

ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ

ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

NBGAM ETF GREECE TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ

30.06.2014

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

NBGM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2014

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)

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					23.710,24	0,730	0,728
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					23.710,24	0,730	0,728
ΣΥΝΟΛΟ I.1					23.710,24	0,730	0,728
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α							
ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	800,0000	12,90000000		10.320,00	0,318	0,317
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΣΟΠΛΙΣΜΟΥ					10.320,00	0,318	0,317
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	1.413,0000	9,40000000		13.282,20	0,409	0,408
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ					13.282,20	0,409	0,408
FOLLI-FOLLIE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΚΑ	817,0000	29,10000000		23.774,70	0,732	0,730
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ					23.774,70	0,732	0,730
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	3.356,0000	11,29000000		37.889,24	1,166	1,164
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					37.889,24	1,166	1,164
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	4.627,0000	13,00000000		60.151,00	1,852	1,848
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					60.151,00	1,852	1,848
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	7.105,0000	10,80000000		76.734,00	2,362	2,357
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΕΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ					76.734,00	2,362	2,357
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	ΚΑ	943,0000	23,68000000		22.330,24	0,687	0,686
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ					22.330,24	0,687	0,686
JUMBO ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	1.975,0000	11,96000000		23.621,00	0,727	0,726
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΛΑΦΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					23.621,00	0,727	0,726
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	4.424,0000	5,78000000		25.570,72	0,787	0,785
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ					25.570,72	0,787	0,785
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	1.649,0000	6,08000000		10.025,92	0,309	0,308
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ					10.025,92	0,309	0,308
ΕΛΛΑΚΤΟΡ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	2.610,0000	4,12000000		10.753,20	0,331	0,330
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ					10.753,20	0,331	0,330
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	1.510,0000	7,74000000		11.687,40	0,360	0,359
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ					11.687,40	0,360	0,359
EUROBANK PROPERTIES (ΚΟ)	ΚΑ	1.670,0000	8,65000000		14.445,50	0,445	0,444
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π					14.445,50	0,445	0,444
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	ΚΑ	54.302,0000	2,67000000		144.986,34	4,463	4,453
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	187.580,0000	0,68000000		127.554,40	3,926	3,918
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ					272.540,74	8,389	8,371
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					613.125,86	18,873	18,832
ΣΥΝΟΛΟ I.4					613.125,86	18,873	18,832
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					613.125,86	18,873	18,832
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)					636.836,10	19,603	19,561

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 %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
FINANS BANK				67.491,83	23.273,04	0,716	0,715
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ TRY				67.491,83	23.273,04	0,716	0,715
ΣΥΝΟΛΟ II.1					23.273,04	0,716	0,715
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
TURK HAVA YOLLARI AO		20.274,6000	6,49000000	131.582,15	45.373,16	1,397	1,394
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S		61.707,0000	8,29000000	511.551,03	176.396,91	5,430	5,418
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S		3.680,0000	49,40000000	181.792,00	62.686,90	1,930	1,925
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS		51.423,1000	3,79000000	194.893,55	67.204,67	2,069	2,064
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
COCA-COLA ICECEK AS		3.737,0000	52,30000000	195.445,10	67.394,86	2,075	2,070
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S		4.460,0000	48,60000000	216.756,00	74.743,45	2,301	2,296
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS		8.700,0000	25,95000000	225.765,00	77.850,00	2,396	2,391
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
TURKIYE HALK BANKASI A.S		18.365,0000	15,90000000	292.003,50	100.690,86	3,100	3,093
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
HACI OMER SABANCI HOLDING AS		29.978,0000	9,89000000	296.482,42	102.235,32	3,147	3,140
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
ENKA INSAAT VE SANAYI AS		52.891,6600	5,75000000	304.127,05	104.871,39	3,228	3,221
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
TURKIYE IS BANKASI (ISBANK)		66.115,0000	5,73000000	378.838,95	130.634,12	4,021	4,012
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
KOC HOLDING AS		37.165,2000	10,40000000	386.518,08	133.282,10	4,103	4,094
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		32.322,0000	13,25000000	428.266,50	147.678,10	4,546	4,536
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
AKBANK T.A.S		58.769,0000	7,79000000	457.810,51	157.865,69	4,859	4,849
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM		55.831,0000	2,66000000	148.510,46	51.210,50	1,576	1,573
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
ΤΟΥΡΚΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ ΣΕ TRY				4.350.342,30	1.500.118,03	46,177	46,077
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ TRY				4.350.342,30	1.500.118,03	46,177	46,077
ΣΥΝΟΛΟ II.4					1.500.118,03	46,177	46,077
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					1.500.118,03	46,177	46,077
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					1.523.391,07	46,894	46,791

