμήσεις του ΔΝΤ, το 2025 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3% έναντι 3,3% για το 2024.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα υιοθέτησε πιο χαλαρή νομισματική πολιτική, μειώνοντας το βασικό επιτόκιο με σκοπό την τόνωση της οικονομικής δραστηριότητας. Αντίθετα, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια στο πρώτο εξάμηνο του έτους, υιοθετώντας στάση αναμονής.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανατέρως 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 πρώτο εξάμηνο του 2025 στα 2,90 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 1,69 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 30/06/2025, διαμορφώθηκαν στα 26,3 δις ευρώ, αυξημένα κατά 18,8% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο εξάμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 795εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 14,05% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. 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 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

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

ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ ΕΙΡΗΝΗ ΑΡΓΥΡΙΑΔΗΣ ΣΤΑΥΡΟΣ ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«**INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «**EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**» κατά την 30η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

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

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-30/06/2025)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							— ALPHA BANK SA 11/3/2021 -11/6/2031, 5,5%, VARIABLE (CALLABLE) B- 14.200,00 101,415 1.440.093,00						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ							— EUROBANK SA 26/1/2023 -26/1/2029, 7%, VARIABLE (CALLABLE) BBB- 9.000,00 109,993 989.937,00						
ΑΘΗΝΑ							ΣΥΝΟΛΟ 2.430.030,00 1,53% 1,53%						
— HELLENIC REPUBLIC 5/4/2023 -15/6/2028, 3,875%, FXD BBB- 1.000,00 104,746 104.746,00							ΜΟΝΑΧΟ						
— HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD BBB- 1.167,16 104,059 121.453,50							— EUROBANK ERG SVCS HLDGS 6/12/2022 -6/12/2032, 10%, VARIABLE (CALLABLE) Ba1 12.000,00 114,752 1.377.024,00						
— HELLENIC REPUBLIC 18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD BBB- 67.690,00 95,015 6.431.565,35							— EUROBANK SA 2 8/11/2023 -28/11/2029, 5,875%, VARIABLE (CALLABLE) BBB- 19.000,00 108,743 2.066.117,00						
— HELLENIC REPUBLIC 5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD BBB- 157.000,00 89,090 13.987.130,00							— ALPHA BANK SA 13/6/2024 -13/9/2034, 6%, VARIABLE (CALLABLE) Ba1 19.000,00 106,862 2.030.378,00						
— HELLENIC REPUBLIC 26/1/2022 -18/6/2032, 1,75%, FXD BBB- 99.500,00 92,826 9.236.187,00							ΣΥΝΟΛΟ 5.473.519,00 3,44% 3,45%						
— HELLENIC REPUBLIC 24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD BBB- 145.700,00 108,481 15.805.681,70							ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
— HELLENIC REPUBLIC 6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD BBB- 119.000,00 101,663 12.097.897,00							— BANK OF CYPRUS PCL 25/7/2023 -25/7/2028, 7,375%, VARIABLE (CALLABLE) BBB- 17.000,00 108,334 1.841.678,00						
— HELLENIC REPUBLIC 21/1/2025 -15/6/2035, 3,625%, FXD BBB- 183.500,00 102,863 18.875.360,50							— PIRAEUS BANK SA 5/12/2023 -5/12/2029, 6,75%, VARIABLE (CALLABLE) Baa2 33.000,00 110,932 3.660.756,00						
— HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD BBB- 57.948,79 105,987 6.141.818,41							— NATIONAL BANK GREECE SA 28/3/2024 -28/6/2035, 5,875%, VARIABLE (CALLABLE) Ba1 17.000,00 106,610 1.812.370,00						
— HELLENIC REPUBLIC 4/2/2020 -4/2/2035, 1,875%, FXD BBB- 63.500,00 88,790 5.638.165,00							— PIRAEUS BANK SA 17/7/2024 -17/7/2029, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE) Baa2 15.000,00 104,228 1.563.420,00						
— HELLENIC REPUBLIC 18/7/2023 -18/7/2038, 4,375%, FXD BBB- 58.240,00 107,837 6.280.426,88							— HELLENIQ ENERGY FINANCE 24/7/2024 -24/7/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE) — 15.000,00 103,035 1.545.525,00						
— HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2037, 4%, FXD BBB- 1.082,58 105,500 114.212,19							ΣΥΝΟΛΟ 10.423.749,00 6,55% 6,58%						
— HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD BBB- 31.249,50 104,868 3.277.072,57							ΜΙΛΑΝΟ						
— HELLENIC REPUBLIC 24/3/2021 -24/1/2052, 1,875%, FXD BBB- 17.630,00 65,883 1.161.517,29							— BUONI POLIENNALI DEL TES 3/3/2025 -1/7/2030, 2,95%, FXD — 30.000,00 101,264 3.037.920,00						
— HELLENIC REPUBLIC 2/5/2024 -15/6/2054, 4,125%, FXD BBB- 47.500,00 99,746 4.737.935,00							— PIRAEUS BANK SA 16/4/2024 -16/4/2030, 5%, VARIABLE (CALLABLE) Baa2 22.000,00 105,945 2.330.790,00						
ΣΥΝΟΛΟ 104.011.168,39 65,39% 65,60%							— EUROBANK SA 30/4/2024 -30/4/2031, 4,875%, VARIABLE (CALLABLE) BBB- 10.000,00 106,216 1.062.160,00						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							— PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 18/9/2024 -18/9/2035, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE) Ba2 50.000,00 104,045 5.202.250,00						
ΑΘΗΝΑ							— METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024 -17/10/2029, 4%, FXD (CALLABLE) BB+ 42.000,00 102,500 4.305.000,00						
— HALCOR SA 16/11/2021 -16/11/2028, 2,45%, FXD (CALLABLE) — 13.150,00 96,200 1.265.030,00							— EUROBANK ERG SVCS HLDGS 30/1/2025 -30/4/2035, 4,25%, VARIABLE (CALLABLE) Ba1 24.000,00 99,157 2.379.768,00						
— INTRALOT SA 27/2/2024 -27/2/2029, 6%, FXD (CALLABLE) — 1.710,00 103,900 177.669,00							ΣΥΝΟΛΟ 18.317.888,00 11,52% 11,55%						
— PRODEA REAL ESTATE INV 21/7/2021 -20/7/2028, 2,3%, FXD (CALLABLE) — 1.820,00 95,150 173.173,00							ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
ΣΥΝΟΛΟ 1.615.872,00 1,02% 1,02%							— PUBLIC POWER CORP 21/7/2021 -31/7/2028, 3,375%, FXD (CALLABLE) BB- 4.000,00 99,287 397.148,00						
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 105.627.040,39 66,41% 66,62%													
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ													
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)													
ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΦ													
— NATIONAL BANK GREECE SA 3/10/2023 -3/1/2034, 8%, VARIABLE (CALLABLE) Ba1 30.000,00 112,646 3.379.380,00													
ΣΥΝΟΛΟ 3.379.380,00 2,12% 2,13%													

– PUBLIC POWER CORP 30/10/2024 -31/10/2031, 4,625%, FXD (CALLABLE)	BB-	25.000,00	101,905	2.547.625,00	1,85%	1,86%
ΣΥΝΟΛΟ				2.944.773,00		
ΜΑΔΡΙΤΗ						
– BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5/6/2024 -31/10/2034, 3,45%, FXD	—	26.000,00	102,595	2.667.470,00	1,68%	1,68%
ΣΥΝΟΛΟ				2.667.470,00		
ΛΟΝΔΙΝΟ						
– COCA-COLA HBC FINANCE BV 14/5/2019 -14/5/2031, 1,625%, FXD (CALLABLE)	BBB+	30.000,00	92,353	2.770.590,00	1,74%	1,75%
ΣΥΝΟΛΟ				2.770.590,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				48.407.399,00	30,43%	30,53%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				48.407.399,00	30,43%	30,53%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				154.034.439,39	96,84%	97,15%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR				
– EUR	—	—	292.950,41			
– GBP	6,63	1,16890707	7,75			
– HUF	0,05	0,00250125	0,00			
ΣΥΝΟΛΟ			292.958,16	0,19%	0,18%	
– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (EUR)			1.500.770,97			
ΣΥΝΟΛΟ			1.500.770,97	0,94%	0,95%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			1.793.729,13	1,13%	1,13%	

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)		1.472.898,99				
ΣΥΝΟΛΟ		1.472.898,99	0,92%	0,93%		
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ		1.765.485,77				
ΣΥΝΟΛΟ		1.765.485,77	1,11%	1,11%		
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		3.238.384,76	2,03%	2,04%		
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		159.066.553,28	100,00%			

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	274.300,06					
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	237.231,57					
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	5.186,97					
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	158.549.834,68					

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 30/06/2025	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30/06/2025
– INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.403.534,223	45,8277
– INTERAMERICAN I ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	953.433,783	50,7654

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– EURO-BOBL FUTURE Sep25	40	4.707.200,00
– Euro-BTP Future Sep25	15	1.815.000,00
– EURO-BUND FUTURE Sep25	3	390.450,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– EURO-BOBL FUTURE Sep25	40	4.707.200,00
– Euro-BTP Future Sep25	15	1.815.000,00
– EURO-BUND FUTURE Sep25	3	390.450,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
– EURO-BOBL FUTURE Sep25	LONG	40	4.722.000,00	4.707.200,00	2,97%
– Euro-BTP Future Sep25	LONG	15	1.808.700,00	1.815.000,00	1,14%
– EURO-BUND FUTURE Sep25	LONG	3	392.520,00	390.450,00	0,25%

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	154.034.439,39	156.691.487,07	151.905.139,75
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.793.729,13	70.714,60	5.130.260,89
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.238.384,76	3.984.137,42	3.660.835,01
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	159.066.553,28	160.746.339,09	160.696.235,65
Υποχρεώσεις	-516.718,60	-694.966,60	-698.174,38
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	158.549.834,68	160.051.372,49	159.998.061,27

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	110.148.387,93	112.157.620,16	113.839.470,26
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	2.403.534,223	2.454.736,581	2.546.079,616
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	45,8277	45,6903	44,7117

