



ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.07 - 03.08.2015
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ
ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2015-03/08/2015
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)
(Αποφ.Ε.Ο.Ε. Αρ.πρωτ. 9382/26.08.2015)

ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					32.023,22 32.023,22	1,443 1,443	1,440 1,440
ΣΥΝΟΛΟ I.1					32.023,22	1,443	1,440
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α							
TRASTOR A.E. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΕΕΑΠ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΧΔ	2.500,0000	1,23000000		3.075,00	0,139	0,138
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-Ε.Ε.Α.Π. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ & ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.400,0000	1,71000000		3.075,00 4.104,00	0,139 0,185	0,138 0,185
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΤΡΟΦΙΜΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.000,0000	6,15000000		4.104,00 36.900,00	0,185 1,663	0,185 1,659
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ INTRACOM HOLDINGS (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	17.500,0000	0,31000000		36.900,00 5.425,00	1,663 0,244	1,659 0,244
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΒΑΛ ΑΕ (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.900,0000	1,12000000		5.425,00 7.728,00	0,244 0,348	0,244 0,348
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ KLEEMAN HELLAS A.B.E.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.600,0000	1,55000000		7.728,00 2.480,00	0,348 0,112	0,348 0,112
ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	4.950,0000	6,95000000		34.402,50	1,550	1,547
FRIGOGLOSS ABEE (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	5.750,0000	1,67000000		9.602,50	0,433	0,432
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.400,0000	1,51000000		46.485,00 3.624,00	2,094 0,163	2,090 0,163
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ-ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ & ΖΗΜΙΩΝ ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	8.400,0000	4,85000000		3.624,00 40.740,00	0,163 1,836	0,163 1,832
Ε.Υ.Α.Θ.ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.600,0000	2,38000000		3.808,00	0,172	0,171
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	3.600,0000	6,60000000		44.548,00 23.760,00	2,007 1,071	2,003 1,088
ΚΟΡΡΕΞ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.050,0000	3,76000000		3.948,00	0,178	0,178
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	8.250,0000	2,54000000		27.708,00 20.955,00	1,248 0,944	1,246 0,942
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	15.750,0000	6,49000000		20.955,00 102.217,50	0,944 4,606	0,942 4,596
INTRALOT ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	23.150,0000	1,52000000		35.188,00	1,585	1,582
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	21.600,0000	3,66000000		137.405,50 79.056,00	6,191 3,562	6,179 3,555
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ FOLLIFOLLIE ANONYMΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	5.100,0000	20,00000000		79.056,00 102.000,00	3,562 4,596	3,555 4,587
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΟΜΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	16.350,0000	7,25000000		102.000,00 118.537,50	4,596 5,341	4,587 5,330
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.000,0000	0,94800000		118.537,50 1.896,00	5,341 0,085	5,330 0,085
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.200,0000	19,40000000		120.280,00	5,420	5,409
F.H.L.H.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.950,0000	2,43000000		4.738,50	0,214	0,213
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.800,0000	0,77000000		126.914,50 2.156,00	5,718 0,097	5,707 0,097
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΧΑΛΥΒΑΣ F.G. EUROPE SA ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	3.000,0000	0,72400000		2.156,00 2.172,00	0,097 0,098	0,097 0,098
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	3.872,0000	0,70200000		2.172,00 2.718,14	0,098 0,122	0,098 0,122
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΤΟΙΚΙΩΝ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	8.400,0000	2,64000000		2.718,14 22.176,00	0,122 0,999	0,122 0,997
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	5.000,0000	0,58300000		2.915,00	0,131	0,131
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ JUMBO ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	15.300,0000	6,61000000		25.091,00 101.133,00	1,131 4,557	1,128 4,548
ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.200,0000	0,13600000		843,20	0,038	0,038
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.100,0000	3,72000000		101.976,20 4.092,00	4,595 0,184	4,586 0,184
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΑΥΤΟΕΛΛΑΣ ΑΤΕΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	700,0000	10,35000000		4.092,00 7.245,00	0,184 0,326	0,184 0,326
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΑΣΙΔΙΑ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	14.850,0000	4,12000000		7.245,00 61.182,00	0,326 2,757	0,326 2,751
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	16.800,0000	4,97000000		61.182,00 83.496,00	2,757 3,762	2,751 3,755
ΧΑΛΚΟΡ (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	7.200,0000	0,29800000		2.145,60	0,097	0,096
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ J. & P. ΑΒΑΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.600,0000	0,35000000		85.641,60 2.310,00	3,859 0,104	3,851 0,104
ΕΛΛΑΚΤΟΡ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	26.800,0000	1,31000000		35.108,00	1,582	1,579
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝ. ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	15.200,0000	1,26000000		19.152,00	0,863	0,861
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	100.400,0000	0,09600000		56.570,00 9.638,40	2,549 0,434	2,544 0,433
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ GRIVALIA PROPERTIES ΑΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	8.000,0000	6,99000000		9.638,40 55.920,00	0,434 2,520	0,433 2,515
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	11.450,0000	7,93000000		55.920,00 90.798,50	2,520 4,091	2,515 4,083
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΒΟΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΣΕ ΑΔ	3.104,0000	0,00100000		90.798,50 3,10	4,091 0,000	4,083 0,000
LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	8.000,0000	3,47000000		27.760,00	1,251	1,248
REDS ΑΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	3.308,0000	0,43400000		1.435,67	0,065	0,065
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Π.ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	400,0000	3,30000000		29.198,77 1.320,00	1,316 0,059	1,313 0,059
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΜΠΟΡΙΚΑ ΟΧΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΦΟΡΤΗΓΑ					1.320,00	0,059	0,059

