

Ετήσια Έκθεση 2024

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000

ΟΘΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3
2. INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7
3. INTERAMERICAN ΔΟΛΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	12
4. INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	17
5. INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	23
6. INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	28

INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ
ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 324/20.06.2019

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

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ											
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ										BIENNH																		
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ										– AUSTRIAN T-BILL																		
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.)										27/6/2024 -30/1/2025, ZERO CPN																		
ΑΘΗΝΑ										AA+																		
– HELLENIC T-BILL										27/9/2024 -28/3/2025, ZERO CPN																		
26/7/2024 -24/1/2025, ZERO CPN										BBB-																		
– HELLENIC T-BILL										27/9/2024 -28/3/2025, ZERO CPN																		
27/9/2024 -28/3/2025, ZERO CPN										BBB-																		
– HELLENIC T-BILL										25/10/2024 -25/4/2025, ZERO CPN																		
25/10/2024 -25/4/2025, ZERO CPN										BBB-																		
– HELLENIC T-BILL										29/11/2024 -30/5/2025, ZERO CPN																		
29/11/2024 -30/5/2025, ZERO CPN										BBB-																		
– HELLENIC T-BILL										7/6/2024 -6/6/2025, ZERO CPN																		
7/6/2024 -6/6/2025, ZERO CPN										BBB-																		
– HELLENIC T-BILL										6/12/2024 -5/12/2025, ZERO CPN																		
6/12/2024 -5/12/2025, ZERO CPN										BBB-																		
ΣΥΝΟΛΟ										862.081,40										3,01%	3,01%							
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ										862.081,40										3,01%	3,01%							
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ																												
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)																												
ΜΑΔΡΙΤΗ																												
– SPAIN LETRAS DEL TESORO																												
10/5/2024 -9/5/2025, ZERO CPN										A-1u										28.000,00	99,113	2.775.164,00						
– EUROPEAN UNION BILL																												
5/7/2024 -10/1/2025, ZERO CPN										AA+										7.000,00	99,938	699.566,00						
ΣΥΝΟΛΟ										3.474.730,00										12,11%	12,16%							
ΜΟΝΑΧΟ																												
– EUROPEAN UNION BILL																												
9/8/2024 -7/2/2025, ZERO CPN										A-1+										5.000,00	99,720	498.600,00						
– ESM T-BILL																												
17/10/2024 -17/4/2025, ZERO CPN										A-1+										24.000,00	99,232	2.381.568,00						
ΣΥΝΟΛΟ										2.880.168,00										10,04%	10,08%							
ΛΙΣΑΒΟΝΑ																												
– BILHETES DO TESOURO																												
17/5/2024 -16/5/2025, ZERO CPN										A-2u										27.000,00	99,042	2.674.134,00						
ΣΥΝΟΛΟ										2.674.134,00										9,32%	9,36%							
ΜΙΛΑΝΟ																												
– BUONI ORDINARI DEL TES																												
29/11/2024 -30/5/2025, ZERO CPN										A-2u										28.000,00	98,961	2.770.908,00						
ΣΥΝΟΛΟ										2.770.908,00										9,66%	9,69%							
ΠΑΡΙΣΙ																												
– FRENCH DISCOUNT T-BILL																												
30/10/2024 -5/2/2025, ZERO CPN										A-1+u										25.000,00	99,746	2.493.650,00						
ΣΥΝΟΛΟ										2.493.650,00										8,69%	8,72%							
ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ																												
– TREASURY CERTIFICATES																												
11/1/2024 -9/1/2025, ZERO CPN										AA										6.000,00	99,956	599.736,00						
– TREASURY CERTIFICATES																												
14/3/2024 -13/3/2025, ZERO CPN										A-1+u										22.000,00	99,475	2.188.450,00						
– TREASURY CERTIFICATES																												
9/5/2024 -8/5/2025, ZERO CPN										A-1+u										5.000,00	99,126	495.630,00						
ΣΥΝΟΛΟ										3.283.816,00										11,45%	11,49%							

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ																																																	
– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ										23.298,12																																							
ΣΥΝΟΛΟ										23.298,12										0,08%	0,08%																												
– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ										4.854.144,48																																							
ΣΥΝΟΛΟ										4.854.144,48										16,92%	16,98%																												
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ										4.877.442,60										17,00%	17,06%																												
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ																																																	
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ										167,09																																							
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ										167,09										0,00%	0,00%																												
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ										28.686.255,09										100,00%																													
ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ																																																	
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ										42.155,20																																							
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ										56.983,52																																							
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ										3.135,14																																							
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ										28.583.981,23																																							
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)																																																	
										ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024										ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024																													
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)																																																	
– INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ										2.684.752,638										10,6468																													
2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)																																																	
I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024																																																	
																				ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR																													
																				31/12/24										31/12/23										31/12/22									
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι																				23.808.645,40										26.353.419,00										21.750.404,00									
Καταθέσεις σε τράπεζες																				4.877.442,60										5.344.153,62										13.584.570,60									

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	167,09	1.980,64	1.769,92
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	28.686.255,09	31.699.553,26	35.336.744,52
Υποχρεώσεις	-102.273,86	-87.853,69	-38.277,20
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	28.583.981,23	31.611.699,57	35.298.467,32
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	2.684.752,638	3.053.231,255	3.493.541,357
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,6468	10,3535	10,1039
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	23.808.645,40	26.353.419,00	21.750.404,00
Σύνολο	23.808.645,40	26.353.419,00	21.750.404,00

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

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μέρσματα και τόκοι	203.873,88	199.064,21	26.855,87
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	922.630,94	728.968,88	-28.846,02
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	3,46	-339,78	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-121.538,23	-133.119,68	-147.275,84
Έξοδα θεματοφύλακα	-30.384,82	-33.279,91	-36.818,96
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-3.038,31	-3.328,04	-3.681,93
Λοιπά έξοδα και φόροι	-135.008,82	-140.522,93	-26.397,19
Καθαρά εισόδημα περιόδου	836.538,10	617.442,75	-216.164,07
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	2.496.572,16	6.316.771,82	11.895.677,09
Εξαγορές μεριδίων	-6.360.420,56	-10.798.372,85	-8.675.613,69
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-408,04	177.390,53	25.883,16
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-3.864.256,44	-4.304.210,50	3.245.946,56
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-3.027.718,34	-3.686.767,75	3.029.782,49

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

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	862.081,40	25.171.731,00	-96,58%	852.896,96	25.008.752,81	-96,59%
- Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	22.946.564,00	1.181.688,00	1.841,85%	22.770.787,39	1.159.297,10	1.864,19%

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

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	3.053.231,255	30.808.887,73
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	237.779,372	2.496.572,16
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(606.257,989)	(368.478,617)
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		617.442,75
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	2.684.752,638	27.562.482,08

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	203.873,88
ΣΥΝΟΛΟ	203.873,88

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	922.630,94
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	-
ΣΥΝΟΛΟ	922.630,94
Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	3,46
ΣΥΝΟΛΟ	3,46

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	1.126.508,28
------------------------------	---------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	121.538,23
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	30.384,82
- Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	3.038,31
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	6.352,52
- Φόροι - τέλη	125.227,87
- Λοιπά έξοδα	<u>3.428,43</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	289.970,18
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	<u>836.538,10</u>
	836.538,10

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	862.081,40	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	<u>852.896,96</u>	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ)	9.184,44	
- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	22.946.564,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	<u>22.770.787,39</u>	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	175.776,61	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	<u>184.961,05</u>	184.961,05

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024	836.538,10
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	836.538,10

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	35.298.467,32	31.611.699,57	28.583.981,23
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,1039	10,3535	10,6468

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,01%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

i) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

- ii) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- iii) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 23.808.645,40.
- iv) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- v) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors.

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

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

Internal VaR Limit	Lowest VaR Observation (Internal limit)	Highest VaR Observation (Internal limit)	Average VaR Observation (Internal limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT 1%	3.63%	94.66%	27.48%	1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT	99%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	100.0%	0.0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 2,83% για το 2024.

Το αμοιβαίο διατήρησε σχετικά σταθερή σύσταση στο χαρτοφυλάκιό του, με το μεγαλύτερο μέρος να αποτελείται από έντοκα γραμμάτια του ελληνικού δημοσίου, ευρωπαϊκών χωρών και υπερεθνικών οργανισμών. Αυτό κυμάνθηκε ελαφρώς λίγο πιο πάνω από το 80%, εκτός από το τέταρτο τρίμηνο που υποχώρησε ελαφρώς πιο χαμηλά. Το υπόλοιπο ποσοστό ήταν επενδυμένο σε τραπεζικές καταθέσεις τοποθετημένες στην ευρωπαϊκή διατραπεζική αγορά. Πραγματοποιήθηκε σταδιακή και διαρκής αποεπένδυση στα ΕΓΕΔ, καθώς οι προσφερόμενες αποδόσεις τους μειώθηκαν πολύ συγκριτικά με τα αντίστοιχα άλλων ευρωπαϊκών χωρών, έχοντας συνάμα εξαιρετικά περιορισμένη ρευστότητα. Αντ' αυτού, προστέθηκαν έντοκα γραμμάτια χωρών όπως της Ισπανίας, Αυστρίας, Πορτογαλίας και Φινλανδίας για την ενίσχυση της προσφερόμενης απόδοσης του χαρτοφυλακίου, καθώς και τη διαχείριση των επενδυτικών περιορισμών.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και η αμοιβή

τυκόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

- Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε 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 ΧΡΗΜΑΤΟΓΡΑΦΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» και η ένταξή του στην εξής κατηγορία και είδος:

Πρότυπο ΑΚΧΑ - ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ

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

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

Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τη Γερμανία, την Ιταλία, την Πορτογαλία, την Ισπανία, την Κύπρο, τη Γαλλία την Ολλανδία και το Βέλγιο καθώς και σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από 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 ασταθές διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξοκολουθήσει να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

