



**ΕΘΝΙΚΗ Asset Management**  
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.  
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**31.12.2016**

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

**NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
 Αποφ.16/2132/29.05.2009 της Ε.Κ.  
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2016  
 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)

**ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

**Ι. 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 % |
|--|------------------|-------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>   |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ  |                  |             |                            |                   | 67.565,84         | 3,029                             | 3,012                             |
| <b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR</b>   |                  |             |                            |                   | <b>67.565,84</b>  | <b>3,029</b>                      | <b>3,012</b>                      |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.1</b>  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
|  |                  |             |                            |                   | <b>67.565,84</b>  | <b>3,029</b>                      | <b>3,012</b>                      |
| <b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>                     |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                 |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>   |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.   | ΚΑ               | 1.809,0000  | 1,93000000                 |                   | 3.491,37          | 0,157                             | 0,156                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΤΡΟΦΙΜΑ &amp; ΠΟΤΑ-ΤΡΟΦΙΜΑ</b>  |                  |             |                            |                   | <b>3.491,37</b>   | <b>0,157</b>                      | <b>0,156</b>                      |
| ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)  | ΚΑ               | 4.473,0000  | 6,33000000                 |                   | 28.314,09         | 1,269                             | 1,262                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΤΑΣΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ-ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ</b>                                     |                  |             |                            |                   | <b>28.314,09</b>  | <b>1,269</b>                      | <b>1,262</b>                      |
| INTRAKOM HOLDINGS (ΚΟ)   | ΚΑ               | 13.202,0000 | 0,29800000                 |                   | 3.934,20          | 0,176                             | 0,175                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>   |                  |             |                            |                   | <b>3.934,20</b>   | <b>0,176</b>                      | <b>0,175</b>                      |
| ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 7.600,0000  | 0,16600000                 |                   | 1.261,60          | 0,057                             | 0,056                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΤΡΟΦΙΜΑ &amp; ΠΟΤΑ-ΓΕΩΡΓΙΑ &amp; ΑΛΙΕΙΑ</b>   |                  |             |                            |                   | <b>1.261,60</b>   | <b>0,057</b>                      | <b>0,056</b>                      |
| ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 2.114,0000  | 11,10000000                |                   | 23.465,40         | 1,052                             | 1,046                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΚΟΡΡΕΣ (ΚΟ)</b>   |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΚΟΡΡΕΣ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 765,0000    | 3,67000000                 |                   | 2.807,55          | 0,126                             | 0,125                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ</b>                         |                  |             |                            |                   | <b>26.272,95</b>  | <b>1,178</b>                      | <b>1,171</b>                      |
| ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 6.317,0000  | 5,58000000                 |                   | 35.248,86         | 1,580                             | 1,571                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>Ε.Υ.Α.Θ.ΑΕ (ΚΟ)</b>   |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| Ε.Υ.Α.Θ.ΑΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 1.155,0000  | 3,48000000                 |                   | 4.019,40          | 0,180                             | 0,179                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ</b>   |                  |             |                            |                   | <b>39.268,26</b>  | <b>1,761</b>                      | <b>1,751</b>                      |
| ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.   | ΚΑ               | 2.177,0000  | 1,97000000                 |                   | 4.288,69          | 0,192                             | 0,191                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ-ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ &amp; ΖΗΜΙΩΝ</b>                                    |                  |             |                            |                   | <b>4.288,69</b>   | <b>0,192</b>                      | <b>0,191</b>                      |
| ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 12.154,0000 | 8,40000000                 |                   | 102.093,60        | 4,577                             | 4,551                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>INTRALOT ΑΕ (ΚΟ)</b>  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| INTRALOT ΑΕ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 17.426,0000 | 1,01000000                 |                   | 17.600,26         | 0,789                             | 0,785                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΤΑΣΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ</b>  |                  |             |                            |                   | <b>119.693,86</b> | <b>5,366</b>                      | <b>5,336</b>                      |
| ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 3.717,0000  | 6,38000000                 |                   | 23.714,46         | 1,063                             | 1,057                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ</b>         |                  |             |                            |                   | <b>23.714,46</b>  | <b>1,063</b>                      | <b>1,057</b>                      |
| FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 6.219,0000  | 4,08000000                 |                   | 25.373,52         | 1,138                             | 1,131                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>                         |                  |             |                            |                   | <b>25.373,52</b>  | <b>1,138</b>                      | <b>1,131</b>                      |
| ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 16.245,0000 | 2,89000000                 |                   | 46.948,05         | 2,105                             | 2,093                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ</b>                                |                  |             |                            |                   | <b>46.948,05</b>  | <b>2,105</b>                      | <b>2,093</b>                      |
| FOLLI-FOLLIE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ                          | ΚΑ               | 5.057,0000  | 19,23000000                |                   | 97.246,11         | 4,360                             | 4,335                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ</b>   |                  |             |                            |                   | <b>97.246,11</b>  | <b>4,360</b>                      | <b>4,335</b>                      |
| ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 12.185,0000 | 8,93000000                 |                   | 108.812,05        | 4,879                             | 4,851                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ</b>   |                  |             |                            |                   | <b>108.812,05</b> | <b>4,879</b>                      | <b>4,851</b>                      |
| F. G. EUROPE SA  | ΚΑ               | 2.320,0000  | 0,56000000                 |                   | 1.299,20          | 0,058                             | 0,058                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΕΠΙΛΕΚΤΟΣ</b>   |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΕΠΙΛΕΚΤΟΣ  | ΚΑ               | 2.375,0000  | 0,14800000                 |                   | 351,50            | 0,016                             | 0,016                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ &amp; ΑΞΕΣΟΥΑΡ</b>                          |                  |             |                            |                   | <b>1.650,70</b>   | <b>0,074</b>                      | <b>0,074</b>                      |
| ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ  | ΚΑ               | 1.481,0000  | 0,77000000                 |                   | 1.140,37          | 0,051                             | 0,051                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)</b>  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 4.807,0000  | 22,30000000                |                   | 107.196,10        | 4,806                             | 4,779                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>F.H.L.H.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.</b>                                    |                  |             |                            |                   | <b>4.895,16</b>   | <b>0,219</b>                      | <b>0,218</b>                      |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ &amp; ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ</b>             |                  |             |                            |                   | <b>113.231,63</b> | <b>5,077</b>                      | <b>5,048</b>                      |
| ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 2.540,0000  | 0,94600000                 |                   | 2.402,84          | 0,108                             | 0,107                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΤΟΙΚΙΩΝ</b>                               |                  |             |                            |                   | <b>2.402,84</b>   | <b>0,108</b>                      | <b>0,107</b>                      |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 6.313,0000  | 2,81000000                 |                   | 17.739,53         | 0,795                             | 0,791                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.</b>  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.   | ΚΑ               | 3.770,0000  | 0,89900000                 |                   | 3.389,23          | 0,152                             | 0,151                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ</b>                              |                  |             |                            |                   | <b>21.128,76</b>  | <b>0,947</b>                      | <b>0,942</b>                      |
| JUMBO ΑΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 8.082,0000  | 15,06000000                |                   | 121.714,92        | 5,457                             | 5,426                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>CENTRIC ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ</b>   |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| CENTRIC ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ  | ΚΑ               | 4.610,0000  | 0,10000000                 |                   | 461,00            | 0,021                             | 0,021                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ</b>   |                  |             |                            |                   | <b>122.175,92</b> | <b>5,478</b>                      | <b>5,446</b>                      |
| MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 831,0000    | 4,05000000                 |                   | 3.365,55          | 0,151                             | 0,150                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ</b>  |                  |             |                            |                   | <b>3.365,55</b>   | <b>0,151</b>                      | <b>0,150</b>                      |
| AUTONELLAS ΑΤΕΕ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 532,0000    | 11,90000000                |                   | 6.330,80          | 0,284                             | 0,282                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΤΑΣΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΑΣΙΔΙΑ &amp; ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ</b>                                   |                  |             |                            |                   | <b>6.330,80</b>   | <b>0,284</b>                      | <b>0,282</b>                      |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 9.303,0000  | 4,42000000                 |                   | 41.119,26         | 1,844                             | 1,833                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ &amp; ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ</b> |                  |             |                            |                   | <b>41.119,26</b>  | <b>1,844</b>                      | <b>1,833</b>                      |
| J. & P. ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 4.961,0000  | 0,38700000                 |                   | 1.919,91          | 0,086                             | 0,086                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝ. ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)</b>                                  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝ. ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 11.801,0000 | 2,28000000                 |                   | 26.906,28         | 1,206                             | 1,199                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ)</b>  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ)   | ΚΑ               | 20.206,0000 | 1,09000000                 |                   | 22.024,54         | 0,987                             | 0,982                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ</b>                                    |                  |             |                            |                   | <b>50.850,73</b>  | <b>2,280</b>                      | <b>2,267</b>                      |
| ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 12.636,0000 | 6,15000000                 |                   | 77.711,40         | 3,484                             | 3,464                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΧΑΛΚΟΡ (ΚΑ)</b>   |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΧΑΛΚΟΡ (ΚΑ)  | ΚΑ               | 5.394,0000  | 0,42100000                 |                   | 2.270,87          | 0,102                             | 0,101                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ</b>  |                  |             |                            |                   | <b>79.982,27</b>  | <b>3,586</b>                      | <b>3,565</b>                      |
| MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ)   | ΚΑ               | 75.766,0000 | 0,15000000                 |                   | 11.364,90         | 0,510                             | 0,507                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>        |                  |             |                            |                   | <b>11.364,90</b>  | <b>0,510</b>                      | <b>0,507</b>                      |
| GRIVALIA PROPERTIES ΑΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ                                 | ΚΑ               | 6.012,0000  | 7,66000000                 |                   | 46.051,92         | 2,065                             | 2,053                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π</b>  |                  |             |                            |                   | <b>46.051,92</b>  | <b>2,065</b>                      | <b>2,053</b>                      |
| ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 8.602,0000  | 13,10000000                |                   | 112.686,20        | 5,052                             | 5,023                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ-ΔΥΛΙΣΤΗΡΙΑ</b>  |                  |             |                            |                   | <b>112.686,20</b> | <b>5,052</b>                      | <b>5,023</b>                      |
| LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 5.947,0000  | 4,80000000                 |                   | 28.545,60         | 1,280                             | 1,273                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΒΩΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ (ΚΟ)</b>  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| ΒΩΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ (ΚΟ)   | ΣΕ ΑΔ            | 3.104,0000  | 0,00100000                 |                   | 3,10              | 0,000                             | 0,000                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ &amp; ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>                 |                  |             |                            |                   | <b>28.548,70</b>  | <b>1,280</b>                      | <b>1,273</b>                      |
| Π.ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)  | ΚΑ               | 301,0000    | 4,19000000                 |                   | 1.261,19          | 0,057                             | 0,056                             |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |
| <b>ΒΙ</b>  |                  |             |                            |                   |                   |                                   |                                   |