INTERAMERICAN I ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	48.401.446,75	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	50,7654	50,2329	48,4130

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.615.872,00	1.605.428,80	1.342.750,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	152.418.567,39	155.086.058,27	150.562.389,75
Σύνολο	154.034.439,39	156.691.487,07	151.905.139,75

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 30.06.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2025	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	2.743.673,44	2.533.658,84	2.310.038,78
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-1.190.802,05	1.154.270,01	-173.407,77
Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-219.820,00	-190.220,00	82.450,00
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	-1.230.871,96	-1.238.391,84	-1.198.752,42
Έξοδα θεματοφύλακα	-159.182,47	-158.574,81	-151.767,22
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-39.797,27	-39.644,92	-37.942,23
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-6.839,79	-8.216,75	-20.819,21
Λοιπά έξοδα και φόροι	-249.044,60	-377.777,54	-263.299,68
Καθαρό εισόδημα περιόδου	-352.619,48	1.674.440,82	545.836,97

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	313.757,70	96.999,98	1.476.685,07
Εξαγορές μεριδίων	-2.645.889,21	-2.755.140,68	-2.862.681,84
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.183.213,18	-4.968.786,10	8.477.800,90
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-1.148.918,33	-7.626.926,80	7.091.804,13

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06

	-1.501.537,81	-5.952.485,98	7.637.641,10
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	6.005.797,20	5.757.223,93

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	-1.501.537,81	53.311,22	13.394.865,03
--	---------------	-----------	---------------

(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 - 30/06/2025						
	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 30/06/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	104.011.168,39	115.576.477,07	-10,01%	102.395.767,40	115.805.459,31	-11,58%
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	1.615.872,00	1.605.428,80	0,65%	1.668.000,00	1.668.000,00	0,00%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	48.407.399,00	39.509.581,20	22,52%	46.337.992,50	36.768.561,70	26,03%

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 - 30/06/2025

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		2.454.736,581
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025		6.927,008
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025		(58.129,366)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025		2.403.534,223

INTERAMERICAN Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		953.433,783
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025		0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025		(0,000)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025		953.433,783

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		154.633.316,02
ΠΛΕΟΝ: ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025		313.757,70
ΜΕΙΟΝ: ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025		(2.645.889,21)
ΠΛΕΟΝ: ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		2.968.590,23
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025		155.269.774,74

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	2.743.673,44
ΣΥΝΟΛΟ	2.743.673,44

Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.559.082,57
- ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(2.749.884,62)
ΣΥΝΟΛΟ	(1.190.802,05)

Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- ΚΕΡΔΗ	876.160,00
- ΖΗΜΙΕΣ	(1.095.980,00)
ΣΥΝΟΛΟ	(219.820,00)

Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	65,22
ΣΥΝΟΛΟ	65,22
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	1.333.116,61

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	1.230.871,96
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	39.797,27
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	159.182,47
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	6.839,79
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	8.275,76
- Φόροι - τέλη	237.231,57
- Λοιπά έξοδα	3.537,27

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	1.685.736,09
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ	(352.619,48)

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	
- Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	104.011.168,39
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	102.395.767,40
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	1.615.400,99
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.615.872,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.668.000,00
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	(52.128,00)

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	48.407.399,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	46.337.992,50
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.069.406,50
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	7,75
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	7,82
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(0,07)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	3.632.679,42

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025-30/06/2025

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,80%
- INTERAMERICAN Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,80%

6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξημενιαία 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 30/06/2025 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 30/06/2025.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 30/06/2025 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 30/06/2025, σε Ευρώ 154.034.439,39.
- 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 30/06/2025 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2025. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.

- viii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2025.
- ix) 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 και Moody's.

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.

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 ανθεσέως 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 Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,50% |
- ii) Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,2% σε ετήσια βάση, -επίδοση που υπερέβη τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας ενισχύθηκε από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση λόγω της αύξησης της απασχόλησης, της ανάδου του τουρισμού καθώς και των έργων και μεταρρυθμίσεων που χρηματοδοτούνται από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 3,6% τον Ιούνιο του 2025 σε σύγκριση με 2% για την Ευρωζώνη λόγω αυξήσεων στις τιμές υπηρεσιών και αγαθών. Η ανεργία υποχώρησε αισθητά στο 8,9% στο πεντάμηνο του 2025 έναντι 11% την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2024 ανήλθε σε 4,8% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (2,5%). Οι θετικές προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας και τα ισχυρά μακροοικονομικά στοιχεία αντικατοπτρίστηκαν και στην απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου όπου διαπραγματεύεται σε επίπεδα χαμηλότερα του ιταλικού ομολόγου. Παράλληλα, το Ελληνικό χρηματιστήριο αναδείχθηκε πρωταθλήτης αποδόσεων μεταξύ των διεθνών αγορών για το πρώτο εξάμηνο του 2025, σημειώνοντας απόδοση 27% από την αρχή του χρόνου. Ξεχωριστή δυναμική παρουσίασε ο τραπεζικός κλάδος, ο οποίος υπεραπέδωσε έναντι του Γενικού δείκτη του Χρηματιστηρίου, σημειώνοντας εντυπωσιακή απόδοση 50,2% για το πρώτο εξάμηνο του 2025. Η ανοδική πορεία των μετοχών και συγκεκριμένα των τραπεζών υποστηρίχθηκε από την ανακοίνωση πολύ καλών εταιρικών αποτελεσμάτων για την ετήσια χρήση του 2024, καθώς και από την αναθεώρηση των εκτιμήσεων για θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών και για το 2025. Επιπλέον, επιβεβαιώθηκαν οι αρχικές εκτιμήσεις για υψηλές μερισματικές αποδόσεις για τις τράπεζες όσο και για σημαντικό αριθμό εισηγμένων εταιριών.
- Ωστόσο, το πρώτο εξάμηνο του 2025, η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται αντιμέτωπη με σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως εξαιτίας των ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των

εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, λόγω της αθέτατης δασμολογικής πολιτικής των ΗΠΑ. Οι εξελίξεις αυτές πολύ πιθανό να οδηγήσουν σε επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας το 2025. Σύμφωνα με εκτιμήσεις του ΔΝΤ, το 2025 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3% έναντι 3,3% για το 2024.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα υιοθέτησε πιο χαλαρή νομισματική πολιτική, μειώνοντας τα βασικά επιτόκια με σκοπό την τόνωση της οικονομικής δραστηριότητας. Αντίθετα, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια στο πρώτο εξάμηνο του έτους, υιοθετώντας στάση αναμονής.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το πρώτο εξάμηνο του 2025 στα 2,90 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 1,69 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 30/06/2025, διαμορφώθηκαν στα 26,3 δις ευρώ, αυξημένα κατά 18,8% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο εξάμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 795εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 14,05% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. 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 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ ΕΙΡΗΝΗ ΑΡΓΥΡΙΑΔΗΣ ΣΤΑΥΡΟΣ ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 30η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

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 ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

АП. Е.К. 418/01.07.2022

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-30/06/2025)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD)						
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ						
– BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 13/11/2020 -13/11/2027, 1,125%, FXD (CALLABLE)	A	1.000,00	79,922	79.921,50		
– THE CAMPBELLS COMPANY 21/3/2024 -19/3/2027, 5,2%, FXD	BBB-	800,00	86,577	69.261,43		
– EATON CORP 18/5/2023 -18/5/2028, 4,35%, FXD (CALLABLE)	A-	1.500,00	86,005	129.007,68		
– GENERAL MOTORS FINL CO 4/4/2024 -15/7/2029, 5,55%, FXD (CALLABLE)	BBB	1.300,00	87,147	113.290,78		
– HYUNDAI CAPITAL AMERICA 26/6/2023 -26/6/2028, 5,68%, FXD (CALLABLE)	A-	700,00	87,577	61.303,75		
– JPMORGAN CHASE & CO 19/11/2020 -19/11/2026, 1,045%, VARIABLE (CALLABLE)	A	2.000,00	84,164	168.327,65		
– PEPSICO SINGAPORE FIN 16/2/2024 -16/2/2027, 4,65%, FXD (CALLABLE)	A+	1.000,00	86,113	86.112,63		
– PFIZER INVESTMENT ENTER 19/5/2023 -19/5/2028, 4,45%, FXD (CALLABLE)	A	1.500,00	86,011	129.016,64		
– US TREASURY N/B 31/1/2025 -31/1/2030, 4,25%, FXD	Aaa	4.000,00	87,024	348.096,20		
– WESTPAC BANKING CORP I 6/5/2024 -16/4/2029, 5,05%, FXD	AA-	1.500,00	87,968	131.952,65		
ΣΥΝΟΛΟ				1.316.290,91	38,63%	38,74%
ΛΟΝΔΙΝΟ						
– KINGDOM OF SWEDEN 30/1/2024 -30/1/2026, 4,375%, FXD	—	1.200,00	85,377	102.452,56		
ΣΥΝΟΛΟ				102.452,56	3,01%	3,02%
ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ						
– ITALY GOV'T INT BOND 24/11/2020 -17/2/2026, 1,25%, FXD	Baa3u	3.300,00	83,755	276.391,89		
ΣΥΝΟΛΟ				276.391,89	8,11%	8,13%
ΠΑΡΙΣΙ						
– CAISSE DES DEPOTS ET CON 31/1/2024 -31/1/2027, 4,25%, FXD	AA-	2.000,00	85,430	170.860,07		
– CAISSE D'AMORT DETTE SOC 25/1/2023 -25/1/2026, 4%, FXD	AA-	2.000,00	85,150	170.300,34		
ΣΥΝΟΛΟ				341.160,41	10,01%	10,04%
ΒΕΡΟΛΙΝΟ						
– US TREASURY N/B 15/2/2017 -15/2/2027, 2,25%, FXD	Aaa	200,00	83,241	16.648,23		
– US TREASURY N/B 15/8/2019 -15/8/2029, 1,625%, FXD	Aaa	500,00	78,578	39.289,15		
– US TREASURY N/B 15/2/2019 -15/2/2029, 2,625%, FXD	Aaa	5.000,00	82,165	410.822,85		
– US TREASURY N/B 15/8/2018 -15/8/2028, 2,875%, FXD	Aaa	2.300,00	83,231	191.431,58		
ΣΥΝΟΛΟ				658.191,81	19,32%	19,37%
ΝΤΥΣΣΕΛΑΝΤΟΦ						
– US TREASURY N/B 15/11/2018 -15/11/2028, 3,125%, FXD	Aaa	800,00	83,731	66.984,85		
ΣΥΝΟΛΟ				66.984,85	1,96%	1,97%
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
– REPUBLIC OF POLAND 12/2/2025 -12/2/2030, 4,875%, FXD	A-	900,00	86,914	78.222,44		
– US TREASURY N/B 1/2/2021 -31/1/2028, 0,75%, FXD	Aa1	500,00	79,158	39.579,11		
– US TREASURY N/B 31/10/2024 -31/10/2029, 4,125%, FXD	Aaa	3.000,00	86,557	259.672,30		
– US TREASURY N/B 31/10/2024 -31/10/2026, 4,125%, FXD	Aaa	200,00	85,564	17.112,84		
ΣΥΝΟΛΟ				394.586,69	11,58%	11,61%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD)						
				3.156.059,12	92,62%	92,88%
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (E.T.F.)						
ΜΙΛΑΝΟ						
– ISHARES USD TIPS ETF		500	212,430	106.215,00		
ΣΥΝΟΛΟ				106.215,00	3,12%	3,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				3.262.274,12	95,74%	96,01%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				3.262.274,12	95,74%	96,01%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
		Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		—	—	10.268,47		
– EUR		—	—	10.268,47		
– USD		35.524,96	0,85324232	30.311,40		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				40.579,87	1,19%	1,19%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)						
– EUR		—	—	10.001,96		
– USD		70.169,91	0,85324232	59.871,94		
ΣΥΝΟΛΟ				69.873,90	2,05%	2,06%
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
– USD		1.210,94	0,85324232	1.033,23		
ΣΥΝΟΛΟ				1.033,23	0,03%	0,03%
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				33.759,08		
ΣΥΝΟΛΟ				33.759,08	0,99%	0,99%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ						
				104.666,21	3,07%	3,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				3.407.520,20	100,00%	
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				3.155,23		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				5.551,23		
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				1.024,85		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				3.397.788,89		
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)						
		ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 30/06/2025	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30/06/2025			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)						
– INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		47.143,582	37,3510			
– INTERAMERICAN I ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ		42.791,510	38,2536			