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

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

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

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

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

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

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

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

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

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

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2025

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

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

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

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ							– NATIONAL BANK GREECE SA 3/10/2023 -31/1/2034, 8%, VARIABLE (CALLABLE)						
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							Ba2	30.000,00	114,979	3.449.370,00			
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ							ΣΥΝΟΛΟ			5.829.258,00		3,63%	3,64%
ΑΘΗΝΑ							ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
– HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2037, 4%, FXD	BBB-	1.082,58	106,060	114.818,43			– ALPHA SERV & HLDGS 11/3/2021 -11/6/2031, 5,5%, VARIABLE (CALLABLE)	B-	14.200,00	101,965	1.447.903,00		
– HELLENIC REPUBLIC 15/2/2018 -15/2/2025, 3,375%, FXD	BB+	260,00	100,081	26.021,06			– NATIONAL BANK GREECE SA 22/11/2022 -22/11/2027, 7,25%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	8.400,00	108,003	907.225,20		
– HELLENIC REPUBLIC 12/3/2019 -12/3/2029, 3,875%, FXD	BBB-	39.750,00	105,448	4.191.558,00			– EUROBANK SA 26/1/2023 -26/1/2029, 7%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	9.000,00	110,738	996.642,00		
– HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2028, 3,75%, FXD	BBB-	12.167,16	104,342	1.269.545,81			ΣΥΝΟΛΟ			3.351.770,20		2,09%	2,10%
– HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB-	57.948,79	105,737	6.127.331,21			ΜΟΝΑΧΟ						
– HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB-	31.249,50	106,309	3.322.103,10			– EUROBANK ERG SVCS HLDGS 6/12/2022 -6/12/2032, 10%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	12.000,00	116,230	1.394.760,00		
– HELLENIC REPUBLIC 18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD	BBB-	144.690,00	93,779	13.568.883,51			– HELLENIC BANK PCL 14/3/2023 -14/6/2033, 10,25%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	20.000,00	119,034	2.380.680,00		
– HELLENIC REPUBLIC 4/2/2020 -4/2/2035, 1,875%, FXD	BBB-	95.900,00	87,941	8.433.541,90			– EUROBANK SA 28/11/2023 -28/11/2029, 5,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	19.000,00	108,532	2.062.108,00		
– HELLENIC REPUBLIC 5/4/2023 -15/6/2028, 3,875%, FXD	BBB-	21.000,00	104,911	2.203.131,00			– NATIONAL BANK GREECE SA 29/1/2024 -29/1/2029, 4,5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa2	5.000,00	103,612	518.060,00		
– HELLENIC REPUBLIC 5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD	BBB-	157.000,00	87,612	13.755.084,00			– ALPHA SERV & HLDGS 13/6/2024 -13/9/2034, 6%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	19.000,00	107,995	2.051.905,00		
– HELLENIC REPUBLIC 26/1/2022 -18/6/2032, 1,75%, FXD	BBB-	99.500,00	91,819	9.135.990,50			ΣΥΝΟΛΟ			8.407.513,00		5,23%	5,25%
– HELLENIC REPUBLIC 24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB-	165.700,00	108,254	17.937.687,80			ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
– HELLENIC REPUBLIC 6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB-	204.000,00	101,215	20.647.860,00			– PIRAEUS BANK SA 5/12/2023 -5/12/2029, 6,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	33.000,00	111,611	3.683.163,00		
– HELLENIC REPUBLIC 18/7/2023 -18/7/2038, 4,375%, FXD	BBB-	48.240,00	108,599	5.238.815,76			– NATIONAL BANK GREECE SA 28/3/2024 -28/6/2035, 5,875%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	17.000,00	108,277	1.840.709,00		
– HELLENIC REPUBLIC 24/3/2021 -24/1/2052, 1,875%, FXD	BBB-	49.130,00	69,503	3.414.682,39			– PIRAEUS BANK SA 17/7/2024 -17/7/2029, 4,625%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	15.000,00	103,918	1.558.770,00		
– HELLENIC REPUBLIC 2/5/2024 -15/6/2054, 4,125%, FXD	BBB-	56.500,00	103,827	5.866.225,50			– HELLENIA ENERGY HOLDINGS 24/7/2024 -24/7/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	—	15.000,00	102,778	1.541.670,00		
– HELLENIC REPUBLIC 12/3/2012 -15/10/2042, 0%, VARIABLE	BBB-	1.146.089,00	0,282	323.197,10			ΣΥΝΟΛΟ			8.624.312,00		5,37%	5,39%
ΣΥΝΟΛΟ				115.576.477,07	71,90%	72,21%	ΜΙΛΑΝΟ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							– PIRAEUS BANK SA 16/4/2024 -16/4/2030, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	22.000,00	105,765	2.326.830,00		
ΑΘΗΝΑ							– EUROBANK SA 30/4/2024 -30/4/2031, 4,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	10.000,00	106,378	1.063.780,00		
– ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2021 -16/11/2028, 2,45%, FXD (CALLABLE)	—	13.150,00	95,619	1.257.389,85			– PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 18/9/2024 -18/9/2035, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba3	50.000,00	104,561	5.228.050,00		
– INTRALOT SA 27/2/2024 -27/2/2029, 6%, FXD (CALLABLE)	CCC+	1.710,00	102,953	176.048,95									
– PRODEA REAL ESTATE INV 21/7/2021 -20/7/2028, 2,3%, FXD (CALLABLE)	—	1.820,00	94,500	171.990,00									
ΣΥΝΟΛΟ				1.605.428,80	1,00%	1,00%							
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				117.181.905,87	72,90%	73,21%							
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ													
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)													
ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΦ													
– ALPHA BANK SA 23/9/2021 -23/3/2028, 2,5%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	24.000,00	99,162	2.379.888,00									

– METLEN ENERGY & METALS						
17/10/2024 - 17/10/2029,						
4%, FXD (CALLABLE)						
	BB+	42.000,00	101,986	<u>4.283.412,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ				12.902.072,00	8,02%	8,06%
ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
– PUBLIC POWER CORP						
21/7/2021 - 31/7/2028,						
3,375%, FXD (CALLABLE)						
	BB-	4.000,00	98,664	<u>394.656,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ				394.656,00	0,24%	0,25%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				12.902.072,00	24,58%	24,69%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				394.656,00	24,58%	24,69%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				156.691.487,07	97,48%	97,90%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Μονάδες	Τρέχουσα τιμή			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ	σε Ξ.Ν.	μονάδες σε EUR			
- EUR	—	—	70.706,60		
- GBP	6,63	1,20601076	8,00		
- HUF	0,05	0,00243102	0,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			70.714,60	0,04%	0,04%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)	995.698,78		
ΣΥΝΟΛΟ	995.698,78	0,62%	0,62%
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΙΣΟΔΑ	2.988.438,64		
ΣΥΝΟΛΟ	2.988.438,64	1,86%	1,87%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	3.984.137,42	2,48%	2,49%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	160.746.339,09	100,00%	

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	352.538,84
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	330.750,16
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΠΛΗΘΗΤΙΚΟΥ	11.677,60
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	160.051.372,49

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

	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
– INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.454.736,581	45,6903
– INTERAMERICAN Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	953.433,783	50,2329

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΟΦΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- EURO-BTP FUTURE MAR25	135	16.197.300,00
- EURO-BOBL FUTURE MAR25	65	7.660.900,00
- EURO-BUND FUTURE MAR25	65	8.673.600,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- EURO-BTP FUTURE MAR25	135	16.197.300,00
- EURO-BOBL FUTURE MAR25	65	7.660.900,00
- EURO-BUND FUTURE MAR25	65	8.673.600,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- EURO-BTP FUTURE MAR25	LONG	135	16.571.240,00	16.197.300,00	10,12%
- EURO-BOBL FUTURE MAR25	LONG	65	7.741.250,00	7.660.900,00	4,79%
- EURO-BUND FUTURE MAR25	LONG	65	8.817.230,00	8.673.600,00	5,42%

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

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	156.691.487,07	151.905.139,75	128.568.865,47
Καταθέσεις σε τράπεζες	70.714,60	5.130.260,89	14.018.035,49
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.984.137,42	3.660.835,01	4.393.993,04
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	160.746.339,09	160.696.235,65	146.980.894,00
Υποχρεώσεις	-694.966,60	-698.174,38	-377.697,76
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	160.051.372,49	159.998.061,27	146.603.196,24

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	112.157.620,16	113.839.470,26	105.814.352,00
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	2.454.736,581	2.546.079,616	2.637.730,212
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	45,6903	44,7117	40,1157

INTERAMERICAN | ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	47.893.752,33	46.158.591,01	40.788.844,24
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	953.433,783	953.433,783	953.433,783
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	50,2329	48,4130	42,7810

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.605.428,80	1.342.750,00	3.930.943,36
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	155.086.058,27	150.562.389,75	124.637.922,11
Σύνολο	156.691.487,07	151.905.139,75	128.568.865,47

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

	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισοδήματα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	5.274.404,34	4.894.864,41	4.031.457,38
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.742.311,33	-2.809.886,35	4.360.417,88
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-384.100,00	-58.730,00	1.129.820,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	43,19	-663,28	2,33
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-705,36	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-2.509.084,62	-2.430.010,46	-2.551.326,92
Έξοδα θεματοφύλακα	-322.030,51	-308.352,59	-319.868,13
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-80.507,02	-77.087,49	-79.966,79
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-19.178,75	-40.130,40	-29.739,77
Λοιπά έξοδα και φόροι	-732.562,37	-632.670,78	-142.083,79
Καθαρό εισόδημα περιόδου	2.968.590,23	-1.462.666,94	6.398.712,19

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Εκδοση νέων μεριδίων	1.008.697,32	1.602.366,78	780.185,45
Εξαγορές μεριδίων	-5.092.694,43	-5.452.491,19	-8.883.888,66
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.168.718,10	18.707.656,38	-34.375.733,48
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-2.915.279,01	14.857.531,97	-42.479.436,69

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	53.311,22	13.394.865,03	-36.080.724,50
---	-----------	---------------	----------------

(1) Τα κόστη συναλλαγών των χαρτοφυλακίων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων 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 Νόμο Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12).