|   |    |              |             |                     |               |               |
|---|----|--------------|-------------|---------------------|---------------|---------------|
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.<br>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)<br><b>ΧΗΜΙΚΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΧΗΜΙΚΑ</b><br>Ο.Α.Π. ΑΕ (ΚΟ)<br>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)<br><b>ΟΛΘ (ΚΟ)</b><br>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)<br><b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ</b><br>ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ<br>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)<br><b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b><br>EUROBANK ERGASIAS A.E.<br>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)<br><b>ΑΛΦΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.</b><br>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)<br><b>ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.</b><br>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)<br><b>ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.</b><br>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)<br><b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b><br>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | KA | 2.677,0000   | 2,30000000  | 6.157,10            | 0,276         | 0,274         |
|   |    |              |             | <b>20.999,05</b>    | <b>0,941</b>  | <b>0,936</b>  |
|   | KA | 987,0000     | 13,30000000 | 13.127,10           | 0,589         | 0,585         |
|   | KA | 399,0000     | 17,55000000 | 7.002,45            | 0,314         | 0,312         |
|   | KA | 9.349,0000   | 4,89000000  | <b>20.129,55</b>    | <b>0,902</b>  | <b>0,897</b>  |
|   |    |              |             | 45.716,61           | 2,050         | 2,038         |
|   | KA | 152.331,0000 | 0,64500000  | <b>45.716,61</b>    | <b>2,050</b>  | <b>2,038</b>  |
|   | KA | 118.335,0000 | 1,90000000  | 98.253,50           | 4,405         | 4,380         |
|   | KA | 490.247,0000 | 0,24800000  | 224.836,50          | 10,080        | 10,023        |
|   | KA | 567.907,0000 | 0,20900000  | 121.581,26          | 5,451         | 5,420         |
|   |    |              |             | 118.692,56          | 5,321         | 5,291         |
|   |    |              |             | <b>563.363,82</b>   | <b>25,258</b> | <b>25,114</b> |
|   |    |              |             | <b>1.828.860,51</b> | <b>81,996</b> | <b>81,527</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.4</b>   |    |              |             | <b>1.828.860,51</b> | <b>81,996</b> | <b>81,527</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>   |    |              |             | <b>1.828.860,51</b> | <b>81,996</b> | <b>81,527</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>   |    |              |             | <b>1.828.860,51</b> | <b>81,996</b> | <b>81,527</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)</b>   |    |              |             | <b>1.896.426,35</b> | <b>85,025</b> | <b>84,539</b> |