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 ΚΑΕ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015	ΚΑ	700,0000	29,10000000		20.370,00	0,627	0,626
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ					20.370,00	0,627	0,626

STOCK REPO ΕΛΛΑΚΤΟΡ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015	MEΓ	1.400,0000	4,12000000	5.768,00	0,178	0,177
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ	ΚΑ	500,0000	12,90000000	5.768,00	0,178	0,177
STOCK REPO ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015				6.450,00	0,199	0,198
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΣΟΠΙΣΜΟΥ	ΚΑ	900,0000	8,65000000	6.450,00	0,199	0,198
STOCK REPO EUROBANK PROPERTIES 01/07/2015				7.785,00	0,240	0,239
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π	MEΓ	1.000,0000	9,40000000	7.785,00	0,240	0,239
STOCK REPO ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015				9.400,00	0,289	0,289
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ	MEΓ	101.800,0000	0,68000000	9.400,00	0,289	0,289
STOCK REPO ALPHA BANK (ΚΟ) 30/06/2015				69.224,00	2,131	2,126
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ	ΚΑ	1.900,0000	11,29000000	69.224,00	2,131	2,126
STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 30/06/2015				21.451,00	0,660	0,659
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ	ΚΑ	1.100,0000	11,96000000	21.451,00	0,660	0,659
STOCK REPO JUMBO ΑΕ (ΚΟ) 01/07/2015				13.156,00	0,405	0,404
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ	ΚΑ	2.500,0000	5,78000000	13.156,00	0,405	0,404
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 30/06/2015				14.450,00	0,445	0,444
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ	ΚΑ	1.000,0000	6,08000000	14.450,00	0,445	0,444
STOCK REPO ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015				6.080,00	0,187	0,187
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ	ΚΑ	1.000,0000	7,74000000	6.080,00	0,187	0,187
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 30/06/2015				7.740,00	0,238	0,238
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΥΝΑΜΙΣΤΗΡΙΑ	ΚΑ	800,0000	23,68000000	7.740,00	0,238	0,238
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 30/06/2015				18.944,00	0,583	0,582
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	ΚΑ	2.600,0000	13,00000000	18.944,00	0,583	0,582
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 30/06/2015				33.800,00	1,040	1,038
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ	ΚΑ	4.000,0000	10,80000000	33.800,00	1,040	1,038
STOCK REPO O.T.E. (ΚΟ) 30/06/2015				43.200,00	1,330	1,327
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ				43.200,00	1,330	1,327
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				277.818,00	8,552	8,533
ΣΥΝΟΛΟ III.4				277.818,00	8,552	8,533
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				277.818,00	8,552	8,533
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				277.818,00	8,552	8,533