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

	<u>ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ</u> <u>ΑΞΙΕΣ</u> <u>31/12/24</u>	<u>ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ</u> <u>ΑΞΙΕΣ</u> <u>31/12/23</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ</u> <u>%</u>	<u>ΑΞΙΕΣ</u> <u>ΚΤΗΣΗΣ</u> <u>31/12/24</u>	<u>ΑΞΙΕΣ</u> <u>ΚΤΗΣΗΣ</u> <u>31/12/23</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ</u> <u>%</u>
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	115.576.477,07	111.759.061,11	3,42%	115.805.459,31	111.021.601,59	4,78%

– Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	1.605.428,80	1.342.750,00	19,56%	1.668.000,00	1.497.000,00	11,42%
– Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	3.924.320,00	(*)	0,00	3.922.269,34	(*)
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	39.509.581,20	34.879.008,64	13,28%	36.768.561,70	34.682.622,00	6,01%

(*) Κλείσιμο θέσης

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ – ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 – 31/12/2024			
I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ – ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)			
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ		
INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	2.546.079,616		
ΠΛΕΟΝ:			
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	22.270,665		
ΜΕΙΟΝ:			
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	(113.613,700)		
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	2.454.736,581		
INTERAMERICAN Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	953.433,783		
ΠΛΕΟΝ:			
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024– 31/12/2024	0,000		
ΜΕΙΟΝ:			
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024– 31/12/2024	(0,000)		
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	953.433,783		
II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ			
	EUR		
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	160.179.980,07		
ΠΛΕΟΝ:			
ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	1.008.697,32		
ΜΕΙΟΝ:			
ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 – 31/12/2024	(5.092.694,43)		
ΜΕΙΟΝ:			
ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ	(1.462.666,94)		
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	154.633.316,02	154.633.316,02	
III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ			
– ΤΟΚΟΙ	5.274.404,34		
ΣΥΝΟΛΟ	5.274.404,34		
Β. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.222.836,56		
– ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(480.525,23)		
ΣΥΝΟΛΟ	1.742.311,33		
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ			
– ΚΕΡΔΗ	985.790,00		
– ΖΗΜΙΕΣ	(1.369.890,00)		
ΣΥΝΟΛΟ	(384.100,00)		
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ			
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	43,19		
ΣΥΝΟΛΟ	43,19		
Ε. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(705,36)		
ΣΥΝΟΛΟ	(705,36)		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	6.631.953,50		

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	2.509.084,62	
– Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	80.507,02	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	322.030,51	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού – εξωτερικού	19.178,75	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	16.726,36	
– Φόροι – τέλη	701.187,90	
– Λοιπά έξοδα	14.648,11	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	3.663.363,27	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	2.968.590,23	2.968.590,23

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	115.576.477,07	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	115.805.459,31	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	(228.982,24)	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.605.428,80	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.668.000,00	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	(62.571,20)	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	39.509.581,20	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	36.768.561,70	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.741.019,50	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	8,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	7,82	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	0,18	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	2.449.466,24	2.449.466,24

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
– ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 – 31/12/2024	2.968.590,23	
Η διάθεση γίνεται ως εξής:		
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		
– ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	2.968.590,23	

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	105.814.352,00	113.839.470,26	112.157.620,16
– Καθαρή τιμή μεριδίου	40,1157	44,7117	45,6903
INTERAMERICAN Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
– Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	40.788.844,24	46.158.591,01	47.893.752,33
– Καθαρή τιμή μεριδίου	42,7810	48,4130	50,2329

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024–31/12/2024		
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		
– INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,66%	
– INTERAMERICAN Ι ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,66%	

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	
ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ	
1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση το υποδείγμα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.	
ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
i) Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.	

- ii) Η αποτίμηση των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2024.
- iii) Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- iv) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- v) 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.
- vi) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 156.691.487,07
- vii) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- viii) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού, και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) λήφθηκε από τους διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors, Moody's και Fitch.

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

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

Internal VaR Limit	Lower VaR Utilization (Internal Limit)	Higher VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Credit Asset Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
100% of VaR Benchmark	50.33%	84.25%	61.82%	ML GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX	90%	21 Days	1 Year	Sum of Notionals	150.0%	7.8%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το αμοιβαίο απέδωσε 2,19% κατά το 2024.

Τα ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα παρουσίασαν σημαντική μεταβλητότητα το 2024, με τα spreads τους να παρουσιάζουν διακυμάνσεις έναντι των αντίστοιχων ευρωπαϊκών δεικτών αναφοράς στο πρώτο εξάμηνο του έτους, κυρίως λόγω της πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας στην Γαλλία. Στην συνέχεια ωστόσο, το spread μειώθηκε μέχρι το τέλος του έτους. Το A/K αύξησε σταδιακά την έκθεσή του σε εταιρικά ομόλογα, καθώς είχαμε νέες εκδόσεις που προσέφεραν πιο ελκυστικές αποδόσεις σε σχέση με τα κυβερνητικά ομόλογα.

Η μέση σταθμική ληκτότητα του χαρτοφυλακίου σταδιακά αυξήθηκε και ειδικά κατά το δεύτερο μισό της χρονιάς, χρησιμοποιώντας παράγωγα για να εκμεταλλευθούμε τις ευκαιρίες που προέκυψαν λόγω της πτώσης του πληθωρισμού και της συνεπακόλουθης σταδιακής πτώσης των επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών. Το δυνατό ράλι του Νοεμβρίου ενίσχυσε περαιτέρω τις αποδόσεις, αλλά η διόρθωση του Δεκεμβρίου, λόγω των μεταβαλλόμενων προσδοκιών για την μελλοντική πορεία των επιτοκίων, περιόρισε τα κέρδη. Παρά την ταραχώδη κατάσταση της αγοράς, τα εταιρικά ομόλογα έδειξαν ανθεκτικότητα εν μέσω ισχυρής ζήτησης από τους επενδυτές.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

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

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

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

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

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2025

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

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

АП. Е.К. 300/06.09.2018

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

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

[illegible]

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
– INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	53.178,110	40,6225
– INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	42.791,510	41,5309

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– US 2YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	10	1.979.106,52
– US 5YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	6	613.945,64
– US 10YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	(1)	(104.678,02)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– US 2YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	10	1.979.106,52
– US 5YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	6	613.945,64
– US 10YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	(1)	(104.678,02)

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
– US 2YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	LONG	10	1.956.129,52	1.979.106,52	50,26%
– US 5YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	LONG	6	612.165,87	613.945,64	15,59%
– US 10YR NOTE (CBT) MAR25 (USD)	SHORT	(1)	(105.314,07)	(104.678,02)	-2,66%

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

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3.694.297,46	3.992.445,77	4.452.618,96
Καταθέσεις σε τράπεζες	167.887,50	81.910,51	850.570,65
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	88.678,94	48.926,20	60.231,14
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.950.863,90	4.123.282,48	5.363.420,75
Υποχρεώσεις	-13.465,61	-17.137,49	-129.334,02
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.937.398,29	4.106.144,99	5.234.086,73

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.160.226,70	2.462.079,01	3.575.770,46
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	53.178,110	65.283,050	93.665,306
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	40,6225	37,7139	38,1760

INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.777.171,59	1.644.065,98	1.658.316,27
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	42.791,510	42.791,510	42.791,510
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	41,5309	38,4204	38,7534

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3.694.297,46	3.992.445,77	4.452.618,96
Σύνολο	3.694.297,46	3.992.445,77	4.452.618,96

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

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	112.637,02	102.176,49	86.195,45
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-193.493,56	-36.059,91	-77.154,61
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-56.875,08	-46.162,05	-132,95
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	179.595,40	-87.249,60	229.829,78
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	0,70	-681,62	0,03
Έξοδα διαχείρισης	-23.897,22	-29.480,15	-34.314,74
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.977,44	-9.410,79	-10.774,92
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-1.994,47	-2.352,71	-2.693,69
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-472,23	-682,33	-142,61
Λοιπά έξοδα και φόροι	-19.167,05	-20.908,37	-5.196,55
Καθαρά εισοδήματα περιόδου	-11.643,93	-130.811,04	185.615,19
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	98.000,00	75.500,00	987.735,41
Εξαγορές μεριδίων	-561.460,88	-1.144.728,36	-822.797,75
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	306.358,11	72.097,66	-300.680,26
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-157.102,77	-997.130,70	-135.742,60
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	-168.746,70	-1.127.941,74	49.872,59

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

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

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	3.694.297,46	3.992.445,77	-7,47%	3.531.948,68	4.133.345,20	-14,55%

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

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

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	65.283,050
ΠΛΕΟΝ:	
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	2.473,840
ΜΕΙΟΝ:	
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(14.578,780)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	53.178,110
INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	42.791,510
ΠΛΕΟΝ:	
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ:	
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(0,000)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	42.791,510

ΙΙ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	4.379.147,46

ΠΛΕΟΝ:

- ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024 98.000,00

ΜΕΙΟΝ:

- ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΩΓΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024 (561.460,88)

ΜΕΙΟΝ:

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ (130.811,04)

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024 3.784.875,54 3.784.875,54

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ

- ΤΟΚΟΙ 112.637,02

ΣΥΝΟΛΟ 112.637,02

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 1.355,19

ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ (194.848,75)

ΣΥΝΟΛΟ (193.493,56)

Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ 27.798,44

- ΖΗΜΙΕΣ (84.673,52)

ΣΥΝΟΛΟ (56.875,08)

Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ 179.595,40

ΣΥΝΟΛΟ 179.595,40

E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 0,70

ΣΥΝΟΛΟ 0,70

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε) 41.864,48

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης 23.897,22

- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα 7.977,44

- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών 1.994,47

- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού 472,23

- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών 932,48

- Φόροι - τέλη 17.412,90

- Λοιπά έξοδα 821,67

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ 53.508,41

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ (11.643,93) (11.643,93)

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά 3.694.297,46

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά 3.531.948,68

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 162.348,78

- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων 99.294,32

ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων 97.476,42

ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ 1.817,90

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 164.166,68 164.166,68

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024 (11.643,93)

ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ (11.643,93)

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.575.770,46	2.462.079,01	2.160.226,70
- Καθαρή τιμή μεριδίου	38,1760	37,7139	40,6225

INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων 1.658.316,27 1.644.065,98 1.777.171,59

- Καθαρή τιμή μεριδίου 38,7534 38,4204 41,5309

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

- INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ 0,71%

- INTERAMERICAN Ι ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ 0,71%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2024 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού - Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Οι τιμές αποτίμησης των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 3.694.297,46
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2024.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poors, Moody's και Fitch.