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ		
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– US 5YR NOTE (CBT) Sep25	5	465.017,06
– US 2YR NOTE (CBT) Sep25	10	1.774.944,01
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– US 5YR NOTE (CBT) Sep25	5	465.017,06
– US 2YR NOTE (CBT) Sep25	10	1.774.944,01

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) Sep25	LONG	5	475.003,58	465.017,06	13,69%
– US 2YR NOTE (CBT) Sep25	LONG	10	1.824.998,90	1.774.944,01	52,24%
2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)					

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025				
	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR			
	30/06/25	31/12/24	31/12/23	
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3.262.274,12	3.694.297,46	3.992.445,77	
Καταθέσεις σε τράπεζες	40.579,87	167.887,50	81.910,51	
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	104.666,21	88.678,94	48.926,20	
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.407.520,20	3.950.863,90	4.123.282,48	
Υποχρεώσεις	-9.731,31	-13.465,61	-17.137,49	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.397.788,89	3.937.398,29	4.106.144,99	
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)				
INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ				
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.760.860,76	2.160.226,70	2.462.079,01	
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	47.143,582	53.178,110	65.283,050	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	37,3510	40,6225	37,7139	
INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ				
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.636.928,13	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	38,2536	41,5309	38,4204	
Ανάλυση χαρτοφυλακίου				
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3.156.059,12	3.694.297,46	3.992.445,77	
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	106.215,00	0,00	0,00	
Σύνολο	3.262.274,12	3.694.297,46	3.992.445,77	

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 30.06.2025			
	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2025	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	55.214,50	55.714,14	49.283,96
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.270,02	-134.572,75	-32.463,98
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	28.879,82	-15.538,45	-56.882,43
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	15.346,58	93.635,37	-68.122,01
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,66	0,70	-681,62
Έξοδα διαχείρισης	-10.865,95	-12.224,63	-15.365,08
Έξοδα θεματοφύλακα	-3.704,93	-4.047,51	-4.867,59
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-926,31	-1.011,97	-1.216,96
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-840,58	-152,71	-613,72
Λοιπά έξοδα και φόροι	-6.145,62	-9.914,03	-9.124,56
Καθαρό εισόδημα περιόδου	78.228,19	-28.111,84	-140.053,99
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	35.000,00	38.000,00
Εξαγορές μεριδίων	-238.362,89	-380.734,83	-609.308,15
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-379.474,70	143.681,91	32.550,50

Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-617.837,59	-202.052,92	-538.757,65
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 – 30.06			
	-539.609,40	-230.164,76	-678.811,64
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 – 31/12			
	0,00	61.418,06	-449.130,10
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 – 31.12			
	-539.609,40	-168.746,70	-1.127.941,74

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

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 – 30/06/2025						
	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 30/06/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	3.156.059,12	3.694.297,46	-14,57%	3.356.879,77	3.531.948,68	-4,96%
– Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	106.215,00	0,00	(*)	116.890,00	0,00	(*)
(*) Νέα θέση						

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ – ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025 – 30/06/2025	
I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ – ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	53.178,110
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 – 30/06/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΩΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 – 30/06/2025	(6.034,528)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025	47.143,582
INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	42.791,510
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 – 30/06/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΩΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 – 30/06/2025	(0,000)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025	42.791,510

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		3.784.875,54
ΠΛΕΟΝ:		
– ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-30/06/2025		0,00
ΜΕΙΟΝ:		
– ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΩΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-30/06/2025		(238.362,89)
ΜΕΙΟΝ:		
– ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ		(11.643,93)
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025		3.534.868,72
3.534.868,72		3.534.868,72

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
– ΤΟΚΟΙ	55.214,50
ΣΥΝΟΛΟ	55.214,50
Β. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.688,85
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.418,83)
ΣΥΝΟΛΟ	1.270,02
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
– ΚΕΡΔΗ	32.963,18
– ΖΗΜΙΕΣ	(4.083,36)
ΣΥΝΟΛΟ	28.879,82

Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	15.346,58
ΣΥΝΟΛΟ	15.346,58

Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	0,66
ΣΥΝΟΛΟ	0,66

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	100.711,58
----------------------------------	-------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	10.865,95
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	3.704,93
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	926,31
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού	840,58
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	466,24
– Φόροι – τέλη	5.551,23
– Λοιπά έξοδα	128,15

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	22.483,39
----------------------	------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	78.228,19	78.228,19
--	------------------	------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	3.156.059,12
--	--------------

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	3.356.879,77
--	---------------------

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	(200.820,65)
--	---------------------

– Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	106.215,00
---	------------

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 ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	(10.675,00)
---	--------------------

– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	91.216,57
----------------------------------	-----------

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	95.028,94
--	------------------

ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(3.812,37)
--	-------------------

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(215.308,02)	(215.308,02)
-------------------------------------	---------------------	---------------------

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2025–30/06/2025

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

– INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	1,52%
– INTERAMERICAN I ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	1,51%

6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξημενιαία 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 αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 30/06/2025 από τον διεθνώς 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 01/01–30/06/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίμο) 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 τοις μετρητοίς της 30/06/2025 του αλλοδαπού χρηματιστηρίου στο οποίο ήταν εισηγμένο.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 30/06/2025 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 30/06/2025, σε Ευρώ 3.262.274,12.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πώσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01–30/06/2025. 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 30/06/2025.

- ix) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors και Moody's.

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.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.
Κατά τη διάρκεια του 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβάρυνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):
– INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ 0,75%
– INTERAMERICAN I ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ 0,40%

- Παρά το αθέτατο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,2% σε ετήσια βάση, -έκδοση που υπερέβη τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας ενισχύθηκε από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση λόγω της αύξησης της απασχόλησης, της ανόδου του τουρισμού καθώς και των έργων και μεταρρυθμίσεων που χρηματοδοτούνται από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 3,6% τον Ιούνιο του 2025 σε σύγκριση με 2% για την Ευρωζώνη λόγω αυξήσεων στις τιμές υπηρεσιών και αγαθών. Η ανεργία υποχώρησε αισθητά στο 8,9% στο πεντάμηνο του 2025 έναντι 11% την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2024 ανήλθε σε 4,8% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (2,5%). Οι θετικές προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας και τα ισχυρά μακροοικονομικά στοιχεία αντικατοπτρίστηκαν και στην απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου όπου διαπραγματεύεται σε επίπεδα χαμηλότερα του ιταλικού ομολόγου. Παράλληλα, το Ελληνικό χρηματιστήριο αναδείχθηκε πρωταθλητής αποδόσεων μεταξύ των διεθνών αγορών για το πρώτο εξάμηνο του 2025, σημειώνοντας απόδοση 27% από την αρχή του χρόνου. Ξεχωριστή δυναμική παρουσίασε ο τραπεζικός κλάδος, ο οποίος υπεραπέδωσε έναντι του Γενικού δείκτη του Χρηματιστηρίου, σημειώνοντας εντυπωσιακή απόδοση 50,2% για το πρώτο εξάμηνο του 2025. Η ανοδική πορεία των μετοχών και συγκεκριμένα των τραπεζών υποστηρίχθηκε από την ανακοίνωση πολύ καλών εταιρικών αποτελεσμάτων για την τριμηνία χρήση του 2024, καθώς και από την αναθεώρηση των εκτιμήσεων για θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών και για το 2025. Επιπλέον, επιβεβαιώθηκαν οι αρχικές εκτιμήσεις για υψηλές μερισματικές αποδόσεις για τις τράπεζες όσο και για σημαντικό αριθμό εισηγμένων εταιριών.