ΕΥΡΟΣΥΜΒΟΥΛΟΙ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.000,0000	1,48000000	1,480,00	0,067	0,067
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ				1,480,00	0,067	0,067
ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ & ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	18.600,0000	0,10800000	2.008,80	0,091	0,090
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΙΑΣΩ (ΚΟ)	ΚΑ	9.700,0000	0,70000000	6.790,00	0,306	0,305
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	ΚΑ	5.600,0000	0,77300000	4.328,80	0,195	0,195
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΓΕΙΑ-ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				13.127,60	0,591	0,590
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΑ)	ΚΑ	2.400,0000	6,25000000	15.000,00	0,676	0,675
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΚΑ	3.600,0000	1,19000000	4.284,00	0,193	0,193
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΧΗΜΙΚΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΧΗΜΙΚΑ				19.284,00	0,869	0,867
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	1.400,0000	12,40000000	17.360,00	0,782	0,781
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΟΛΘ (ΚΟ)	ΚΑ	530,0000	19,00000000	10.070,00	0,454	0,453
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				27.430,00	1,236	1,233
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΚΑ	12.550,0000	3,55000000	44.552,50	2,007	2,003
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				44.552,50	2,007	2,003
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	293.900,0000	0,28000000	82.292,00	3,708	3,700
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
EUROBANK ERGASIAS A.E.	ΚΑ	970.000,0000	0,10100000	97.970,00	4,414	4,405
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	427.000,0000	0,22600000	96.502,00	4,348	4,339
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	ΚΑ	110.100,0000	0,84000000	92.484,00	4,167	4,159
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ				369.248,00	16,637	16,604
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				1.775.307,21	79,991	79,831
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4				1.775.307,21	79,991	79,831
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.775.307,21	79,991	79,831
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				1.807.330,43	81,434	81,271

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
COSA-COLA HBC AG ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		13.000,0000	18,94000000	246.220,00	11,094	11,072	
ΕΛΒΕΤΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ EURO	ΚΑ	7.424,0000	2,04000000	15.144,96	0,682	0,681	
ΝΙΟΧΑΛCO SA / NV (ΚΑ)							
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ				15.144,96	0,682	0,681	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ (ΚΟ)	ΚΑ	696.000,0000	0,18800000	130.848,00	5,896	5,884	
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ				130.848,00	5,896	5,884	
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				392.212,96	17,672	17,637	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.4				392.212,96	17,672	17,637	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				392.212,96	17,672	17,637	
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				392.212,96	17,672	17,637	

III. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. STOCK REPOS							
STOCK REPO ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ 31/12/2088 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.000,0000	0,77000000	1.540,00	0,069	0,069	
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΧΑΛΥΒΑΣ							
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				1.540,00	0,069	0,069	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΙΙ.4				1.540,00	0,069	0,069	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.540,00	0,069	0,069	
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.540,00	0,069	0,069	

IV. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. STOCK REPOS							
STOCK REPO ΝΙΟΧΑΛCO 31/12/2068 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	3.000,0000	2,04000000	6.120,00	0,276	0,275	
ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ ΕΥΡΩ							
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				6.120,00	0,276	0,275	
ΣΥΝΟΛΟ ΙV.4				6.120,00	0,276	0,275	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				6.120,00	0,276	0,275	
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				6.120,00	0,276	0,275	
ΣΥΝΟΛΟ				2.207.203,39	99,451	99,252	
(α) Λοιποί χρεώστες διάφοροι				15.194,47	0,685	0,683	
(β) Χρεώστες (Μερισματοποιείζεις μετοχών)				1.446,60	0,065	0,065	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				2.223.844,46	100,201	100,000	
(α) Πιστωτές διάφοροι				-1.788,24	-0,081		
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη				-245,52	-0,011		
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				-2.423,69	-0,109		
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-4.457,45	-0,201		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				2.219.387,01	100,000		

(ΤΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΤΩΝ ΟΡΤΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ STOCK REPOS ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΑΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΖΑΥΣΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΑΝΤΙΤΟΙΧΟ ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

I. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ 31/12/2068 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		20,0000	0,77000000	1.540,00	1.540,00
ΣΥΝΟΛΟ EUR				1.540,00	1.540,00
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4				1.540,00	1.540,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				1.540,00	1.540,00

II. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO VIOHALCO 31/12/2068		30,0000	2,04000000		6.120,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ					6.120,00
ΣΥΝΟΛΟ EUR					6.120,00
ΣΥΝΟΛΟ II.4					6.120,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ					7.660,00

ΑΙΙ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν. 4099/2012 [Ν. 4308/2014 παράρτημα Β. 11]

	Αξία EUR		
	03/08/2015	30/06/2015	30/06/2014
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	2.167.520,17	2.585.603,23	3.820.698,84
Μη Μεταβιβάσιμο τίτλοι	-	-	-
Stock Repos Μεταβιβάσιμων τίτλων	7.660,00	10.500,00	104.210,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	32.023,22	25.354,67	10.499,67
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	16.641,07	19.933,22	28.531,29
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2.223.844,46	2.641.391,12	3.963.939,80
Υποχρεώσεις	-4.457,45	-5.058,13	-7.225,41
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.219.387,01	2.636.332,99	3.956.714,39
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	294.878.000	294.878.000	294.878.000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	7,5265	8,9404	13,4181
Ανάλυση χαρτοφυλάκιου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	2.167.520,17	2.585.603,23	3.820.698,84
3. Μη Μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	-	-	-
4. Stock Repos Μεταβιβάσιμων τίτλων που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.660,00	10.500,00	104.210,00
Σύνολο	2.175.180,17	2.596.103,23	3.924.908,84

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ, ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν. 4099/2012 [Ν. 4308/2014 παράρτημα Β. 12]

	Αξία EUR		
	01/07/2015-03/08/2015	01/07/14-30/06/15	01/07/13-30/06/14
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοi έσοδα	5.998,50	54.898,72	32.323,55
Λοιπά εισοδήματα	-	-	0,12
Κέρδη / (ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματιστηρίου και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	0,00	-621.426,28	-557.363,50
Έσοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	0,00	-3.003,25	-10.820,09
Έσοδα διαχείρισης	-1.191,63	-14.938,86	-18.605,88
Έσοδα Θεματοφύλακα	-238,26	-2.987,78	-3.721,18
Λοιπά έσοδα & φόροι	-591,53	-12.735,89	-8.109,81
Καθαρό εισόδημα περιόδου	3.977,08	-600.193,34	-566.296,79
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	-	-	-
Εξαγορές μεριδίων	-	-	-
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλάκιου & Τραπεζικών καταθέσεων	-420.923,06	-720.188,06	1.747.819,90
Σύνολο περιόδου	-420.923,06	-720.188,06	1.747.819,90
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) περιόδου	-416.945,98	-1.320.381,40	1.181.523,11

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2015	294.878.000	4.051.978,45
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/07/2015 έως 03/08/2015	0,0000	0,00
Μείον: Εξαγορές από 01/07/2015 έως 03/08/2015	0,0000	0,00
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	0,0000	3.977,08
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 03/08/2015	294.878.000	4.055.955,53

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΞΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΞΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 03/08/2015 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματιστηρίου/ΟΣΕΚΑ]	4.001.854,10
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 03/08/2015 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματιστηρίου/ΟΣΕΚΑ]	2.167.520,17
Αρνητική Υπερξία (Υποτίμηση) - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματιστηρίου/ΟΣΕΚΑ]	-1.834.333,93
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 03/08/2015 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	9.894,59
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 03/08/2015 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	7.660,00
Αρνητική Υπερξία (Υποτίμηση) - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	-2.234,59
Αρνητική Υπερξία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]	-1.836.568,52

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 03/08/2015	2.219.387,01
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 03/08/2015	294.878,000
Καθαρή τιμή μεριδίου την 03/08/2015	7,5265