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

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

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal Limit)	Highest VaR Utilization (Internal Limit)	Average VaR Utilization (Internal Limit)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
240% of VaR benchmark	52.99%	68.11%	59.04%	INTERNAL LIMIT VS TREASURY 3-YEARS	99%	21 days	1 Year	Sort of Normality	150.0%	21.0%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 7,71% για το 2024.

Το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου ξεκίνησε το έτος με χαμηλότερη μέση σταθμισμένη ληκτότητα (3,26) σε σχέση με το αντίστοιχο κομμάτι της αγοράς στόχου, καθώς οι προσφερόμενες αποδόσεις των ομολόγων έθαιναν αύξουσες. Αυτό άλλαξε για λίγο τον Ιούνιο (3,65), καθώς η κίνηση στις αγορές έδειχνε να ολοκληρώνεται και οι αποδόσεις των ομολόγων άγγιζαν τα μετέπειτα υψηλά επίπεδα του έτους. Ακολούθως, το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου διατήρησε μια διαρκώς αυξανόμενη αμυντική στάση, για να αυξήσει την επενδυτικότητα του Νοέμβριο και Δεκέμβριο, κλείνοντας την χρονιά στο 3,70.

Το κομμάτι των εταιρικών ομολόγων μειώθηκε σταδιακά μέσα στο έτος, σε άρους ληκτότητας και σε άρους κεφαλαιακής ποσώτωσης. Κρατικά ομόλογα των ΗΠΑ αποτέλεσαν ως επί το πλείστον το κυβερνητικό μέρος του χαρτοφυλακίου, το ποσοστό των οποίων αυξήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους. Επίσης προστέθηκε μια έκδοση της Πολωνίας, ενώ μηδενίστηκε η έκθεση σε Καναδά και Κίνα στην αρχή του έτους, και Μεξικό στα μέσα του έτους.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

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

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

Οι μεταβλητές αποδοχές παρέχονται ως επιβράβευση της ατομικής απόδοσης του εργαζομένου σε συνδυ-

ασμό με τη συλλογική επίδοση της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να παρέχει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές, προγράμματα κινήτρων, προγράμματα διακράτησης και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.

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

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

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

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

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

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

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (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 εξήλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2025

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

 ΣΟΛ Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 300/06.09.2018

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

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ 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)	141.948	7,660	1.087.321,68										
– ΑΛΦΗΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	340.000	1,617	549.780,00										
– EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	312.250	2,230	696.317,50										
– ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	231.250	3,850	890.312,50										
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)	2.750	12,940	35.585,00										
ΣΥΝΟΛΟ			3.259.316,68	15,33%	15,44%								
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ													
– ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	16.250	2,230	36.237,50										
– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	30.065	18,480	555.601,20										
ΣΥΝΟΛΟ			591.838,70	2,78%	2,80%								
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ													
– ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	43.250	14,880	643.560,00										
ΣΥΝΟΛΟ			643.560,00	3,03%	3,05%								
ΕΝΕΡΓΕΙΑ													
– HELLENIQ ENERGY Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	30.550	7,560	230.958,00										
– ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	20.000	20,640	412.800,00										
ΣΥΝΟΛΟ			643.758,00	3,03%	3,05%								
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ													
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	15.500	10,120	156.860,00										
– ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	41.000	15,700	643.700,00										
ΣΥΝΟΛΟ			800.560,00	3,76%	3,79%								
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ													
– ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	1.000	3,920	3.920,00										
ΣΥΝΟΛΟ			3.920,00	0,02%	0,02%								
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ													
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	44.759	4,510	201.863,09										
ΣΥΝΟΛΟ			201.863,09	0,95%	0,96%								
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ													
– ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	5.000	2,575	12.875,00										
– Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	8.478	5,910	50.104,98										
– METLEN ENERGY & METALS Α.Ε. (ΚΟ)	22.750	33,520	762.580,00										
– ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	51.612	12,340	636.892,08										
ΣΥΝΟΛΟ			1.462.452,06	6,88%	6,93%								
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ													
– LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	33.750	7,310	246.712,50										
– TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	22.634	1,648	37.300,83										
– ΝΟΒΑΛ PROPERTΥ Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	21.909	2,310	50.609,79										
ΣΥΝΟΛΟ			334.623,12	1,57%	1,59%								
ΕΜΠΟΡΙΟ													
– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	23.250	25,560	594.270,00										
– FOURLIS Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	3.250	3,710	12.057,50										
ΣΥΝΟΛΟ			606.327,50	2,85%	2,87%								
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ													
– ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	10.800	1,920	20.736,00										
ΣΥΝΟΛΟ			20.736,00	0,10%	0,10%								
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ													
– ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	6.610	15,000	99.150,00										
ΣΥΝΟΛΟ			99.150,00	0,47%	0,47%								
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ													
– ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε. ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ (ΚΟ)	20.250	2,370	47.992,50										
– ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	16.750	10,880	182.240,00										
ΣΥΝΟΛΟ			230.232,50	1,08%	1,09%								
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ													
– IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	14.500	5,940	86.130,00										
– QUALITY - RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	10.000	1,244	12.440,00										
– PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)	10.000	5,560	55.600,00										
ΣΥΝΟΛΟ			154.170,00	0,72%	0,73%								
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			9.052.507,65	42,57%	42,89%								
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ													
ΑΘΗΝΑ													
– HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2037, 4%, FXD	BBB-	2.251,45	106,060	238.788,79									
– HELLENIC REPUBLIC 23/7/2019 -23/7/2026, 1,875%, FXD	BBB-	100,00	99,651	9.965,10									
– HELLENIC REPUBLIC 12/3/2019 -12/3/2029, 3,875%, FXD	BBB-	500,00	105,448	52.724,00									
– HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2033, 3,9%, FXD	BBB-	5.328,04	105,737	563.370,97									
– HELLENIC REPUBLIC 5/12/2017 -30/1/2042, 4,2%, FXD	BBB-	1.293,54	106,309	137.514,94									
– HELLENIC REPUBLIC 18/6/2020 -18/6/2030, 1,5%, FXD	BBB-	3.000,00	93,779	281.337,00									
– HELLENIC REPUBLIC 4/2/2020 -4/2/2035, 1,875%, FXD	BBB-	12.200,00	87,941	1.072.880,20									
– HELLENIC REPUBLIC 22/4/2020 -22/4/2027, 2%, FXD	BBB-	100,00	99,608	9.960,80									
– HELLENIC REPUBLIC 5/2/2021 -18/6/2031, 0,75%, FXD	BBB-	7.000,00	87,612	613.284,00									
– HELLENIC REPUBLIC 24/1/2023 -15/6/2033, 4,25%, FXD	BBB-	8.700,00	108,254	941.809,80									
– HELLENIC REPUBLIC 6/2/2024 -15/6/2034, 3,375%, FXD	BBB-	9.000,00	101,215	910.935,00									
– HELLENIC REPUBLIC 24/3/2021 -24/1/2052, 1,875%, FXD	BBB-	1.900,00	69,503	132.055,70									
– HELLENIC REPUBLIC 2/5/2024 -15/6/2054, 4,125%, FXD	BBB-	6.000,00	103,827	622.962,00									
– HELLENIC REPUBLIC 12/3/2012 -15/10/2042, 0%, VARIABLE	BBB-	37.800,00	0,282	10.659,60									
ΣΥΝΟΛΟ			5.598.247,90	26,32%	26,53%								
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ													
ΑΘΗΝΑ													
– GEK TERNA SA 3/7/2020 -3/7/2027, 2,75%, FXD	—	3.760,00	97,124	365.185,49									
– LAMDA DEVELOPMENT 21/7/2020 -21/7/2027, 3,4%, FXD (CALLABLE)	—	610,00	99,160	60.487,30									