Οστόσο, το πρώτο εξάμηνο του 2025, η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται αντιμέτωπη με σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως εξαιτίας του ασαφούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, λόγω της αβεβαιότητας δασμολογικής πολιτικής των ΗΠΑ. Οι εξελίξεις αυτές πολύ πιθανό να οδηγήσουν σε επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας το 2025. Σύμφωνα με εκτιμήσεις του ΔΝΤ, το 2025 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3% έναντι 3,3% για το 2024.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα υιοθέτησε πιο χαλαρή νομισματική πολιτική, μειώνοντας το βασικό επιτόκιο με σκοπό την τόνωση της οικονομικής δραστηριότητας. Αντίθετα, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια στο πρώτο εξάμηνο του έτους, υιοθετώντας στάση αναμονής.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερησίων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμοζόμενα ανάλογα στις 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 πρώτο εξάμηνο του 2025 στα 2,90 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 1,69 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 30/06/2025, διαμορφώθηκαν στα 26,3 δις ευρώ, αυξημένα κατά 18,8% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο εξάμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 795εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 14,05% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις εσφαλμένες 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 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ	
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.		EUROBANK ASSET MANAGEMENT	
		ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	
ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ ΕΙΡΗΝΗ	ΑΡΓΥΡΙΑΔΗΣ ΣΤΑΥΡΟΣ	ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ	ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«**INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «**EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**» κατά την 30η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-30/06/2025)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ													
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ													
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.													
ΤΡΑΠΕΖΕΣ													
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	135.500	10,830	1.467.465,00			ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ		10.800	2,485	26.838,00			
– ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	164.000	5,882	964.648,00			ΣΥΝΟΛΟ				26.838,00	0,11%	0,11%	
– EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	287.000	2,916	836.892,00			ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ							
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)	4.854	20,000	97.080,00			– ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	6.610	18,920	125.061,20				
– ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	406.250	2,990	1.214.687,50			ΣΥΝΟΛΟ				125.061,20	0,53%	0,53%	
ΣΥΝΟΛΟ			4.580.772,50	19,28%	19,40%	ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ							
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						– ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.							
– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	29.315	20,040	587.472,60			– ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ (ΚΟ)	20.250	2,750	55.687,50				
– ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	24.000	1,312	31.488,00			– ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	16.750	13,200	221.100,00				
– ΑΒΑΞ Α.Ε. (ΚΟ)	35.000	2,130	74.550,00			ΣΥΝΟΛΟ				276.787,50	1,16%	1,17%	
ΣΥΝΟΛΟ			693.510,60	2,92%	2,94%	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ							
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						– IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	20.148	6,240	125.723,52				
– ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	43.250	16,140	698.055,00			– QUALITY - RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	10.000	1,160	11.600,00				
ΣΥΝΟΛΟ			698.055,00	2,94%	2,95%	– PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	10.000	6,070	60.700,00				
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						ΣΥΝΟΛΟ				198.023,52	0,83%	0,84%	
– HELLENIQ ENERGY Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	30.550	8,230	251.426,50			ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.				11.428.872,73	48,09%	48,40%	
– ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	20.000	23,660	473.200,00			ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ							
ΣΥΝΟΛΟ			724.626,50	3,05%	3,07%	ΑΘΗΝΑ							
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						– HELLENIC REPUBLIC							
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	11.750	12,200	143.350,00			23/7/2019 -23/7/2026, 1,875%, FXD	BBB-	100,00	99,945	9.994,50			
– ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	41.000	19,250	789.250,00			– HELLENIC REPUBLIC							
ΣΥΝΟΛΟ			932.600,00	3,92%	3,95%	22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD	BBB-	100,00	100,022	10.002,20			
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						– HELLENIC REPUBLIC							
– ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ						18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD	BBB-	500,00	95,015	47.507,50			
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	1.000	3,785	3.785,00			– HELLENIC REPUBLIC							
ΣΥΝΟΛΟ			3.785,00	0,02%	0,02%	5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD	BBB-	7.000,00	89,090	623.630,00			
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						– HELLENIC REPUBLIC							
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ						24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB-	8.700,00	108,481	943.784,70			
ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	38.509	5,990	230.668,91			– HELLENIC REPUBLIC							
ΣΥΝΟΛΟ			230.668,91	0,97%	0,98%	6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB-	9.000,00	101,663	914.967,00			
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						– HELLENIC REPUBLIC							
– ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	12.750	3,170	40.417,50			21/1/2025 -15/6/2035, 3,625%, FXD	BBB-	5.000,00	102,863	514.315,00			
– Ε.ΥΔ Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	8.478	5,790	49.087,62			– HELLENIC REPUBLIC							
– METLEN ENERGY & METALS Α.Ε. (ΚΟ)	23.000	46,020	1.058.460,00			5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB-	5.328,04	105,987	564.702,98			
– ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	51.612	13,860	715.342,32			– HELLENIC REPUBLIC							
ΣΥΝΟΛΟ			1.863.307,44	7,84%	7,89%	4/2/2020 -4/2/2035, 1,875%, FXD	BBB-	12.200,00	88,790	1.083.238,00			
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						– HELLENIC REPUBLIC							
– LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	33.750	6,300	212.625,00			5/12/2017 -30/1/2037, 4%, FXD	BBB-	2.251,45	105,500	237.527,98			
– TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	65.967	1,640	108.185,88			– HELLENIC REPUBLIC							
– ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	21.909	2,520	55.210,68			5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB-	1.293,54	104,868	135.650,95			
ΣΥΝΟΛΟ			376.021,56	1,58%	1,59%	– HELLENIC REPUBLIC							
ΕΜΠΟΡΙΟ						24/3/2021 -24/1/2052, 1,875%, FXD	BBB-	1.900,00	65,883	125.177,70			
– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	23.750	29,300	695.875,00			– HELLENIC REPUBLIC							
– FOURLIS Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	750	3,920	2.940,00			2/5/2024 -15/6/2054, 4,125%, FXD	BBB-	6.000,00	99,746	598.476,00			
ΣΥΝΟΛΟ			698.815,00	2,94%	2,96%	ΣΥΝΟΛΟ				5.808.974,51	24,44%	24,60%	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						ΑΘΗΝΑ							
– GEK TERNA SA						– GEK TERNA SA							
3/7/2020 -3/7/2027, 2,75%, FXD	—	3.760,00	98,585	370.679,22		3/7/2020 -3/7/2027, 2,75%, FXD	—	3.760,00	98,585	370.679,22			
– LAMDA DEVELOPMENT						– LAMDA DEVELOPMENT							
21/7/2020 -21/7/2027,						21/7/2020 -21/7/2027,							
3,4% FXD (CALLABLE)	—	610,00	98,498	60.083,66		3,4% FXD (CALLABLE)	—	610,00	98,498	60.083,66			

— OPAP SA 27/10/2020 -27/10/2027, 2.1%, FXD (CALLABLE)	—	2.150,00	97,785	210.237,75		
ΣΥΝΟΛΟ				641.000,63	2,70%	2,71%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				17.878.847,87	75,23%	75,71%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
ΜΟΝΑΧΟ						
— EUROBANK ERG SVCS HLDGS 6/12/2022 -6/12/2032, 10%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	1.100,00	114,752	126.227,20		
— ALPHA BANK SA 13/6/2024 -13/9/2034, 6%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	1.000,00	106,862	106.862,00		
ΣΥΝΟΛΟ				233.089,20	0,98%	0,99%
ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
— PUBLIC POWER CORP 18/3/2021 -30/3/2026, 4,375%, FXD (CALLABLE)	BB-	2.800,00	100,107	280.299,60		
— MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/7/2021 -19/7/2026, 2,125%, FXD	—	1.400,00	98,663	138.128,20		
— PUBLIC POWER CORP 30/10/2024 -31/10/2031, 4,625%, FXD (CALLABLE)	BB-	3.000,00	101,905	305.715,00		
ΣΥΝΟΛΟ				724.142,80	3,05%	3,07%
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
— PIRAEUS BANK SA 5/12/2023 -5/12/2029, 6,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	2.000,00	110,932	221.864,00		
— HELLENIQ ENERGY FINANCE 24/7/2024 -24/7/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	—	1.500,00	103,035	154.552,50		
ΣΥΝΟΛΟ				376.416,50	1,58%	1,59%
ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ						
— NATIONAL BANK GREECE SA 3/10/2023 -3/1/2034, 8%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	3.000,00	112,646	337.938,00		
ΣΥΝΟΛΟ				337.938,00	1,42%	1,43%
ΜΙΛΑΝΟ						
— PIRAEUS BANK SA 16/4/2024 -16/4/2030, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	4.000,00	105,945	423.780,00		
— PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 18/9/2024 -18/9/2035, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	2.000,00	104,045	208.090,00		
— METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024 -17/10/2029, 4%, FXD (CALLABLE)	BB+	4.000,00	102,500	410.000,00		
— EUROBANK ERG SVCS HLDGS 30/1/2025 -30/4/2035, 4,25%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba1	2.000,00	99,157	198.314,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.240.184,00	5,22%	5,25%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				2.911.770,50	12,25%	12,33%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΣ						
— COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)		32.500	43,720	1.420.900,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.420.900,00	5,98%	6,02%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
— TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)		14.690	38,400	564.096,00		
ΣΥΝΟΛΟ				564.096,00	2,37%	2,39%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
— VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)		9.750	5,660	55.185,00		
ΣΥΝΟΛΟ				55.185,00	0,23%	0,23%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
— CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)		31.550	9,760	307.928,00		
ΣΥΝΟΛΟ				307.928,00	1,30%	1,30%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
— AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ΚΑ)		7.500	5,380	40.350,00		
ΣΥΝΟΛΟ				40.350,00	0,17%	0,17%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.				2.388.459,00	10,05%	10,11%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
— GALAXY COSMOS MEZZ PLC (ΚΟ)		16.296	0,496	8.082,82		
— SUNRISEMEZZ LTD (ΚΟ)		23.571	0,198	4.671,77		
ΣΥΝΟΛΟ				12.754,59	0,06%	0,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				5.312.984,09	22,36%	22,50%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				23.191.831,96	97,59%	98,21%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
— ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΡΕΩΣ				289.653,53		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				289.653,53	1,22%	1,23%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
— ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				114.948,88		
ΣΥΝΟΛΟ				114.948,88	0,48%	0,49%
— ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				66.091,52		
ΣΥΝΟΛΟ				66.091,52	0,28%	0,28%
— ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				101.981,41		
ΣΥΝΟΛΟ				101.981,41	0,43%	0,43%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				283.021,81	1,19%	1,20%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				23.764.507,30	100,00%	