IV. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοibaίου 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 TURK HAVA YOLLARI AO		10.991,0000	6,49000000	71.331,59	24.597,10	0,757	0,756
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO TURKIYE GARANTI BANKASI A.S		33.448,0000	8,29000000	277.283,92	95.615,14	2,943	2,937
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S		1.994,0000	49,40000000	98.503,60	33.966,76	1,046	1,043
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS		27.874,0000	3,79000000	105.642,46	36.428,43	1,121	1,119
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO COCA-COLA ICECEK AS		2.026,0000	52,30000000	105.959,80	36.537,86	1,125	1,122
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S		2.418,0000	48,60000000	117.514,80	40.522,34	1,247	1,245
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS		4.715,0000	25,95000000	122.354,25	42.191,12	1,299	1,296
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO TURKIYE HALK BANKASI A.S		9.955,0000	15,90000000	158.284,50	54.580,86	1,680	1,676
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO HACI OMER SABANCI HOLDING AS		16.249,0000	9,89000000	160.702,61	55.414,69	1,706	1,702
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO ENKA INSAAT VE SANAYI AS		28.668,0000	5,75000000	164.841,00	56.841,72	1,750	1,746
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO TURKIYE IS BANKASI (ISBANK)		35.837,0000	5,73000000	205.346,01	70.808,97	2,180	2,175
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO KOC HOLDING AS		20.144,0000	10,40000000	209.497,60	72.240,55	2,224	2,219
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		17.521,0000	13,25000000	232.153,25	80.052,84	2,464	2,459
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO AKBANK T.A.S		31.855,0000	7,79000000	248.150,45	85.569,12	2,634	2,628
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
STOCK REPO EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM		30.262,0000	2,66000000	80.496,92	27.757,56	0,854	0,853
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ							
ΤΟΥΡΚΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ ΣΕ TRY				2.358.062,76	813.125,06	25,030	24,975
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ TRY				2.358.062,76	813.125,06	25,030	24,975
ΣΥΝΟΛΟ IV.4					813.125,06	25,030	24,975
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					813.125,06	25,030	24,975
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					813.125,06	25,030	24,975
ΣΥΝΟΛΟ					3.251.170,23	100,079	99,861
(α) Λοιποί χρεώστες διάφοροι					3.885,64	0,120	0,119
(β) Χρεώνραφα (Μερίομαπαποδείξεις μετοχών)					654,26	0,020	0,020
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					3.255.710,13	100,218	100,000
(α) Πασιβές διάφοροι					-2.861,81	-0,088	
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη					-1.854,85	-0,057	
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού					-2.378,00	-0,073	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					-7.094,66	-0,218	
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					3.248.615,47	100,000	
(ΤΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΤΩΝ OPTIONS ΚΑΙ ΤΩΝ STOCK REPOS ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΑΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΔΥΣΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΩΝ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ)							

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

I. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοibaίου 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 EUROBANK PROPERTIES 01/07/2015		9,0000	8,65000000		7.785,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015		5,0000	12,90000000		6.450,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΚΑΕ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015		7,0000	29,10000000		20.370,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΕΛΛΑΚΤΟΡ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015		14,0000	4,12000000		5.768,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 30/06/2015		8,0000	23,68000000		18.944,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 30/06/2015		10,0000	7,74000000		7.740,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 30/06/2015		25,0000	5,78000000		14.450,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 01/07/2015		11,0000	11,96000000		13.156,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015		10,0000	6,08000000		6.080,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 30/06/2015		26,0000	13,00000000		33.800,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO O.T.E. (ΚΟ) 30/06/2015		40,0000	10,80000000		43.200,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ALPHA BANK (ΚΟ) 30/06/2015		1.018,0000	0,68000000		69.224,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					

STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 30/06/2015	19,0000	11,29000000	21.451,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ			
STOCK REPO ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015	10,0000	9,40000000	9.400,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ			
ΣΥΝΟΛΟ EUR			277.818,00
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4			277.818,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)			277.818,00