– OPAP SA 27/10/2020 -27/10/2027, 2,1%, FXD (CALLABLE)	BB	2.150,00	97,000	208.550,22		
ΣΥΝΟΛΟ				634.223,01	2,98%	3,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				15.284.978,56	71,87%	72,43%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
– EUROBANK SA 26/1/2023 -26/1/2029, 7%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	1.000,00	110,738	110.738,00		
ΣΥΝΟΛΟ				110.738,00	0,52%	0,52%
ΜΟΝΑΧΟ						
– EUROBANK ERG SVCS HLDGS 6/12/2022 -6/12/2032, 10%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	1.100,00	116,230	127.853,00		
– EUROBANK SA 28/11/2023 -28/11/2029, 5,875%, VARIABLE (CALLABLE)	BB+	1.000,00	108,532	108.532,00		
– ALPHA SERV & HLDGS 13/6/2024 -13/9/2034, 6%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	1.000,00	107,995	107.995,00		
ΣΥΝΟΛΟ				344.380,00	1,62%	1,63%
ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
– PUBLIC POWER CORP 18/3/2021 -30/3/2026, 4,375%, FXD (CALLABLE)	BB-	2.800,00	100,146	280.408,80		
– MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/7/2021 -19/7/2026, 2,125%, FXD	—	1.400,00	98,000	137.200,00		
– PUBLIC POWER CORP 30/10/2024 -31/10/2031, 4,625%, FXD (CALLABLE)	BB-	3.000,00	101,645	304.935,00		
ΣΥΝΟΛΟ				722.543,80	3,40%	3,42%
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
– PIRAEUS BANK SA 5/12/2023 -5/12/2029, 6,75%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	2.000,00	111,611	223.222,00		
– HELLENIQ ENERGY FINANCE 24/7/2024 -24/7/2029, 4,25%, FXD (CALLABLE)	—	1.500,00	102,778	154.167,00		
ΣΥΝΟΛΟ				377.389,00	1,77%	1,79%
ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΦ						
– NATIONAL BANK GREECE SA 3/10/2023 -3/1/2034, 8%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba2	3.000,00	114,979	344.937,00		
ΣΥΝΟΛΟ				344.937,00	1,62%	1,64%
ΜΙΛΑΝΟ						
– PIRAEUS BANK SA 16/4/2024 -16/4/2030, 5%, VARIABLE (CALLABLE)	Baa3	4.000,00	105,765	423.060,00		
– PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 18/9/2024 -18/9/2035, 5,375%, VARIABLE (CALLABLE)	Ba3	2.000,00	104,561	209.122,00		
– METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024 -17/10/2029, 4%, FXD (CALLABLE)	BB+	4.000,00	101,986	407.944,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.040.126,00	4,89%	4,93%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				2.940.113,80	13,82%	13,93%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
– COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)		33.250	33,320	1.107.890,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.107.890,00	5,21%	5,25%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
– TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)		14.190	40,200	570.438,00		
ΣΥΝΟΛΟ				570.438,00	2,68%	2,70%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
– VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)		13.750	5,440	74.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ				74.800,00	0,35%	0,35%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
– CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)		39.750	9,440	375.240,00		
ΣΥΝΟΛΟ				375.240,00	1,77%	1,78%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
– AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ΚΑ)		7.500	5,940	44.550,00		
ΣΥΝΟΛΟ				44.550,00	0,21%	0,21%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.				2.172.918,00	10,22%	10,29%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
– GALAXY COSMOS MEZZ PLC (ΚΟ)		16.296	0,609	9.924,26		
– SUNRISEMEZZ PLC (ΚΟ)		23.571	0,269	6.352,38		
ΣΥΝΟΛΟ				16.276,64	0,08%	0,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				5.129.308,44	24,12%	24,30%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				20.414.287,00	95,99%	96,73%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				597.027,19		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				597.027,19	2,81%	2,83%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				6.176,25		
ΣΥΝΟΛΟ				6.176,25	0,03%	0,03%
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				64.532,17		
ΣΥΝΟΛΟ				64.532,17	0,30%	0,30%
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				184.895,39		
ΣΥΝΟΛΟ				184.895,39	0,87%	0,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				255.603,81	1,20%	1,21%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				21.266.918,00	100,00%	

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				114.494,08		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ				46.266,85		
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				1.905,16		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				21.104.251,91		

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024		ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024	
	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΣΕ EUR	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΣΕ EUR
– INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	735.628,873		24,3888	
– INTERAMERICAN I ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	121.755,708		25,9796	

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ				
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (SHORT)			ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– FTSE/ATHENS 25 JAN 25			(10)	(71.240,00)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (SHORT)			ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– FTSE/ATHENS 25 JAN 25			(10)	(71.240,00)

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ					
ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
- FTSE/ATHENS 25 JAN 25	SHORT	10	(70.795,00)	(71.240,00)	0,34%

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

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	20.414.287,00	20.296.435,59	16.950.172,17
Καταθέσεις σε τράπεζες	597.027,19	55.973,88	150.110,32
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	255.603,81	218.299,71	219.325,98
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	21.266.918,00	20.570.709,18	17.319.608,47
Υποχρεώσεις	-162.666,09	-196.492,71	-114.934,65
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	21.104.251,91	20.374.216,47	17.204.673,82

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	17.941.085,66	17.535.838,85	14.928.572,44
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	735.628,873	793.181,903	833.566,415
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	24,3888	22,1082	17,9093

INTERAMERICAN Ι ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.163.166,25	2.838.377,62	2.276.101,38
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	121.755,708	121.755,708	121.755,708
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	25,9796	23,3121	18,6940

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	11.859.648,66	12.236.481,09	9.598.466,14
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8.554.638,34	8.059.954,50	7.351.706,03
Σύνολο	20.414.287,00	20.296.435,59	16.950.172,17

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

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	754.887,67	608.609,06	468.483,96
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.511.584,47	1.367.869,91	805.873,88
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	-21.310,49	-79.829,37	8.036,82
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-2,00	-15,14	0,00
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	7,06	-678,82	0,61
Έξοδα διαχείρισης	-397.756,93	-368.468,27	-336.225,55
Έξοδα θεματοφύλακα	-64.309,37	-59.271,74	-53.870,90
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-10.718,15	-9.878,58	-8.978,52
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-18.709,91	-34.324,89	-17.088,69
Λοιπά έξοδα και φόροι	-111.165,73	-96.325,73	-28.564,28
Καθαρό εισόδημα περιόδου	1.642.506,62	1.327.686,43	837.667,33

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	289.500,00	389.206,77	152.032,02
Εξαγορές μεριδίων	-1.652.271,30	-1.222.959,59	-1.335.674,50
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	450.300,12	2.675.609,04	-2.355.301,49
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-912.471,18	1.841.856,22	-3.538.943,97

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12

	730.035,44	3.169.542,65	-2.701.276,64
--	-------------------	---------------------	----------------------

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

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

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	9.052.507,65	9.812.443,06	-7,74%	5.377.779,91	6.076.041,29	-11,49%

– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.598.247,90	5.888.122,29	-4,92%	5.303.614,54	5.551.277,07	-4,46%
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	2.172.918,00	1.824.115,00	19,12%	1.309.563,15	1.376.668,36	-4,87%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	2.940.113,80	2.118.344,20	38,79%	2.774.507,20	2.056.018,20	34,95%
– Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	0,00	29.449,30	(*)	0,00	29.253,97	(*)
– Μετοχές εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	16.276,64	24.038,71	-32,29%	1.925,38	10.580,00	-81,80%
– Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	634.223,01	599.923,03	5,72%	652.000,00	652.000,00	0,00%

(*) Κλείσιμο θέσης

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

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

	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	793.181,903
ΠΛΕΟΝ:	
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	12.654,744
ΜΕΙΟΝ:	
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(70.207,774)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	735.628,873

INTERAMERICAN Ι ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	121.755,708
ΠΛΕΟΝ:	
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	0,000
ΜΕΙΟΝ:	
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024	(0,000)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	121.755,708

ΙΙ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	EUR
– ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	14.501.933,34
ΠΛΕΟΝ:	
– ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	289.500,00
ΜΕΙΟΝ:	
– ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	(1.652.271,30)
ΠΛΕΟΝ:	
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	1.327.686,43
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	14.466.848,47

ΙΙΙ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Α. ΠΡΟΣΩΔΟΙ	
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	443.289,77
– ΤΟΚΟΙ	311.597,90
ΣΥΝΟΛΟ	754.887,67

Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.605.956,07
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(94.371,60)
ΣΥΝΟΛΟ	1.511.584,47

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(2,00)
ΣΥΝΟΛΟ	(2,00)

Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	7,06
ΣΥΝΟΛΟ	7,06

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

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

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

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

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

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

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

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

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Στη διάρκεια του έτους 2024 η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.
- Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία περιδίων (class):
- | | |
|----------------------------------|-------|
| – INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ | 2,00% |
| – INTERAMERICAN Ι ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ | 1,00% |
- iii) Παρά το σταθερό διεθνές περιβάλλον, το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αυξήθηκε. Γενικότερα, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης το 2024, επιτυγχάνοντας υψηλότερη

απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να εξασκολληθεί να προέρχεται από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ και για το 2025.

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

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

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

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

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

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

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

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

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2025

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

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 6/1757/27.07.2021

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

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						– ΑΔΜΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						– ΕΥΔ Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						– ΜΕΤΛΕΝ ENERGY&METALS Α.Ε. (ΚΟ)					
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)						– ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)					
– ΑΛΦΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ						ΣΥΝΟΛΟ					
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)											
– EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ											
& ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)											
– ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)											
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (ΚΟ)											
ΣΥΝΟΛΟ											
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						ΕΜΠΟΡΙΟ					
– IDEAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)						– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)					
– QUALITY - RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)						– FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)					
– PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. (ΚΟ)						– ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)					
– QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)						ΣΥΝΟΛΟ					
ΣΥΝΟΛΟ											
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)						– AUTOHELLAS Α.Τ.Ε.Ε. (ΚΟ)					
ΣΥΝΟΛΟ						ΣΥΝΟΛΟ					
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)						– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ					
– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)						ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)					
– ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ						ΣΥΝΟΛΟ					
ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ (ΚΟ)											
ΣΥΝΟΛΟ											
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)						– BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)					
– ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)						– DIMAND Α.Ε. (ΚΟ)					
ΣΥΝΟΛΟ						– LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)					
						– TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)					
						– NOBAL PROPERTΥ Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)					
						ΣΥΝΟΛΟ					
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.					
– HELLENIC ENERGY Α.Ε. Συμμετοχών (ΚΟ)											
– ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)											
ΣΥΝΟΛΟ											
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
– ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)											
ΣΥΝΟΛΟ											
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
– ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)						ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
– ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ						ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)						– COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)					
– ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)						ΣΥΝΟΛΟ					
ΣΥΝΟΛΟ											
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
– ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)						– AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ΚΑ)					
ΣΥΝΟΛΟ						ΣΥΝΟΛΟ					
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)						– CENERGY HOLDINGS S.A. (ΚΑ)					
ΣΥΝΟΛΟ						ΣΥΝΟΛΟ					
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
– TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)						– VIOHALCO SA/NV (ΚΑ)					
ΣΥΝΟΛΟ						ΣΥΝΟΛΟ					
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ ΚΑΙ ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ						ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
– ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)						– TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)					
ΣΥΝΟΛΟ						ΣΥΝΟΛΟ					
						ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.					