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	112.167,26	
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	35.998,16	
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	614,86	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	23.615.727,02	

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 30/06/2025	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30/06/2025
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
— INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	716.106,664	27,8995
— INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	121.755,708	29,8691

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025			
	ΑΣΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	23.191.831,96	20.414.287,00	20.296.435,59
Καταθέσεις σε τράπεζες	289.653,53	597.027,19	55.973,88
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	283.021,81	255.603,81	218.299,71
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23.764.507,30	21.266.918,00	20.570.709,18
Υποχρεώσεις	-148.780,28	-162.666,09	-196.492,71
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	23.615.727,02	21.104.251,91	20.374.216,47
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)			
INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.978.992,48	17.941.085,66	17.535.838,85
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	716.106,664	735.628,873	793.181,903
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	27,8995	24,3888	22,1082
INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.636.734,54	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	29,8691	25,9796	23,3121

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	14.458.332,36	11.859.648,66	12.236.481,09
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.733.499,60	8.554.638,34	8.059.954,50
Σύνολο	23.191.831,96	20.414.287,00	20.296.435,59

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 30.06.2025**

	01.01.-30.06.2025	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	516.818,31	350.720,23	328.835,97
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	337.168,65	949.699,25	813.199,97
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-112.700,40	-10.244,04	-1.866,22
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	-206.646,69	-198.321,57	-176.904,26
Έξοδα θεματοφύλακα	-33.550,93	-32.013,18	-28.430,69
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-5.592,11	-5.335,76	-4.738,47
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-5.488,61	-11.064,57	-23.887,14
Λοιπά έξοδα και φόροι	-40.405,13	-56.581,65	-40.938,68
Καθαρό εισόδημα περιόδου	449.609,20	986.863,77	864.576,52
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	149.711,09	287.499,99	317.206,75
Εξαγορές μεριδίων	-645.408,50	-1.089.209,32	-608.067,14
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.557.563,32	60.634,40	2.806.390,39
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	2.061.865,91	-741.074,93	2.515.530,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	2.511.475,11	245.788,84	3.380.106,52
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	484.246,60	-210.563,87
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	2.511.475,11	730.035,44	3.169.542,65

(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 - 30/06/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 30/06/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	11.428.872,73	9.052.507,65	26,25%	5.453.126,71	5.377.779,91	1,40%
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.808.974,51	5.598.247,90	3,76%	5.509.784,06	5.303.614,54	3,89%
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	2.388.459,00	2.172.918,00	9,92%	1.248.651,47	1.309.563,15	-4,65%
- Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	2.911.770,50	2.940.113,80	-0,96%	2.773.884,20	2.774.507,20	-0,02%
- Μετοχές εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	12.754,59	16.276,64	-21,64%	1.925,38	1.925,38	0,00%
- Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	641.000,63	634.223,01	1,07%	652.000,00	652.000,00	0,00%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2025 - 30/06/2025**

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

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	735.628,873
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	5.764,812
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	(25.287,021)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025	716.106,664

INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	121.755,708
ΠΛΕΟΝ: ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	(0,000)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025	121.755,708

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	14.466.848,47
ΠΛΕΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-30/06/2025	149.711,09
ΜΕΙΟΝ:	
- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-30/06/2025	(645.408,50)
ΠΛΕΟΝ:	
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.642.506,62

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025	15.613.657,68	15.613.657,68
---	----------------------	----------------------

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	346.040,08
- ΤΟΚΟΙ	170.778,23
ΣΥΝΟΛΟ	516.818,31

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	351.066,15
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(13.897,50)
ΣΥΝΟΛΟ	337.168,65

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	6,11
ΣΥΝΟΛΟ	6,11

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- ΚΕΡΔΗ	12.863,00
- ΖΗΜΙΕΣ	(125.563,40)
ΣΥΝΟΛΟ	(112.700,40)

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	741.292,67
--------------------------------	-------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	206.646,69
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	5.592,11
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	33.550,93
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	5.488,61
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	3.205,40
- Φόροι - τέλη	36.660,82
- Λοιπά έξοδα	538,91

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	291.683,47
----------------------	-------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	449.609,20	449.609,20
--	-------------------	-------------------

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	11.428.872,73
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	5.453.126,71
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.975.746,02

– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.808.974,51	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.509.784,06	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	299.190,45	
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	2.388.459,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.248.651,47	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.139.807,53	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	2.911.770,50	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	2.773.884,20	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	137.886,30	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	641.000,63	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	652.000,00	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	(10.999,37)	
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	12.754,59	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.925,38	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	10.829,21	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	7.552.460,14	7.552.460,14

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΙΜΗΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2025–30/06/2025

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

– INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	2,05%
– INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	2,05%

6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαρτηνική 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 Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών και των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2025.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 30/06/2025 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού-Εξωτερικού, έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίμα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 30/06/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 30/06/2025, σε Ευρώ 23.191.831,96.
- 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 30/06/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2025. 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.

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.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Στη διάρκεια του έτους 2025 η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδόσεις εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαιώμα ψήφου.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσια σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής 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%

- Παρά το αβέθαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,2% σε ετήσια βάση, -επίδοση που υπερβή τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας ενισχύθηκε από την ισχυρή ιδιωτική κατανάληψη λόγω της αύξησης της απασχόλησης, της ανάστροφής του τουρισμού καθώς και των έργων και μεταρρυθμίσεων που χρηματοδοτούνται από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 3,6% τον Ιούνιο του 2025 σε σύγκριση με 2% για την Ευρωζώνη λόγω αυξήσεων στις τιμές υπηρεσιών και αγαθών. Η ανεργία υποχώρησε αισθητά στο 8,9% στο πεντάμηνο του 2025 έναντι 11% την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωταγενές πλεόνασμα για το 2024 ανήλθε σε 4,8% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (2,5%). Οι θετικές προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας και τα ισχυρά μακροοικονομικά στοιχεία αντικατοπτρίστηκαν και στην απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου όπου διαπραγματεύεται σε επίπεδα χαμηλότερα του ιταλικού ομολόγου. Παράλληλα, το Ελληνικό χρηματιστήριο αναδείχθηκε πρωταθλήτης αποδόσεων μεταξύ των διεθνών αγορών για το πρώτο εξάμηνο του 2025, σημειώνοντας απόδοση 27% από την αρχή του χρόνου. Ξεχωριστή δυναμική παρουσίασε ο τραπεζικός κλάδος, ο οποίος υπεραπέδωσε έναντι του Γενικού δείκτη του Χρηματιστηρίου, σημειώνοντας εντυπωσιακή απόδοση 50,2% για το πρώτο εξάμηνο του 2025. Η ανοδική πορεία των μετοχών και συγκεκριμένα των τραπεζών υποστηρίχθηκε από την ανακοίνωση πολύ καλών εταιρικών αποτελεσμάτων για την ετήσια χρήση του 2024, καθώς και από την αναθεώρηση των εκτιμήσεων για θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών και για το 2025. Επιπλέον, επιβεβαιώθηκαν οι αρχικές εκτιμήσεις για υψηλές μερισματικές αποδόσεις για τις τράπεζες όσο και για σημαντικό αριθμό εισηγμένων εταιριών.

Ωστόσο, το πρώτο εξάμηνο του 2025, η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται αντιμέτωπη με σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως εξαιτίας του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, λόγω της αβέβαιης δασμολογικής πολιτικής των ΗΠΑ. Οι εξελίξεις αυτές πολύ πιθανόν να οδηγήσουν σε επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας το 2025. Σύμφωνα με εκτιμήσεις του ΔΝΤ, το 2025 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3% έναντι 3,3% για το 2024.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα υιοθέτησε πιο χαλαρή νομισματική πολιτική, μειώνοντας το βασικό επιτόκιο με σκοπό την τόνωση της οικονομικής δραστηριότητας. Αντίθετα, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια στο πρώτο εξάμηνο του έτους, υιοθετώντας στάση αναμονής.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανατοχές Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες 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 πρώτο εξάμηνο του 2025 στα 2,90 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 1,69 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 30/06/2025, διαμορφώθηκαν στα 26,3 δις ευρώ, αυξημένα κατά 18,8% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο εξάμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 775εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 14,05% από το τέλος του χρόνου), συνεκτιζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες 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 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ ΕΙΡΗΝΗ

ΑΡΓΥΡΙΑΔΗΣ ΣΤΑΥΡΟΣ

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 μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 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 Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, 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 ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» κατά την 30η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιαστικές ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικά εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικός 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 ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται 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 ουσιαστικές σφάλμα, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιαστικό σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιαστικά 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 ουσιαστικού σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιαστικού 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, 28 Αυγούστου 2025

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 ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 6/1757/27.07.2021

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025–30/06/2025)