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 AKBANK T.A.S		31.855,0000	7,79000000	248.150,45	85.569,12
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM		30.262,0000	2,66000000	80.496,92	27.757,56
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURKIYE IS BANKASI (ISBANK)		35.837,0000	5,73000000	205.346,01	70.808,97
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURKIYE HALK BANKASI A.S		9.955,0000	15,90000000	158.284,50	54.580,86
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO HACI OMER SABANCI HOLDING AS		16.249,0000	9,89000000	160.702,61	55.414,69
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		17.521,0000	13,25000000	232.153,25	80.052,84
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS		27.874,0000	3,79000000	105.642,46	36.428,43
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S		1.994,0000	49,40000000	98.503,60	33.966,76
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S		2.418,0000	48,60000000	117.514,80	40.522,34
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO COCA-COLA ICECEK AS		2.026,0000	52,30000000	105.959,80	36.537,86
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURK HAVA YOLLARI AO		10.991,0000	6,49000000	71.331,59	24.597,10
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO KOC HOLDING AS		20.144,0000	10,40000000	209.497,60	72.240,55
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS		4.715,0000	25,95000000	122.354,25	42.191,12
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO ENKA INSAAT VE SANAYI AS		28.668,0000	5,75000000	164.841,00	56.841,72
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURKIYE GARANTI BANKASI A.S		33.448,0000	8,29000000	277.283,92	95.615,14
INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ					
ΣΥΝΟΛΟ TRY					813.125,06
ΣΥΝΟΛΟ II.4					813.125,06
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ					1.090.943,06

AIII. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2013 - 30/06/2014

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Αξία EUR
Χρεώστες	3.885,64
* Χρεώστες	3.885,64
Χρεόγραφα	2.113.898,15
* Μετοχές	2.571.889,56
* Μερισματαοδείξεις	654,26
* Διαφορές αποτίμησης χρεογράφων	-458.625,67
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	1.090.943,06
* Stock Repos	1.210.558,81
* Διαφορές αποτίμησης παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-119.615,75
Χρηματικά Διαθέσιμα	46.983,28
* Χρηματικά διαθέσιμα	46.837,87
* Διαφορές αποτίμησης χρηματικών διαθεσίμων	145,41
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.255.710,13
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ	
I. Απαιτήσεις από Αμφοτεροβαρείς Συμβάσεις	382.600,00
* Απαιτήσεις από Stock Repos	382.600,00
II. Λοιποί Λογαριασμοί Τάξεως Χρεωστικοί	388.550.000,00
* Σύνολο Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	388.550.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΝ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ	388.932.600,00
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Αξία EUR
Υποχρεώσεις	7.094,66
* Πιστωτές	2.981,81
* Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	1.854,85
* Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	2.378,00
Κεφάλαιο	3.826.711,48
* Κεφάλαιο	3.748.046,71
* Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα	78.664,77
Διαφορές Αποτίμησης στοιχείων καθαρού ενεργητικού	-578.096,01
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	3.255.710,13
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ	
I. Υποχρεώσεις από Αμφοτεροβαρείς συμβάσεις	382.600,00
* Υποχρεώσεις από Stock Repos	382.600,00
II. Λοιποί Λογαριασμοί Τάξεως Πιστωτικοί	388.550.000,00
* Σύνολο Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	388.550.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ	388.932.600,00

(ΤΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΠΟΥ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΤΑΞΕΩΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΔΥΣΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗ 1000)

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2013 - 30/06/2014 (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
ΕΞΟΔΑ	
I. Έσοδα απο προσόδους	
Έσοδα απο χρεόγραφα(Μερίσματα Μετοχών, Α/Κ)	38.344,59
Τόκοι(κατοθέσεων, ομολόγων κ.λ.π)	91.751,82
Σύνολο	130.096,41
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Κέρδη απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	8.007,02
Ζημιές απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-17.753,63
Σύνολο	-9.746,61
III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα	
-Συναλλαγματικές Διαφορές	-914,63
Σύνολο	-914,63
IV. Έξοδα και Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-722,57
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	148,16
Σύνολο	-574,41
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)	118.860,76
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Έξοδα κτήσης προσόδων / Αμοιβή διαχείρισης	28.822,44
Έξοδα κτήσης προσόδων / Αμοιβή θεματοφυλακής	3.033,94
Έξοδα κτήσης προσόδων / Φόροι - τέλη	4.115,70
Έξοδα κτήσης προσόδων / Λοιπά διάφορα έξοδα	2.380,66
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	1.843,25
Σύνολο	40.195,99
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	78.664,77