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

– CAIRO MEZZ PLC (ΚΟ)	120.099	0,416	49.961,18		
– GALAXY COSMOS MEZZ PLC (ΚΟ)	60.445	0,609	36.811,01		
– SUNRISEMEZZ PLC (ΚΟ)	218.571	0,269	58.904,88		
ΣΥΝΟΛΟ			145.677,07	0,18%	0,19%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	14.213.756,75	18,05%	18,18%		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	77.855.846,63	98,88%	99,56%		

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
– EUR	—	—	404.660,27		
– USD	3.307,71	0,96255655	3.183,86		
– GBP	0,19	1,20601076	0,23		
– PLN	0,17	0,23391813	0,04		
– TRY	27,93	0,02722036	0,76		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			407.845,16	0,52%	0,52%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	29.529,90				
ΣΥΝΟΛΟ	29.529,90	0,04%	0,04%		

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)

– EUR	—	—	59,56		
ΣΥΝΟΛΟ			59,56	0,00%	0,00%

– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	444.141,12				
ΣΥΝΟΛΟ	444.141,12	0,56%	0,57%		

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	473.730,58	0,60%	0,61%		
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	78.737.422,37	100,00%			

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	340.834,92				
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ – ΤΕΛΗ	192.817,13				
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	3.499,46				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	78.200.270,86				

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024	ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024
– INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.373.528,200	16,9149
– INTERAMERICAN Ι ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	229.947,369	18,3631

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPURCHASE AGREEMENT – RA	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– RA INKAT 04	30.000	120.000,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPURCHASE AGREEMENT – RA	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– RA INKAT 04	30.000	120.000,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΠΟΣΟΤΗΤΑ ΤΕΜΑΧΙΩΝ (ΔΑΝΕΙΣΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΗ)	ΠΟΣΟΤΗΤΑ ΤΕΜΑΧΙΩΝ ΔΑΝΕΙΣΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΔΑΝΕΙΣΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
REPURCHASE AGREEMENT – RA					
– RA INKAT 04	285.000	30.000	4,875	146.250,00	0,19%

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	77.855.846,63	76.343.856,73	56.205.502,18
Καταθέσεις σε τράπεζες	407.845,16	248.805,85	1.039.158,05
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	473.730,58	169.785,40	201.967,34
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	78.737.422,37	76.762.447,98	57.446.627,57
Υποχρεώσεις	-537.151,51	-443.123,12	-223.298,20
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	78.200.270,86	76.319.324,86	57.223.329,37

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	73.977.714,49	72.689.684,18	54.679.983,46
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	4.373.528,200	4.933.731,309	5.227.157,791
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	16,9149	14,7332	10,4607

INTERAMERICAN Ι ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.222.556,37	3.629.640,68	2.543.345,91
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	229.947,369	229.947,369	229.947,369
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	18,3631	15,7847	11,0606

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	77.710.169,56	76.245.864,70	56.074.306,18
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	145.677,07	97.992,03	50.316,48
3. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	80.879,52
Σύνολο	77.855.846,63	76.343.856,73	56.205.502,18

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

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μέρισμα και τόκοι	2.935.127,21	2.210.440,72	1.194.089,80
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	7.916.009,56	5.912.200,38	4.509.701,86
Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα	115.187,33	-91.396,25	-13.203,50
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων)	33,86	-665,98	4,27
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-2.002,67	0,06	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.820.774,70	-1.612.049,61	-1.260.984,52
Έξοδα θεματοφύλακα	-244.459,08	-215.877,72	-168.560,66
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-40.742,74	-35.979,42	-28.093,41
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-78.144,98	-98.386,95	-73.677,99
Λοιπά έξοδα και φόροι	-449.983,51	-382.399,60	-120.658,27
Καθαρό εισόδημα περιόδου	8.330.250,28	5.685.885,63	4.038.617,58

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	1.234.486,08	2.736.173,60	2.284.261,50
Εξαγορές μεριδίων	-10.387.860,41	-6.592.888,46	-6.266.142,43
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.704.070,05	17.266.824,72	-2.164.903,33
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-6.449.304,28	13.410.109,86	-6.146.784,26

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 – 31.12	1.880.946,00	19.095.995,49	-2.108.166,68
---	---------------------	----------------------	----------------------

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

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024						
	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	63.642.089,88	64.983.951,02	-2,06%	37.970.953,23	38.488.401,95	-1,34%
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	14.068.079,68	11.261.913,68	24,92%	6.657.040,96	7.313.037,10	-8,97%
- Μετοχές εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	145.677,07	97.992,03	48,66%	23.190,65	39.646,68	-41,51%
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024						

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)		ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023		4.933.731,309
ΠΛΕΟΝ:		
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024		76.429,265
ΜΕΙΟΝ:		
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024		(636.632,374)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		4.373.528,200
INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023		229.947,369
ΠΛΕΟΝ:		
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024		0,000
ΜΕΙΟΝ:		
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024		(0,000)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		229.947,369
II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
		EUR
- ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023		40.132.222,08
ΠΛΕΟΝ:		
ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024		1.234.486,08
ΜΕΙΟΝ:		
ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024 - 31/12/2024		(10.387.860,41)
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		5.685.885,63
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024		36.664.733,38

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	2.923.220,77
- ΤΟΚΟΙ	11.906,44
ΣΥΝΟΛΟ	2.935.127,21
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	8.068.071,27
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(152.061,71)
ΣΥΝΟΛΟ	7.916.009,56
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- ΚΕΡΔΗ	212.179,58
- ΖΗΜΙΕΣ	(96.992,25)
ΣΥΝΟΛΟ	115.187,33
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(2.002,67)
ΣΥΝΟΛΟ	(2.002,67)
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
- ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	33,86
ΣΥΝΟΛΟ	33,86
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	10.964.355,29

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	1.820.774,70
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	244.459,08
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	40.742,74
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	78.144,98
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	11.889,12
- Φόροι - τέλη	433.922,84
- Λοιπά έξοδα	4.171,55
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	2.634.105,01
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	8.330.250,28

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	
- Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	63.642.089,88
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	37.970.953,23
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	25.671.136,65
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	145.677,07
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	23.190,65
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	122.486,42
- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	14.068.079,68
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	6.657.040,96
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7.411.038,72
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	3.184,89
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	2.559,48
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	625,41
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	33.205.287,20

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024	8.330.250,28
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	8.330.250,28

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ			
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	54.679.983,46	72.689.684,18	73.977.714,49
- Καθαρή τιμή μεριδίου	10,4607	14,7332	16,9149
INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.543.345,91	3.629.640,68	4.222.556,37
- Καθαρή τιμή μεριδίου	11,0606	15,7847	18,3631

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024-31/12/2024	
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,30%
- INTERAMERICAN I ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,30%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	
ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ	
1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσολογισμό) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσης, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.	
ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	
i) Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2024.	

- ii) Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- iii) Η αποτίμηση των μετοχών της εταιρείας εσωτερικού που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύναψη σύμβασης επαναγοράς (RA), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2024. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2024. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. και η εκκαθάρισή τους διενεργείται από την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε., η οποία τελεί ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος.
- iv) Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- v) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- vi) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 77.855.846,63.
- vii) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- viii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2024.

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

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

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal limit)	Highest VaR Utilization (Internal limit)	Average VaR Utilization (Internal limit)	Risk Benchmark	Type of Model	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Leverage Method	Leverage Limit	Average Leverage
160% of VaR Benchmark	0.08%	71.48%	64.51%	ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	Sum of Nationals	150.0%	0.6%

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 14,81% για το 2024.

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

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

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

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

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00

Υποστηρικτικές Λειτουργίες	640.831,72	32.200,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.896.737,94	367.000,00

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

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

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

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

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- i) Στη διάρκεια του έτους 2024 η Διαχειρίστρια Εταιρεία συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Διαχειρίστρια Εταιρεία προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 4,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές των συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

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

- INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 2,30%
- INTERAMERICAN Ι ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1,00%

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

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

Η ανοδική τάση για την Ελληνική Οικονομία και το Χρηματιστήριο ενδέχεται να επηρεαστεί από τα κάτω: α) την πιθανότητα αυξημένης πολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας, προερχόμενη από τις διεθνείς εμπορικές αποφάσεις ως προς τους δασμούς της νέας διοίκησης των Ηνωμένων Πολιτειών, β) την υφιστάμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, γ) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκωμένης 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 ανατομέρες Οικονομικές Καταστάσεις και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμόζει ανάλογα την επενδυτικές θέσεις του χαρτοφυλακίου. Σε αυτό το περιβάλλον, η αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα, φαίνεται να μην έχει ακόμη επηρεαστεί, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στις αυξημένες καθαρές ροές που φτάνουν, για τους τρεις πρώτους μήνες του 2025 στα 1,65 δις ευρώ (1,47 δις ευρώ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024). Η μεγαλύτερη συγκέντρωση ροών σημειώθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ειδικότερα στα Target Maturity Bond Funds, Αμοιβαία Κεφάλαια ορισμένης διάρκειας. Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση της Ελληνικής αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων, στις 31/3/2025, διαμορφώθηκαν στα 24 δις ευρώ, αυξημένα κατά 8,50% από το τέλος του χρόνου. Αντίστοιχη η εικόνα και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ, όπου το πρώτο τρίμηνο έκλεισε με αυξημένες καθαρές συμμετοχές 501εκ. ευρώ και κεφάλαια υπό διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, 6,19 δις ευρώ (αυξημένα κατά 7% από το τέλος του χρόνου), συνεχίζοντας να κατέχει την 1η θέση ανάμεσα στις 13 Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