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

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ ΚΑΙ ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ				
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					– ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)				
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					ΣΥΝΟΛΟ				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)					– ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)				
– ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)					– Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)				
– EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)					– ΜΕΤΛΕΝ ENERGY & METALS Α.Ε. (ΚΟ)				
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)					– ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)				
– ΑΛΦΡΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ				
ΣΥΝΟΛΟ					ΕΜΠΟΡΙΟ				
					– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)				
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					– FOURLIS Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)				
– IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)					– ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)				
– QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ				
– QUALITY - RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)					ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
– PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)					– ΑΥΤΟHELLAS Α.Τ.Ε.Ε. (ΚΟ)				
– PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ				
– QUALCO GROUP Α.Ε. (ΚΟ)					ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΣΥΝΟΛΟ					– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)				
					– ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.(ΚΟ)				
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					ΣΥΝΟΛΟ				
– ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)					ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ				
ΣΥΝΟΛΟ					– BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)				
					– DIMAND Α.Ε. (ΚΟ)				
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					– LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)				
– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)					– TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)				
– ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)					– ΝΟΒΑΛ ΠΡΟΠΕΡΤΥ Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)				
– ΑΒΑΞ Α.Ε. (ΚΟ)					ΣΥΝΟΛΟ				
– ΑΚΤΟΡ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)					ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ				
ΣΥΝΟΛΟ					– ALTER EGO MEDIA Α.Ε. (ΚΟ)				
					ΣΥΝΟΛΟ				
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.				
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)					ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.				
– ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)					ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ				
ΣΥΝΟΛΟ					– REAL CONSULTING Α.Ε. (ΚΟ)				
					ΣΥΝΟΛΟ				
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
– HELLENIQ ENERGY Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)					B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
– ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)					ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.				
ΣΥΝΟΛΟ					ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
					– BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ΚΟ)				
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					ΣΥΝΟΛΟ				
– ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)					ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				
– ΑΛΟΥΜΥΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)					– COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)				
ΣΥΝΟΛΟ					ΣΥΝΟΛΟ				
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ									
– ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)									
– ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)									
– ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)									
ΣΥΝΟΛΟ									
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ									
– ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)									
ΣΥΝΟΛΟ									

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
– AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ΚΑ)	66.500	5,380	357.770,00		
ΣΥΝΟΛΟ			357.770,00	0,38%	0,38%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)	356.000	9,760	3.474.560,00		
ΣΥΝΟΛΟ			3.474.560,00	3,67%	3,70%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
– VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)	250.138	5,660	1.415.781,08		
ΣΥΝΟΛΟ			1.415.781,08	1,50%	1,51%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
– TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	82.500	38,400	3.168.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			3.168.000,00	3,35%	3,38%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			12.836.631,08	13,57%	13,69%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.					
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– CAIRO MEZZ PLC (ΚΟ)	120.099	0,432	51.822,72		
– GALAXY COSMOS MEZZ PLC (ΚΟ)	60.445	0,496	29.980,72		
– SUNRISEMEZZ PLC (ΚΟ)	218.571	0,198	43.320,77		
ΣΥΝΟΛΟ			125.124,21	0,13%	0,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			12.961.755,29	13,70%	13,82%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			92.374.733,62	97,64%	98,50%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
– EUR	—	—	1.237.078,55		
– USD	3.307,71	0,85324232	2.822,28		
– GBP	0,19	1,16890707	0,22		
– PLN	0,17	0,23572119	0,04		
– TRY	27,93	0,02147388	0,60		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			1.239.901,69	1,31%	1,32%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			714.755,81		
ΣΥΝΟΛΟ			714.755,81	0,76%	0,76%
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)					
– EUR			250.059,56		
ΣΥΝΟΛΟ			250.059,56	0,26%	0,27%
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			27.270,62		
ΣΥΝΟΛΟ			27.270,62	0,03%	0,03%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			992.085,99	1,05%	1,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			94.606.721,30	100,00%	

MEION: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			446.098,07		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ – ΤΕΛΗ			160.245,58		
III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)			223.464,90		
IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			162,62		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			93.776.750,13		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 30/06/2025	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30/06/2025
– INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.160.561,327	21,2557
– INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	229.947,369	23,2270

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	92.374.733,62	77.855.846,63	76.343.856,73
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.239.901,69	407.845,16	248.805,85
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	992.085,99	473.730,58	169.785,40
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	94.606.721,30	78.737.422,37	76.762.447,98
Υποχρεώσεις	-829.971,17	-537.151,51	-443.123,12
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	93.776.750,13	78.200.270,86	76.319.324,86

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	88.435.766,95	73.977.714,49	72.689.684,18
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	4.160.561,327	4.373.528,200	4.933.731,309
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	21,2557	16,9149	14,7332

INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.340.983,18	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	23,2270	18,3631	15,7847

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	91.733.609,41	77.710.169,56	76.245.864,70
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	641.124,21	145.677,07	97.992,03
Σύνολο	92.374.733,62	77.855.846,63	76.343.856,73

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 30.06.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2025	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	2.449.229,96	1.522.453,66	1.393.233,84
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	5.996.941,14	3.488.219,26	3.307.147,61
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-136.593,75	69.507,75	-3.794,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	22,92	33,86	-665,98
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,00	-2.002,69	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-963.067,32	-925.421,92	-747.741,97
Έξοδα θεματοφύλακα	-129.667,19	-124.120,49	-100.090,74
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-21.612,54	-20.687,70	-16.681,95
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-60.452,46	-40.298,97	-55.887,71
Λοιπά έξοδα και φόροι	-180.262,48	-235.771,41	-159.007,73
Καθαρό εισόδημα περιόδου	6.954.538,28	3.731.911,35	3.616.511,37

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	2.618.125,33	988.286,30	2.187.516,34
Εξαγορές μεριδίων	-6.693.370,19	-4.685.287,12	-3.541.807,27
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	12.697.185,85	3.365.612,44	17.947.308,50
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	8.621.940,99	-331.388,38	16.593.017,57

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	15.576.479,27	3.400.522,97	20.209.528,94
---	----------------------	---------------------	----------------------

Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-1.519.576,97	-1.113.533,45
---	------	---------------	---------------

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	15.576.479,27	1.880.946,00	19.095.995,49
---	----------------------	---------------------	----------------------

(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 - 30/06/2025**

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 30/06/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	78.896.978,33	63.642.089,88	23,97%	39.835.072,53	37.970.953,23	4,91%
– Μετοχές εσωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	516.000,00	0,00	(*)	350.000,00	0,00	(*)
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	12.836.631,08	14.068.079,68	-8,75%	6.264.261,05	6.657.040,96	-5,90%
– Μετοχές εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	125.124,21	145.677,07	-14,11%	23.190,65	23.190,65	0,00%

(*) Νέα Θέση

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2025 - 30/06/2025**

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

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	4.373.528,200
ΠΛΕΟΝ:	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	132.255,646
ΜΕΙΟΝ:	
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	(345.222,519)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025	4.160.561,327
INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	229.947,369
ΠΛΕΟΝ:	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	0,000
ΜΕΙΟΝ:	
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	(0,000)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025	229.947,369

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	36.664.733,38
ΠΛΕΟΝ:	
ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	2.618.125,33
ΜΕΙΟΝ:	
ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025 - 30/06/2025	(6.693.370,19)
ΠΛΕΟΝ:	
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	8.330.250,28
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025	40.919.738,80

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.448.741,63
– ΤΟΚΟΙ	488,33
ΣΥΝΟΛΟ	2.449.229,96
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	6.054.417,20
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(57.476,06)
ΣΥΝΟΛΟ	5.996.941,14
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
– ΚΕΡΔΗ	258.131,25
– ΖΗΜΙΕΣ	(394.725,00)
ΣΥΝΟΛΟ	(136.593,75)

Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	22,92
ΣΥΝΟΛΟ	22,92
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	8.309.600,27

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	963.067,32
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	129.667,19
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	21.612,54
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	60.452,46
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	6.119,40
– Φόροι - τέλη	172.273,78
– Λοιπά έξοδα	1.869,30

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	1.355.061,99
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	6.954.538,28
	6.954.538,28

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	78.896.978,33
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	39.835.072,53
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	39.061.905,80
– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	516.000,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	350.000,00
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	166.000,00
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	125.124,21
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	23.190,65
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	101.933,56
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	12.836.631,08
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	6.264.261,05
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	6.572.370,03
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	2.823,14
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	2.559,48
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	263,66
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	45.902.473,05
	45.902.473,05

**5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2025-30/06/2025**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
– INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,82%
– INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,82%

6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαρτηνιά 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 εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2025.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.

- iii) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 30/06/2025 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- iv) Οι τιμές αποτίμησης των Κιντών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- v) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 30/06/2025, σε Ευρώ 92.374.733,62.
- vi) Οι δεδομένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2025 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- vii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2025.

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.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Στη διάρκεια του έτους 2025 η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετήσιως 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 ανθέσεως 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 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 2,30% |
| – INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 1,00% |
- iii) Παρά το αβέβαιο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,2% σε ετήσια βάση, -επίδοση που υπερέβη τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας ενισχύθηκε από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση λόγω της αύξησης της απασχόλησης, της ανάδου του τουρισμού καθώς και των έργων και μεταρρυθμίσεων που χρηματοδοτούνται από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 3,6% τον Ιούνιο του 2025 σε σύγκριση με 2% για την Ευρωζώνη λόγω αυξήσεων στις τιμές υπηρεσιών και αγαθών. Η ανεργία υποχώρησε αισθητά στο 8,9% στο πεντάμηνο του 2025 έναντι 11% την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2024 ανήλθε σε 4,8% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (2,5%). Οι θετικές προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας και τα ισχυρά μακροοικονομικά στοιχεία αντικατοπτρίστηκαν και στην απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου όπου διαπραγματεύεται σε επίπεδα χαμηλότερα του ιταλικού ομολόγου. Παράλληλα, το Ελληνικό χρηματιστήριο αναδείχθηκε πρωταθλήτης αποδόσεων μεταξύ των διεθνών αγορών για το πρώτο εξάμηνο του 2025, σημειώνοντας απόδοση 27% από την αρχή του χρόνου. Ξεχωριστή δυναμική παρουσίασε ο τραπεζικός κλάδος, ο οποίος υπεραπέδωσε έναντι του Γενικού δείκτη του Χρηματιστηρίου, σημειώνοντας εντυπωσιακή απόδοση 50,2% για το πρώτο εξάμηνο του 2025. Η ανοδική πορεία των μετοχών και συγκεκριμένα των τραπεζών υποστηρίχθηκε από την ανακοίνωση πολύ καλών εταιρικών αποτελεσμάτων για την ετήσια χρήση του 2024, καθώς και από την ανανεώρηση των εκτιμήσεων για θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών και για το 2025. Επιπλέον, επιβεβαιώθηκαν οι αρχικές εκτιμήσεις για υψηλές μερισματικές

αποδόσεις για τις τράπεζες όσο και για σημαντικό αριθμό εισηγμένων εταιριών.