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2013 - 30/0/2014 (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Κέρδη Χρήσης	
Μεταφορά κερδών χρήσης στο Κεφάλαιο	78.664,77

Δ. 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 30/06/2013	388.550,0000	3.748.046,71
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/07/2013 έως 30/06/2014	0,0000	0,00
Μείον: Εξαγορές από 01/07/2013 έως 30/06/2014	0,0000	0,00
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα	0,0000	78.664,77
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2014	388.550,0000	3.826.711,48

Ε. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ 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 30/06/2014 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	2.571.869,56
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2014 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	2.113.243,89
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	-458.625,67
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2014 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	1.210.558,81
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2014 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	1.090.943,06
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	-119.615,75
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]	-578.241,42

ΣΤ. ΔΞΙΑ 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 30/06/2014	3.248.615,47
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2014	388.550,000
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2014	8,3609

Ζ. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΠΑΘΗΤΙΚΟ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε Ξ.Ν	145,41	0,004

Η. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΔΞΙΩΝ 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 ΔΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	613.125,86	18,873
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	613.125,86	18,873
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΔΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	277.818,00	8,552
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	277.818,00	8,552
ΚΙΝΗΤΕΣ ΔΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	1.500.118,03	46,177
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	1.500.118,03	46,177
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΔΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙ	813.125,06	25,030
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	813.125,06	25,030

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

	30/06/2014	Αξία EUR 30/06/2013	Μεταβολή %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΔΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	613.125,86	191.063,26	220,902
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	613.125,86	191.063,26	220,902
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΔΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	277.818,00	171.381,00	62,105
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	277.818,00	171.381,00	62,105
ΚΙΝΗΤΕΣ ΔΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	1.500.118,03	921.611,68	62,771
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	1.500.118,03	921.611,68	62,771
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΔΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙ	813.125,06	1.737.892,82	-53,212
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	813.125,06	1.737.892,82	-53,212

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

	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2014
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	2.576.323,94	3.111.905,77	3.248.615,47
Καθαρή τιμή μεριδίου	6,6306	8,0090	8,3609

Κ. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2013 - 30/06/2014(άρθρο 2 παρ. 3 απόφαση Ε.Κ. 3/435/12.07.2007)

Τυπική Απόκλιση:	3,35 %
------------------	--------

ΚΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2014 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2014 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:

	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	3.204.186,95	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2014	3.204.186,95	100,000