Ζ. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.775.307,21	79,991
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	1.775.307,21	79,991
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.540,00	0,069
(α) STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	1.540,00	0,069
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	145.992,96	6,578
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	145.992,96	6,578
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	6.120,00	0,276
(α) STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	6.120,00	0,276
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	246.220,00	11,094
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	246.220,00	11,094

Η. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	Αξία EUR		Μεταβολή %
	03/08/2015	30/06/2015	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.775.307,21	2.165.831,23	-18,031
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	1.775.307,21	2.165.831,23	-18,031
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.540,00	2.160,00	-28,704
(α) STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	1.540,00	2.160,00	-28,704
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	145.992,96	159.642,00	-8,550
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	145.992,96	159.642,00	-8,550
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	6.120,00	8.340,00	-26,619
(α) STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	6.120,00	8.340,00	-26,619
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	246.220,00	260.130,00	-5,347
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	246.220,00	260.130,00	-5,347

Θ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ(άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ.7 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	30/06/2013	30/06/2014	30/06/2015
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	2.775.191,28	3.956.714,39	2.636.332,99
Καθαρή τιμή μεριδίου	9,4113	13,4181	8,9404

Ι. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2015 - 03/08/2015 (άρθρο 2 παρ. 3 απόφαση Ε.Κ. 3/435/12.07.2007)

Τυπική Απόκλιση: 0,96 %

ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 03/08/2015 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 03/08/2015 που επιμετρήθηκαν σε έυλογη αξία με:

	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	2.175.180,17	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 03/08/2015	2.175.180,17	100,000

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- I. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- II. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- III. Το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 725η/03.08.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, την επαναλειτουργία της Οργανωμένης αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) Εναλλακτική Αγορά (ΕΝΑ) καθώς και την επαναλειτουργία της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ).
- IV. Η Έκθεση Διαχείρισης της περιόδου 1 Ιουλίου 2015 έως 3 Αυγούστου 2015, συντάχθηκε κατά παρότρυνση της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, με την υπ' αριθμ. 9382/26.08.2015 επιστολή της και με δεδομένο την επαναλειτουργία της οργανωμένης αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 03/08/2015, καθώς στην Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως για την χρήση που έληξε την 30 Ιουνίου 2015, η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015 και όχι με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2015 λόγω του γεγονότος ότι η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών παρέμεινε κλειστή βάσει της από 715η/29.06.2015 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς έως και την 31 Ιουλίου 2015.
- V. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρίας, καθώς το Υπουργείο Οικονομικών, ως αρμόδιο όργανο, δεν έχει εκδώσει ακόμα οδηγίες για τη σύνταξή τους και ως συγκριτικά στοιχεία λήφθηκαν υπόψη αυτά των διαχειριστικών χρήσεων που έληξαν την 30 Ιουνίου 2015 και 30 Ιουνίου 2014.
- VI. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους.
- VII. Βάσει του άρθρου 5 παράγραφος 3 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό αυτού, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή/και των αλλοδαπών χρηματιστηρίων.
- VIII. Επενδυτικός σκοπός του Διαπραγματεύσιμου Αμοιβαίου Κεφαλαίου (εφεξής «ΔΑΚ») είναι η αναπαραγωγή της σύνθεσης του Γενικού Δείκτη Τιμών (Athex General Index) του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Δείκτης») και η επίτευξη της απόδοσης του Δείκτη. Στόχος είναι η ελαχιστοποίηση της τυπικής απόκλισης της διαφοράς της απόδοσης του ΔΑΚ και της απόδοσης του Δείκτη και σε κάθε περίπτωση η διασφάλιση της μη υπέρβασης κατά πάντα χρόνο του μεγαλύτερου ορίου μεταξύ 0,01 και του 5,00% της τυπικής απόκλισης του Δείκτη για το ίδιο χρονικό διάστημα. Η επιδιωκόμενη μέγιστη διαφορά μεταξύ της απόδοσης του ΔΑΚ και της απόδοσης του Δείκτη είναι η μικρότερη δυνατή. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το ΔΑΚ, ο επενδυτής μπορεί να ανατρέξει στον Κανονισμό, στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του ΔΑΚ.
- IX. Η απόκλιση της Τιμής του Μεριδίου του ΔΑΚ που διαμορφώνεται στην Οργανωμένη Αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής αυτού ανέρχεται την 03/08/2015 σε 0,13%. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 2/435/12.07.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε κάθε περίπτωση το ποσοστό αυτό δεν πρέπει να υπερβαίνει το 3,00%.
- X. Η Τυπική Απόκλιση της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη λήξη της περιόδου 01/07/2015 - 03/08/2015, ανήλθε σε: 0,96%. Ο Μέσος Όρος της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά την περίοδο 01/07/2015 - 03/08/2015 ανήλθε σε: 0,040%. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/435/12.07.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενημερώνονται οι μεριδιούχοι ότι κατά το διάστημα αναφοράς, οι υπερβάσεις του