Παρόσο, το πρώτο εξάμηνο του 2025, η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται αντιμετώπιση με σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως εξαιτίας του ασαφούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, λόγω της αβέβαιης δασμολογικής πολιτικής των ΗΠΑ. Οι εξελίξεις αυτές πολύ πιθανό να οδηγήσουν σε επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας το 2025. Σύμφωνα με εκτιμήσεις του ΔΝΤ, το 2025 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3% έναντι 3,3% για το 2024.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα υιοθέτησε πιο χαλαρή νομισματική πολιτική, μειώνοντας το βασικό επιτόκιο με σκοπό την τόνωση της οικονομικής δραστηριότητας. Αντίθετα, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια στο πρώτο εξάμηνο του έτους, υιοθετώντας στάση αναμονής.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοοικονομικές 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 πρώτο εξάμηνο του 2025 στα 2,90 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 1,69 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 30/06/2025, διαμορφώθηκαν στα 26,3 δις ευρώ, αυξημένα κατά 18,8% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο εξάμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 795εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 14,05% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- iv) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. 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 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

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

ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ ΕΙΡΗΝΗ

ΑΡΓΥΡΙΑΔΗΣ ΣΤΑΥΡΟΣ

ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ

ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«**INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «**EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**» κατά την 30η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιασδώς 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 ουσιασδώς σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιασδώς όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

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

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

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

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

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 7/1757/27.07.2021

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2025 (Περίοδος 01/01/2025-30/06/2025)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ					- META PLATFORMS INC-CLASS A				
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					- KEURIG DR PEPPER INC				
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					- MICROSOFT CORP				
ΝΕΑ YORK (USD)					- MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A				
- AT-T INC	2.900	24,693	71.609,22		- NETFLIX INC	100	1.142,602	114.260,24	
- ABBOTT LABORATORIES	350	116,049	40.617,32		- NVIDIA CORP	5.650	134,804	761.641,21	
- ABBVIE INC	350	158,379	55.432,59		- PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	270	116,314	31.404,78	
- AMERICAN EXPRESS COMPANY SHS	150	272,167	40.825,09		- QUALCOMM INC	200	135,887	27.177,47	
- BANK OF AMERICA CORP	1.581	40,375	63.833,55		- T-MOBILE US INC	135	203,293	27.444,62	
- BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	320	414,480	132.633,45		- TESLA INC	600	271,041	162.624,57	
- BLACKROCK INC	40	895,265	35.810,58		ΣΥΝΟΛΟ		4.048.449,79	29,53%	29,87%
- BOEING CO/THE	300	178,780	53.633,96		ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗ (TRY)				
- CHEVRON CORP	500	122,176	61.087,88		- AKCANS A CIMENTO	0,050	2,800	0,14	
- CITIGROUP INC	450	72,628	32.682,59		- AKENERJI ELEKTRIK URETIM AS	1,403	0,242	0,34	
- COCA COLA COMPANY SHS	1.050	60,367	63.385,24		- AYGAZ AS	0,136	2,721	0,37	
- DEERE & CO	90	433,865	39.047,87		- DOGAN SIKKETLER GRUBU HLDGS	1,173	0,332	0,39	
- WALT DISNEY CO/THE	550	105,811	58.195,82		- EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	0,800	0,575	0,46	
- EPR PROPERTIES	1.750	49,710	86.992,32		- TURKIYE GARANTI BANKASI	0,250	2,880	0,72	
- EMERSON ELECTRIC CO	625	113,763	71.101,75		- TURKIYE IS BANKASI -C	3,882	0,286	1,11	
- EXXON MOBIL CORP	1.050	91,980	96.578,50		- TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	0,405	0,765	0,31	
- FISERV INC	250	147,108	36.776,88		- TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	6,889	0,269	1,85	
- GENERAL ELECTRIC SHS	400	219,616	87.846,42		- TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	0,049	3,061	0,15	
- GOLDMAN SACHS GROUP INC	135	603,882	81.524,10		- MIGROS TICARET A.S	0,078	10,641	0,83	
- HOME DEPOT INC	200	312,833	62.566,55		- TEKFEN HOLDING	0,140	2,357	0,33	
- INTL BUSINESS MACHINES CORP	200	251,519	50.303,75		- TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	0,264	0,568	0,15	
- JP MORGAN CHASE & CO	575	247,363	142.234,00		ΣΥΝΟΛΟ		7,15	0,00%	0,00%
- JOHNSON & JOHNSON	350	130,333	45.616,47		ΜΙΛΑΝΟ (EUR)				
- KYNDRYL HOLDINGS INC	130	35,802	4.654,27		- INTESA SAN PAOLO SPA	27.000	4,892	132.070,50	
- ELI LILLY & CO	140	665,128	93.117,92		- ENEL SPA	10.000	8,056	80.560,00	
- MASTERCARD INC-CLASS A	175	479,471	83.907,42		- UNICREDIT SPA	2.650	56,910	150.811,50	
- METLIFE INC	400	68,618	27.447,10		- FERRARI NV EUR	170	416,100	70.737,00	
- MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	7.500	11,706	87.798,63		- STELLANTIS NV	4.750	8,509	40.417,75	
- MORGAN STANLEY	400	120,188	48.075,09		ΣΥΝΟΛΟ		474.596,75	3,46%	3,50%
- ORACLE CORP	625	186,544	116.590,23		ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)				
- ORGANON & CO	80	8,259	660,75		- CONTINENTAL AG SHS	1.000	74,100	74.100,00	
- PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	270	155,401	41.958,28		- DEUTSCHE GROUP AG	1.250	39,210	49.012,50	
- PROCTER & GAMBLE CO	300	135,939	40.781,57		- DEUTSCHE TELEKOM AG	5.150	30,970	159.495,50	
- SALESFORCE INC	230	232,671	53.514,25		- DEUTSCHE BOERSE AG	350	276,900	96.915,00	
- SERVICENOW INC	60	877,201	52.632,08		- INFINEON TECHNOLOGIES AG	850	36,115	30.697,75	
- SONY GROUP CORP - SP ADR	3.000	22,210	66.629,69		- RHEINMETALL AG	40	1.797,000	71.880,00	
- 3M CO	325	129,898	42.216,72		- MERCEDES-BENZ GROUP AG	950	49,690	47.205,50	
- UNION PACIFIC CORP	275	196,314	53.986,35		- SAP SE	1.500	258,150	387.225,00	
- VERIZON COMMUNICATIONS INC SHS	1.000	36,920	36.919,80		- SIEMENS AG	1.175	217,650	255.738,75	
- VISA INC	275	302,944	83.309,51		- ALLIANZ SE	550	344,100	189.255,00	
- WALMART INC	1.500	83,430	125.145,05		- MUENCHENER RUECKVER AG-REG SHS	170	550,600	93.602,00	
- WELLS FARGO - CP	949	68,362	64.875,32		- ADIDAS AG	220	197,950	43.549,00	
ΣΥΝΟΛΟ		2.634.555,93	19,22%	19,44%	- BASF SE	950	41,860	39.767,00	
NASDAQ (USD)					ΣΥΝΟΛΟ		1.538.443,00	11,22%	11,35%
- ADOBE INC	100	330,102	33.010,24		ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)				
- ADVANCED MICRO DEVICES	450	121,075	54.483,79		- ASML HOLDING NV	615	677,600	416.724,00	
- ALPHABET INC-CL A	2.180	150,367	327.799,83		- KONINLIJKE ABHOLD DELHAIZE NV	1.250	35,500	44.375,00	
- AMAZON COM INC	2.360	187,193	441.775,09		- ING GROEP NV	5.000	18,626	93.130,00	
- AMGEN INC	180	238,234	42.882,08		- ADYEN NV	55	1.558,400	85.712,00	
- APPLE INC	2.800	175,060	490.167,24		- PROSUS NV	3.000	47,470	142.410,00	
- BROADCOM INC	1.100	235,196	258.715,87		ΣΥΝΟΛΟ		782.351,00	5,71%	5,77%
- CISCO SYSTEMS INC	1.350	59,198	79.917,24						
- COSTCO WHOLESALE CORP	120	844,659	101.359,04						

ΠΑΡΙΣΙ (EUR)				
– HERMES INTERNATIONAL	45	2.299,000	103.455,00	
– SAFFRAN SA	500	275,900	137.950,00	
– AIR LIQUIDE SA	760	175,140	133.106,40	
– TOTAL SA	3.500	52,100	182.350,00	
– L'OREAL SA	300	363,100	108.930,00	
– SANOFI SA	1.350	82,210	110.983,50	
– AXA SA	3.000	41,670	125.010,00	
– DANONE	1.000	69,360	69.360,00	
– LVMH MOET HENNESSY SE	300	444,600	133.380,00	
– LUXOTTICA GROUP SPA	508	232,900	118.313,20	
– SCHNEIDER ELECTRIC SE	930	225,800	209.994,00	
– COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	850	99,640	84.694,00	
– VINCI SA	1.080	125,100	135.108,00	
– BNP PARIBAS SA	1.800	76,320	137.376,00	
– EUROAPI SASU	78	2,886	225,11	
– AIRBUS SE	850	177,260	150.671,00	
ΣΥΝΟΛΟ			1.940.906,21	14,15% 14,32%

ΕΛΣΙΚΙ (EUR)				
– NOKIA OYJ	11.000	4,406	48.466,00	
– NORDEA BANK ABP	6.350	12,610	80.073,50	
ΣΥΝΟΛΟ			128.539,50	0,94% 0,95%

ΜΑΔΡΙΤΗ (EUR)				
– BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	9.650	13,055	125.980,75	
– BANCO SANTANDER SA	25.500	7,027	179.188,50	
– IBERDROLA SA	9.500	16,290	154.755,00	
– INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1.300	44,180	57.434,00	
ΣΥΝΟΛΟ			517.358,25	3,77% 3,82%

ΒΡΥΞΕΛΕΣ (EUR)				
– ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	1.525	58,240	88.816,00	
ΣΥΝΟΛΟ			88.816,00	0,65% 0,66%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			12.154.023,58	88,65% 89,68%
--	--	--	----------------------	----------------------