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.
- ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- iii. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους.
- iv. Τα αποτελέσματα της χρήσης για το διάστημα 01/07/2013-30/06/2014 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- v. Επενδυτικός σκοπός του Διαπραγματεύσιμου Αμοιβαίου Κεφαλαίου (εφεξής «ΔΑΚ») είναι η αναπαραγωγή της σύνθεσης του GREECE & TURKEY 30 Δείκτη Τιμών (GT-30) (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 0,02 και του 10,00% 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.
- vi. Η απόκλιση της Τιμής του Μεριδίου του ΔΑΚ που διαμορφώνεται στην Οργανωμένη Αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής αυτού ανέρχεται την 30/06/2014 σε 0,12%. 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%. Κατά το διάστημα 01/07/2013 έως 30/06/2014, οι αποκλίσεις άνω του προαναφερθέντος ορίου που παρατηρήθηκαν μεταξύ της Τιμής του Μεριδίου του ΔΑΚ που διαμορφώνεται στην Οργανωμένη Αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής αυτού, οφείλονται στην απουσία συναλλακτικής δραστηριότητας, με αποτέλεσμα η τιμή του μεριδίου του ΔΑΚ στην οργανωμένη αγορά να παραμείνει αμετάβλητη, σε αντίθεση με την ενδεικτική καθαρή τιμή αυτού, η οποία μεταβλήθηκε κατά το ποσοστό μεταβολής του Δείκτη, γεγονός που αποτελεί έκτακτη - εξαιρετική περίπτωση.
- vii. Η Τυπική Απόκλιση της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη **λήξη της** χρήσης 01/07/2013 - 30/06/2014, ανήλθε σε: 3,35%. Ο Μέσος Όρος της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη χρήση 01/07/2013 - 30/06/2014 ανήλθε σε: 0,077%. Στις 30.06.2014 παρατηρήθηκε υπέρβαση της τάξης του 0,21%. 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 εταιρικής πράξης Τουρκικής Μετοχής του ΔΑΚ, είτε στην απόδοση μερισμάτων μετοχών του ΔΑΚ, γεγονότα που αποτελούν έκτακτες – εξαιρετικές περιπτώσεις.

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 (ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)

- i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2014.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 30/06/2014.
- iii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει διενεργήσει συναλλαγές δανεισμού / συνάψει συμβάσεις πώλησης με σύμφωνο επαναγοράς (stock repurchase) επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο της Κωνσταντινούπολης. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2014 και οι εισπραχθέντες τόκοι κατά τη χρήση 01/07/2013 – 30/06/2014 έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νομίσματα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση την ισοτιμία ευρώ / ξένου νομίσματος όπως ίσχυε την 30/06/2014 και ώρα 17:29:46 ως εξής :

Ευρώ 2,90000 TRY.

Η χρησιμοποιηθείσα ισοτιμία λήφθηκε από το Bloomberg.

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 Δείκτης Τιμών Greece & Turkey 30 (GT-30).

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

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

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την περίοδο αναφοράς 01/07/2013 έως 30/06/2014 τα αριθμητικά δεδομένα:

- της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) που χρησιμοποίησε ο ΟΣΕΚΑ για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο
- της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR) ως ποσοστό επί του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ,
- του επιπέδου μόχλευσης.

	Μέση Τιμή	Χαμηλότερο Όριο	Υψηλότερο Όριο
Σχετική Δυνητική Ζημία (Relative VaR)	97,78%	95,81%	100,11%
Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)	24,48%	15,54%	26,47%
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 30/06/2014:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ : 5,91%

Μετοχές εταιριών ομίλου	4,46%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	1,45%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK ΑΕ : 6,06%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,06%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΑΚΒANK ΤΑΣ : 7,49%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,49%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ TURKIYE GARANTI BANKASI : 8,37%

Μετοχές εταιριών ομίλου	8,37%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ TURKIYE IS BANKASI : 6,20%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,20%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ TURKCELL : 7,01%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,01%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ KOC HOLDING : 6,33%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,33%
-------------------------	-------

Αθήνα, 30 Οκτωβρίου 2014

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Β. ΑΜΠΑΡΙΩΤΟΥ

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ
Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών

ΧΡ. ΜΠΑΜΠΑΡΟΥΤΣΗΣ
Υποδιευθυντής
Λογιστικής Υποστήριξης
& Διεκπεραίωσης Συναλλαγών

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 «NBGM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ».

Έκθεση Ελέγχου επί της ετήσιας έκθεσης διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η «Έκθεση Διαχείρισεως») της χρήσης από 1^η Ιουλίου 2013 έως 30^η Ιουνίου 2014, 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 χρήσεως 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 Ετήσιας 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 έλεγχο 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 Διαχειρίσεως, της χρήσεως από 1^η Ιουλίου 2013 μέχρι 30^η Ιουνίου 2014, 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.

Αθήνα, 30 Οκτωβρίου 2014

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών

Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120