προαναφερθέντος ορίου, οφείλονται είτε στη διαχείριση εταιρικών πράξεων ΔΑΚ, είτε στην απόδοση μερισμάτων μετοχών του ΔΑΚ, γεγονότα που αποτελούν έκτακτες – εξαιρετικές περιπτώσεις. Στις 03.08.2015 δεν παρατηρήθηκε υπέρβαση.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.

Ειδικότερα :

1. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ)

- i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 03/08/2015.
- ii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει διενεργήσει συναλλαγές δανεισμού / συνάψει συμβάσεις πώλησης με σύμφωνο επαναγοράς (stock repes) επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 03/08/2015.

Οι εισπραχθέντες τόκοι κατά την περίοδο 01/07/2015 – 03/08/2015 έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 03/08/2015.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) με όρια τις τιμές 0% και 200%. Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της σχετικής δυνητικής ζημιάς είναι ο Γενικός Δείκτης Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ο υπολογισμός της δυνητικής ζημιάς πραγματοποιείται σε καθημερινή βάση με το υπόδειγμα της ιστορικής προσομοίωσης χρησιμοποιώντας κατά κανόνα τις εξής παραμέτρους:

- Διάστημα εμπιστοσύνης 99%
- Περίοδος διακράτησης ενός μήνα
- Εύρος ιστορικών δεδομένων ενός έτους.

Σημειώνεται πως, από τα τέλη Ιανουαρίου 2015, χρησιμοποιείται εύρος ιστορικών δεδομένων έξι (6) μηνών εξαιτίας σημαντικής αύξησης της μεταβλητότητας των τιμών και με σκοπό την αποφυγή υποεκτίμησης της πρόβλεψης κινδύνου.

Στους παρακάτω πίνακες απεικονίζονται για τις περιόδους αναφοράς 01/07/2015 έως 03/08/2015 (μετρήσεις από την αποτίμηση της 03/08/2015) και 04/08/2014 έως 03/08/2015 αντίστοιχα, τα αριθμητικά δεδομένα:

- της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) που χρησιμοποίησε ο ΟΣΕΚΑ για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο

- της απόλυτης μηνιαίας δυνητικής ζημίας (Absolute VaR) ως ποσοστό επί του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ,
- του επιπέδου μόχλευσης.

01/07/2015 έως 03/08/2015	Μέση Τιμή	Χαμηλότερο Όριο	Υψηλότερο Όριο
Σχετική Δυνητική Ζημία (Relative VaR)	97,96%	97,96%	97,96%
Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)	55,18%	55,18%	55,18%
Επίπεδο Μόχλευσης	0%		

04/08/2014 έως 03/08/2015	Μέση Τιμή	Χαμηλότερο Όριο	Υψηλότερο Όριο
Σχετική Δυνητική Ζημία (Relative VaR)	98.43%	94.22%	99.16%
Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)	33.88%	17.60%	55.18%
Επίπεδο Μόχλευσης	0%		

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ,
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες των εταιριών του ίδιου ομίλου, καθώς και σε καταθέσεις και κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (άρθρα 61-64 Ν. 4099/2012).

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 03/08/2015:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ : 5,61%

Μετοχές εταιριών ομίλου	4,17%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	1,44%

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS SA : 6,93%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,93%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΑΕ : 5,90%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,90%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ : 5,42%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,42%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ : 5,31%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,31%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELECOM AG (ΟΤΕ ΑΕ) : 5,34%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,34%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ COCA COLA HBC AG : 11,09%

Μετοχές εταιριών ομίλου	11,09%
-------------------------	--------

Αθήνα, 14 Οκτωβρίου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Β. ΑΜΠΑΡΙΩΤΟΥ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ
Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιουλίου 2015 έως 3^η Αυγούστου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρίας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρίας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως αυτής, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισεως αυτής.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως, της περιόδου από 1^η Ιουλίου 2015 έως 3^η Αυγούστου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/08.06.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε.

Θέμα έμφασης

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

Στην Έκθεσή μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 15 Οκτωβρίου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Γκότσης

A.M. ΣΟΕΛ: 23031

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφινός & Καμπάνης

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120