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

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

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	897.088,26	191.000,00	Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ	Η. ΜΥΛΩΝΑΣ
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	1.268.674,91	138.800,00	Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ	ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	90.143,05	5.000,00		

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 Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2025

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

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 7/1757/27.07.2021

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

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ		ΠΟΣΟΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ		ΠΟΣΟΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ	
	ΣΕ EUR	ΣΕ EUR	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
NEA YORKH (USD)						
– ABBVIE INC	500	171,046	85.523,15			
– BLACKROCK INC	80	986,726	78.938,11			
– BERKSHIRE HATHAWAY INC	550	436,308	239.969,20			
– CARRIER GLOBAL CORP	600	65,704	39.422,47			
– SALESFORCE INC	230	321,812	74.016,65			
– ABBOTT LABORATORIES	350	108,875	38.106,17			
– AMERICAN EXPRESS COMPANY SHS	150	285,677	42.851,57			
– AT-T INC	3.725	21,917	81.642,36			
– BANK OF AMERICA CORP	2.000	42,304	84.608,72			
– CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	275	171,643	47.201,85			
– CHEVRON CORP	500	139,417	69.708,35			
– COCA COLA COMPANY SHS	600	59,929	35.957,26			
– EXXON MOBIL CORP	1.400	103,542	144.959,09			
– GENERAL ELECTRIC SHS	400	160,545	64.217,92			
– GOLDMAN SACHS GROUP INC	175	551,179	96.456,35			
– HOME DEPOT INC	200	374,425	74.884,97			
– INTL BUSINESS MACHINES CORP	400	211,599	84.639,52			
– JOHNSON & JOHNSON	350	139,205	48.721,72			
– JP MORGAN CHASE & CO	700	230,734	161.514,10			
– ELI LILLY & CO	180	743,094	133.756,86			
– MASTERCARD INC-CLASS A	100	506,853	50.685,34			
– MERCK - CO INC	450	95,755	43.089,81			
– EMERSON ELECTRIC CO	625	119,290	74.556,02			
– MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	24.000	11,281	270.747,91			
– PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	550	115,844	63.714,02			
– PROCTER & GAMBLE CO	400	161,373	64.549,04			
– UNITEDHEALTH GROUP INC	220	486,919	107.122,15			
– UNION PACIFIC CORP	275	219,501	60.362,88			
– VISA INC	250	304,206	76.051,59			
– WALMART INC	1.500	86,967	130.450,48			
– WELLS FARGO - CP	1.250	67,610	84.512,47			
– 3M CO	325	124,256	40.383,34			
– GE VERNOVA LLC	150	316,614	47.492,06			
– KYNDRYL HLDGS	130	33,304	4.329,58			
– LOWE'S COS INC	160	237,559	38.009,43			
– MCDONALD'S CORP	350	279,036	97.662,43			
– ORGANON	80	14,361	1.148,91			
– ORACLE CORP	650	160,400	104.260,28			
– SUMITOMO MITSUI-SPONS ADR	6.000	13,947	83.684,67			
– SONY GROUP CORP - SP ADR	3.000	20,368	61.103,09			
ΣΥΝΟΛΟ			3.231.011,89	22,11%	22,28%	
NASDAQ (USD)						
– ADVANCED MICRO DEVICES	700	116,267	81.387,04			
– COSTCO WHOLESALE CORP	120	881,962	105.835,40			
– ADOBE INC	100	428,030	42.802,96			
– AMAZON COM INC	2.100	211,175	443.468,09			
– AMGEN INC	180	250,881	45.158,53			
– APPLE INC	3.500	241,043	843.651,94			
– BROADCOM INC	1.100	223,159	245.475,02			
– ALPHABET INC-CL A	2.300	182,212	419.087,50			
– MICROSOFT CORP	1.580	405,718	641.033,79			
– NVIDIA CORP	4.700	129,262	607.530,08			
– PEPSICO INC	320	146,366	46.837,23			
– META PLATFORMS INC-CLASS A	440	563,586	247.978,05			
– NETFLIX INC	100	857,946	85.794,59			
– STARBUCKS CORP	450	87,833	39.524,98			
– TESLA INC	700	388,719	272.103,19			
ΣΥΝΟΛΟ			4.167.668,39	28,51%	28,73%	
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗ (TRY)						
– AKCANS A CIMENTO	0,050	4,800	0,24			
– AYGAZ AS	0,136	4,779	0,65			
– AKENERJI ELEKTRIK URETIM AS	1,403	0,356	0,50			
– DOGAN SIRKETLER GRUBU HLDGS	1,173	0,392	0,46			
– TURKIYE GARANTI BANKASI	0,250	3,400	0,85			
– TURKIYE IS BANKASI - C	3,882	0,368	1,43			
– EREGLI DEMIR CELIK	0,800	0,663	0,53			
– TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	0,405	1,136	0,46			
– TEKFEH HOLDING	0,140	1,929	0,27			
– TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	6,889	0,332	2,29			
– TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	0,049	3,878	0,19			
– TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	0,264	0,644	0,17			
– MIGROS TICARET AS	0,078	14,872	1,16			
ΣΥΝΟΛΟ			9,20	0,00%	0,00%	
ΜΙΛΑΝΟ (EUR)						
– INTESA SAN PAOLO SPA	34.000	3,863	131.342,00			
– UNICREDIT SPA	4.600	38,525	177.215,00			
– FERRARI NV EUR	170	412,400	70.108,00			
ΣΥΝΟΛΟ			378.665,00	2,59%	2,61%	
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)						
– ALLIANZ SE	670	295,900	198.253,00			
– DEUTSCHE GROUP AG	1.250	33,980	42.475,00			
– ADIDAS AG	220	236,800	52.096,00			
– BASF SE	950	42,460	40.337,00			
– CONTINENTAL AG SHS	800	64,820	51.856,00			
– DEUTSCHE TELEKOM AG	6.000	28,890	173.340,00			
– DEUTSCHE BOERSE AG	450	222,400	100.080,00			
– MUENCHENER RUECKVER AG-REG SHS	250	487,100	121.775,00			
– SAP SE	1.825	236,300	431.247,50			
– SIEMENS AG	1.450	188,560	273.412,00			
– MERCEDES-BENZ GROUP AG	1.000	53,800	53.800,00			
ΣΥΝΟΛΟ			1.538.671,50	10,53%	10,61%	
ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)						
– ADYEN NV	35	1.437,000	50.295,00			
– KONINLIJKE ABHOLD DELHAIZE NV	1.250	31,490	39.362,50			
– ASML HOLDING NV	675	678,700	458.122,50			
– ING GROEP NV	5.000	15,130	75.650,00			
– PROSUS NV	1.500	38,350	57.525,00			
– WOLTERS KLUWER	500	160,400	80.200,00			
ΣΥΝΟΛΟ			761.155,00	5,21%	5,25%	
ΠΑΡΙΣΙ (EUR)						
– AIR LIQUIDE SA	840	156,920	131.812,80			
– EUROAPI SASU	78	2,880	224,64			
– AXA SA	3.500	34,320	120.120,00			
– BNP PARIBAS SA	1.800	59,220	106.596,00			
– COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	850	85,700	72.845,00			
– DANONE	1.000	65,120	65.120,00			

– AIRBUS SE	1.050	154,780	162.519,00		
– KERING SA	175	238,250	41.693,75		
– LUXOTTICA GROUP SPA	500	235,600	117.800,00		
– L'OREAL SA	300	341,850	102.555,00		
– LVMH MOET HENNESSY SE	450	635,500	285.975,00		
– HERMES INTERNATIONAL	45	2.322,000	104.490,00		
– SAFFRAN SA	500	212,100	106.050,00		
– SANOFI SA	1.750	93,740	164.045,00		
– SCHNEIDER ELECTRIC SE	880	240,900	211.992,00		
– TOTAL SA	4.200	53,370	224.154,00		
– VINCI SA	925	99,740	92.259,50		
ΣΥΝΟΛΟ			2.110.251,69	14,44%	14,55%

ΕΛΣΙΚΙ (EUR)					
– NOKIA	11.000	4,275	47.019,50		
ΣΥΝΟΛΟ			47.019,50	0,32%	0,32%

ΜΑΔΡΙΤΗ (EUR)					
– BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	9.650	9,452	91.211,80		
– IBERDROLA SA	7.000	13,300	93.100,00		
– BANCO SANTANDER SA	21.000	4,465	93.754,50		
– INDITEX	2.650	49,640	131.546,00		
– REDEIA CORP SA	5.000	16,500	82.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ			492.112,30	3,37%	3,39%

ΒΡΥΞΕΛΕΣ (EUR)					
– ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	1.700	48,250	82.025,00		
ΣΥΝΟΛΟ			82.025,00	0,56%	0,57%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			12.808.589,47	87,64%	88,31%
--	--	--	----------------------	---------------	---------------

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

ΠΑΡΙΣΙ (EUR)					
– AMUNDI JAPAN TOPIX DIST EUR	3.900	163,720	638.508,00		
ΣΥΝΟΛΟ			638.508,00	4,37%	4,40%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)			638.508,00	4,37%	4,40%
---	--	--	-------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			13.447.097,47	92,01%	92,71%
---	--	--	----------------------	---------------	---------------

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			13.447.097,47	92,01%	92,71%
---	--	--	----------------------	---------------	---------------

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	<u>Μονάδες σε Ξ.Ν.</u>	<u>Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR</u>			
– EUR	—	—	85.048,11		
– USD	161.868,90	0,96255655	155.807,97		
– GBP	8,00	1,20601076	9,65		
– PLN	0,39	0,23391813	0,09		
– TRY	6,91	0,02722036	0,19		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			240.866,01	1,65%	1,66%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ					
– USD	2.190,85	0,96255655	2.108,82		
ΣΥΝΟΛΟ			2.108,82	0,01%	0,02%