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

ΠΑΡΙΣΙ (EUR)				
– AMUNDI JAPAN TOPIX DIST EUR	2.900	164,550	477.195,00	
ΣΥΝΟΛΟ			477.195,00	3,48% 3,52%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)			477.195,00	3,48% 3,52%
---	--	--	-------------------	--------------------

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			12.631.218,58	92,13% 93,20%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			12.631.218,58	92,13% 93,20%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR		
– EUR	—	—	53.806,83	
– USD	50.753,65	0,85324232	43.305,16	
– GBP	8,00	1,16890707	9,35	
– PLN	0,40	0,23572119	0,09	
– CZK	453,42	0,04041057	18,32	
– TRY	12,26	0,02147388	0,26	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			97.140,01	0,71% 0,72%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				
– EUR	—	—	2.975,00	
– USD	3.075,73	0,85324232	2.624,34	
ΣΥΝΟΛΟ			5.599,34	0,04% 0,04%

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)				
– EUR	—	—	195.569,56	
– USD	189.044,56	0,85324232	161.300,82	
ΣΥΝΟΛΟ			356.870,38	2,60% 2,63%

– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	619.109,56			
ΣΥΝΟΛΟ	619.109,56	4,52%	4,57%	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	981.579,28	7,16%	7,24%	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	13.709.937,87	100,00%		

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR		
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				
– EUR	—	—	74.268,90	
– USD	3.862,50	0,85324232	3.295,65	
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ			28.076,97	
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			51.561,53	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			13.552.734,82	

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

	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 30/06/2025	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30/06/2025
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
– INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	312.247,518	43,4038

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ		
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– EURO FX CURR FUT Sep25 (USD)	2	252.474,40
– ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) Sep25 (USD)	5	861.668,09

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– EURO FX CURR FUT Sep25 (USD)	2	252.474,40
– ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) Sep25 (USD)	5	861.668,09

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
– EURO FX CURR FUT Sep25 (USD)	LONG	2	251.598,41	252.474,40	1,86%
– ΝΙΚΚΕΙ 225 (CME) Sep25 (USD)	LONG	5	844.086,71	861.668,09	6,36%

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/25	31/12/24	31/12/23
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	12.631.218,58	13.447.097,47	12.835.059,85
Καταθέσεις σε τράπεζες	97.140,01	240.866,01	113.066,24
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	981.579,28	926.802,81	708.228,87
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.709.937,87	14.614.766,29	13.656.354,96
Υποχρεώσεις	-157.203,05	-110.637,20	-104.460,73
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.552.734,82	14.504.129,09	13.551.894,23
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	312.247,518	334.254,123	376.165,733
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	43,4038	43,3925	36,0264

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12.631.218,58	13.447.097,47	12.835.059,85
Σύνολο	12.631.218,58	13.447.097,47	12.835.059,85

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 30.06.2025

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-30.06.2025	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	171.676,16	200.486,95	216.483,24
Κέρδη/(Ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	446.212,55	517.918,01	260.478,08
Κέρδη/(Ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	41.119,65	142.667,43	194.590,07
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	-495,96	0,00	-337,26
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-13.275,85	86.860,70	32.984,28
Έξοδα διαχείρισης	-140.030,11	-149.975,71	-138.098,90
Έξοδα θεματοφύλακα	-21.004,69	-22.496,78	-20.714,97
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-3.501,00	-3.749,60	-3.452,47
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-14.386,17	-20.131,31	-12.655,07
Λοιπά έξοδα και φόροι	-43.345,31	-45.801,57	-35.714,82
Καθαρά εισόδημα περιόδου	422.969,27	705.778,12	493.562,18
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	41.950,51	409.352,65	28.556,99
Εξαγορές μεριδίων	-988.725,39	-1.027.592,83	-777.969,57
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-427.588,66	1.424.208,06	754.817,87
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-1.374.363,54	805.967,88	5.405,29
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	-951.394,27	1.511.746,00	498.967,47
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-559.511,14	-355.358,56
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	-951.394,27	952.234,86	143.608,91

(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 - 30/06/2025

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 30/06/25	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/25	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	12.154.023,58	12.808.589,47	-5,11%	8.917.730,95	9.168.660,58	-2,74%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	477.195,00	638.508,00	-25,26%	430.297,02	578.675,31	-25,64%

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**
01/01/2025 - 30/06/2025

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	334.254,123	9.493.969,23
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 01/01/2025-30/06/2025	1.008,591	41.950,51
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2025-30/06/2025	23.015,196	(22.006,605)
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		1.303.914,75
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2025		312.247,518
		9.851.109,10

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	171.658,11
- ΤΟΚΟΙ	18,05
ΣΥΝΟΛΟ	171.676,16

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	599.756,19
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(153.543,64)
ΣΥΝΟΛΟ	446.212,55

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(13.275,85)
ΣΥΝΟΛΟ	(13.275,85)

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- ΚΕΡΔΗ	126.100,31
- ΖΗΜΙΕΣ	(84.980,66)
ΣΥΝΟΛΟ	41.119,65

E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	(495,96)
ΣΥΝΟΛΟ	(495,96)

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	645.236,55
----------------------------------	-------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	140.030,11
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	21.004,69
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	3.501,00
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	14.386,17
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	2.506,04
- Φόροι - τέλη	40.531,30
- Λοιπά έξοδα	307,97

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	222.267,28
----------------------	-------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	422.969,27	422.969,27
--	-------------------	-------------------

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	12.154.023,58
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	8.917.730,95
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.236.292,63
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	201.338,35
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	205.854,62
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(4.516,27)
- Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	2.624,34
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	2.642,23
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	(17,89)

- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	477.195,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	<u>430.297,02</u>
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	46.897,98
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	3.278.656,45

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2025-30/06/2025

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,33%

6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία 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 τοις μετρητοίς της 30/06/2025 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 30/06/2025 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 30/06/2025, σε Ευρώ 12.631.218,58.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2025, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2025 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 30/06/2025.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε ομόλογα 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.

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης 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%.
- Παρά το αθέητο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας συνέχισε την ανοδική του πορεία. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 2,2% σε ετήσια βάση, -επίδοση που υπερέβη τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας ενισχύθηκε από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση λόγω της αύξησης της απασχόλησης, της ανόδου του τουρισμού καθώς και των έργων και μεταρρυθμίσεων που χρηματοδοτούνται από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο ετήσιος πληθωρισμός ενισχύθηκε κατά 3,6% τον Ιούνιο του 2025 σε σύγκριση με 2% για την Ευρωζώνη λόγω αυξήσεων στις τιμές υπηρεσιών και αγαθών. Η ανεργία υποχώρησε αισθητά στο 8,9% στο πεντάμηνο του 2025 έναντι 11% την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2024 ανήλθε σε 4,8% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις της κυβέρνησης (2,5%). Οι θετικές προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας και τα ισχυρά μακροοικονομικά στοιχεία αντικατοπτρίστηκαν και στην απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου όπου διαπραγματεύεται σε επίπεδα χαμηλότερα του ιταλικού ομολόγου. Παράλληλα, το Ελληνικό χρηματιστήριο αναδείχθηκε πρωταθλητής αποδόσεων μεταξύ των διεθνών αγορών για το πρώτο εξάμηνο του 2025, σημειώνοντας απόδοση 27% από την αρχή του χρόνου. Ξεχωριστή δυναμική παρουσίασε ο

τραπεζικός κλάδος, ο οποίος υπεραπέδωσε έναντι του Γενικού δείκτη του Χρηματιστηρίου, σημειώνοντας εντυπωσιακή απόδοση 50,2% για το πρώτο εξάμηνο του 2025. Η ανοδική πορεία των μετοχών και συγκεκριμένα των τραπεζών υποστηρίχθηκε από την ανακοίνωση πολύ καλών εταιρικών αποτελεσμάτων για την ετήσια χρήση του 2024, καθώς και από την αναθεώρηση των εκτιμήσεων για θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών και για το 2025. Επιπλέον, επιβεβαιώθηκαν οι αρχικές εκτιμήσεις για υψηλές μερισματικές αποδόσεις για τις τράπεζες όσο και για σημαντικό αριθμό εισηγμένων εταιριών.

Ωστόσο, το πρώτο εξάμηνο του 2025, η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται αντιμέτωπη με σημαντικές προκλήσεις και αυξημένη αβεβαιότητα, κυρίως εξαιτίας του ασταθούς γεωπολιτικού περιβάλλοντος και των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο, λόγω της αθέητης δασμολογικής πολιτικής των ΗΠΑ. Οι εξελίξεις αυτές πολύ πιθανόν να οδηγήσουν σε επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας το 2025. Σύμφωνα με εκτιμήσεις του ΔΝΤ, το 2025 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3% έναντι 3,3% για το 2024.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα υιοθέτησε πιο χαλαρή νομισματική πολιτική, μειώνοντας το βασικό επιτόκιο με σκοπό την τόνωση της οικονομικής δραστηριότητας. Αντίθετα, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια στο πρώτο εξάμηνο του έτους, υιοθετώντας στάση αναμονής.

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

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία, έως και σήμερα, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και καταγράφει τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω των ημερήσιων αποτιμήσεων που καταχωρίζονται στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για το πρώτο εξάμηνο του 2025 στα 2,90 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 1,69 δις ευρώ. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 30/06/2025, διαμορφώθηκαν στα 26,3 δις ευρώ, αυξημένα κατά 18,8% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο εξάμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 795εκ ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,6 δις ευρώ (αυξημένα κατά 14,05% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. 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 Αυγούστου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

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

ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ ΕΙΡΗΝΗ ΑΡΓΥΡΙΑΔΗΣ ΣΤΑΥΡΟΣ ΚΟΤΡΟΖΟΣ ΑΓΑΜΕΜΝΩΝ ΝΑΣΙΟΥ ΜΑΡΙΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2025 (η Έκθεση Διαχειρίσεως) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «**EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό (την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**» κατά την 30η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

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

ΣΟΛ  **Crowe SOL**
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

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.