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)

– EUR	—	—	139.744,98		
– USD	176.164,54	0,96255655	169.568,33		
ΣΥΝΟΛΟ			309.313,31	2,12%	2,13%

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

– EUR	—	—	615.380,65		
– PLN	0,01	0,23391813	0,00		
– TRY	1,08	0,02722036	0,03		
ΣΥΝΟΛΟ			615.380,68	4,21%	4,24%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			926.802,81	6,34%	6,39%
---	--	--	-------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			14.614.766,29	100,00%	
--------------------------------------	--	--	----------------------	----------------	--

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	<u>Μονάδες σε Ξ.Ν.</u>	<u>Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR</u>		
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				
– EUR	—	—	31.036,32	
– USD	1.600,00	0,96255655	1.540,09	32.576,41
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				36.104,41
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				41.956,38
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				14.504.129,09

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	<u>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/2024</u>	<u>ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/2024</u>
– INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	334.254,123	43,3925

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	<u>ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ</u>	
– S&P 500 EMINI FUT MAR25 (USD)	1	285.674,75
– NIKKEI 225 (CME) MAR25 (USD)	2	380.065,45
– EURO STOXX 50 MAR25 (EUR)	4	195.240,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	<u>ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ</u>	
– S&P 500 EMINI FUT MAR25 (USD)	1	285.674,75
– NIKKEI 225 (CME) MAR25 (USD)	2	380.065,45
– EURO STOXX 50 MAR25 (EUR)	4	195.240,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΜΕ					
– S&P 500 EMINI FUT MAR25 (USD)	LONG	1	285.707,07	285.674,75	1,97%
– NIKKEI 225 (CME) MAR25 (USD)	LONG	2	379.742,48	380.065,45	2,62%
– EURO STOXX 50 MAR25 (EUR)	LONG	4	199.425,00	195.240,00	1,35%

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	31/12/24	31/12/23	31/12/22
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	13.447.097,47	12.835.059,85	12.283.248,49
Καταθέσεις σε τράπεζες	240.866,01	113.066,24	404.403,37
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	926.802,81	708.228,87	778.546,34
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14.614.766,29	13.656.354,96	13.466.198,20
Υποχρεώσεις	-110.637,20	-104.460,73	-57.912,88
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14.504.129,09	13.551.894,23	13.408.285,32
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	334.254,123	376.165,733	413.284,727
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	43,3925	36,0264	32,4432

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.447.097,47	12.835.059,85	12.283.248,49
Σύνολο	13.447.097,47	12.835.059,85	12.283.248,49

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

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μεριάματα και τόκοι	278.804,24	312.151,64	314.440,15
Κέρδη/(Ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.254.926,76	1.053.557,77	55.801,49
Κέρδη/(Ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	118.421,18	174.102,81	-16.036,78
Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων	0,00	1.095,65	410,60
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	152.300,94	195.675,56	272.070,94
Έξοδα διαχείρισης	-297.692,20	-275.367,51	-291.136,85
Έξοδα θεματοφύλακα	-44.654,49	-41.304,86	-43.670,61
Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	-7.442,23	-6.884,07	-7.278,48
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾	-37.601,78	-33.897,36	-19.543,64
Λοιπά έξοδα και φόροι	-113.147,67	-120.014,90	-31.526,39
Καθαρά εισόδημα περιόδου	1.303.914,75	1.259.114,73	233.530,43
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	457.303,14	28.556,99	96.343,70
Εξαγορές μεριδίων	-2.200.915,41	-1.305.348,11	-1.886.486,91
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.391.932,38	161.285,30	-1.679.333,27
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	-351.679,89	-1.115.505,82	-3.469.476,48
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12	952.234,86	143.608,91	-3.235.946,05

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

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

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/24	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/24	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
- Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	12.808.589,47	11.990.754,85	6,82%	9.168.660,58	9.735.290,76	-5,82%
- Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	638.508,00	844.305,00	-24,37%	578.675,31	784.299,24	-26,22%

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

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2023	376.165,733	9.978.466,77
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	12.492,698	457.303,14
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2024-31/12/2024	54.404,308	(41.911,610) (2.200.915,41)
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		1.259.114,73
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2024	334.254,123	9.493.969,23

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	278.748,09
- ΤΟΚΟΙ	56,15
ΣΥΝΟΛΟ	278.804,24

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.607.828,72
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(352.901,96)
ΣΥΝΟΛΟ	1.254.926,76

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	152.300,94
ΣΥΝΟΛΟ	152.300,94

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- ΚΕΡΔΗ	198.030,40
- ΖΗΜΙΕΣ	(79.609,22)
ΣΥΝΟΛΟ	118.421,18

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	1.804.453,12
--------------------------------	---------------------

ΜΕΙΟΝ: ΕΣΟΔΑ	
- Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	297.692,20
- Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	44.654,49
- Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών	7.442,23
- Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	37.601,78
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	4.778,96
- Φόροι - τέλη	107.557,85
- Λοιπά έξοδα	810,86

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	500.538,37
----------------------	-------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ	1.303.914,75	1.303.914,75
--	---------------------	---------------------

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	12.808.589,47
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<u>9.168.660,58</u>
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.639.928,89
- Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	323.846,17
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	<u>317.382,08</u>
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	6.464,09
- Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	2.108,82
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	<u>2.089,38</u>
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	19,44
- Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	638.508,00
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.)	<u>578.675,31</u>
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)	59.832,69
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	3.706.245,11

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2024 - 31/12/2024	1.303.914,75
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.303.914,75

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	2022	2023	2024
INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.408.285,32	13.551.894,23	14.504.129,09
- Καθαρή τιμή μεριδίου	32,4432	36,0264	43,3925

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)	
- INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,55%

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2024 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα, εκτός των μετοχών που ήταν εισηγμένες στα χρηματιστήρια Μιλάνου, Φρανκφούρτης και Ελσίνκι των οποίων η αποτίμηση έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2024, λόγω αργίας την 31/12/2024 στα εν λόγω χρηματιστήρια.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύπτοντα κέρδη ή ζημιές έχουν λησθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι καταθέσεις σε τράπεζες την 31/12/2024 αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2024, σε Ευρώ 13.447.097,47.
- Ο δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2024, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2024 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2024.

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

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

Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Percentage)	Highest VaR Utilization (Percentage)	Average VaR Utilization (Percentage)	Risk Benchmark	Confidence Level	Holding Period	Observation Period	Coverage Measure	Leverage Limit	Average Leverage
95%	67,00%	90,00%	77,50%	95%	95%	21 Days	1 Year	Shortfall Probability	100,00%	6,7%
95% OF VaR Benchmark										

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση της τάξης του 20,45% για το 2024.

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

Πιο αναλυτικά, στις ΗΠΑ, στις αρχές του έτους, το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του κυρίως στους κλάδους της τεχνολογίας και των υπηρεσιών επικουριών ώστε να εκμεταλλευτεί τον ενθουσιασμό του επενδυτικού κοινού σχετικά με τις εξελίξεις στον τομέα της τεχνητής νοημοσύνης ενώ και η αμερικανική οικονομία παρέμεινε πιο δυνατή από το αναμενόμενο παρέχοντας περαιτέρω στήριξη στην αγορά. Το Α/Κ μείωσε στις αρχές του έτους την έκθεσή του στον κλάδο της κοινής ωφέλειας. Προς τα τέλη του πρώτου εξαμήνου το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στον κλάδο της τεχνολογίας κυρίως μειώνοντας την έκθεσή του στους ημιαγωγούς. Το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του προς τα μέσα του έτους στον κλάδο των βιομηχανικών ειδών και υπηρεσιών. Τους πρώτους μήνες του δεύτερου εξαμήνου το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του σε κλάδους με μεγαλύτερη ευαισθησία στο επίπεδο των επιτοκίων. Μετά τα μέσα του δεύτερου εξαμήνου, το Α/Κ αύξησε σημαντικά την συνολική του έκθεση στην αμερικανική μετοχική αγορά ενόψει των αμερικανικών εκλογών. Μεταξύ άλλων, το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στον τραπεζικό κλάδο καθώς οι συνθήκες ισχυρής οικονομικής ανάπτυξης, η κλίση της καμπύλης αποδόσεων και η αναμενόμενη χαλάρωση του κανονιστικού πλαισίου αναμένονταν να ευνοήσουν τον συγκεκριμένο κλάδο. Το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στους κλάδους με μεγάλη ευαισθησία στο επίπεδο επιτοκίων.

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

Στην Ιαπωνία, το Α/Κ στις αρχές του έτους είχε αυξήσει την έκθεσή του στις Ιαπωνικές μετοχικές αξίες καθώς η οικονομία της Ιαπωνίας φάνηκε να ξεφεύγει πλέον από τις συνθήκες αποπληθωρισμού που την είχαν ταλαιπωρήσει, οι εταιρίες προωθούσαν ουσιαστικές μεταρρυθμίσεις και οι ξένοι επενδυτές αύξησαν την παρου-

σία τους. Μετά την αλλαγή στην νομισματική πολιτική που ακολουθούσε η Κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας όμως, το Α/Κ υιοθέτησε μια πιο επιφυλακτική στάση. Το Α/Κ διατήρησε αυτή την στάση για το μεγαλύτερο διάστημα του έτους. Προς τα τέλη του έτους το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στην Ιαπωνική χρηματιστηριακή αγορά σε πιο ουδέτερο επίπεδο ενώ αύξησε σημαντικά την έκθεσή του στον χρηματοοικονομικό κλάδο της Ιαπωνίας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- 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 ο αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρείας για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανασθεώσεως τέτοιων καθήκοντων από την Διαχειρίστρια Εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 2,00%.

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

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

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

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

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

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

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

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

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

Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (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 χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβανόντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θέματος

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

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

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

Αθήνα, 30 Απριλίου 2025

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

ΣΟΛ  Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

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.