## II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

| 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 % |
|--|------------------|--------------|----------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b> |                  |              |                            |                     |                   |                                   |                                   |
| <b>4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>  |                  |              |                            |                     |                   |                                   |                                   |
| COSA-COLA HBC AG<br>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)  | KA               | 10.522,0000  | 20,69000000                | 217.700,18          | 9,760             | 9,705                             |                                   |
| ΕΛΒΕΤΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ ΣΕ EURO<br>VIOHALCO SA / NV (KA)  | KA               | 7.095,0000   | 1,25000000                 | 8.868,75            | 0,398             | 0,395                             |                                   |
| ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΕΛΛΑΔΑ)<br>ΒΕΛΠΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ ΣΕ ΕΥΡΩ<br>ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ (ΚΟ)                       | KA               | 762.368,0000 | 0,13900000                 | <b>8.868,75</b>     | <b>0,398</b>      | <b>0,395</b>                      |                                   |
|  |                  |              |                            | 105.969,15          | 4,751             | 4,724                             |                                   |
| <b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>   |                  |              |                            | <b>105.969,15</b>   | <b>4,751</b>      | <b>4,724</b>                      |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>   |                  |              |                            | <b>332.538,08</b>   | <b>14,909</b>     | <b>14,824</b>                     |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.4</b>   |                  |              |                            | <b>332.538,08</b>   | <b>14,909</b>     | <b>14,824</b>                     |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>  |                  |              |                            | <b>332.538,08</b>   | <b>14,909</b>     | <b>14,824</b>                     |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>  |                  |              |                            | <b>332.538,08</b>   | <b>14,909</b>     | <b>14,824</b>                     |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΙΙ)</b>   |                  |              |                            | <b>332.538,08</b>   | <b>14,909</b>     | <b>14,824</b>                     |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |                  |              |                            | <b>2.228.964,43</b> | <b>99,934</b>     | <b>99,363</b>                     |                                   |
| (α) Λοιποί χρεώστες διάφοροι   |                  |              |                            | 11.893,93           | 0,533             | 0,530                             |                                   |
| (β) Χρέη γραφείων (Μερισματοποδείξεις μετοχών)   |                  |              |                            | 2.400,46            | 0,108             | 0,107                             |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>  |                  |              |                            | <b>2.243.258,82</b> | <b>100,575</b>    | <b>100,000</b>                    |                                   |
| (α) Πιστωτές διάφοροι  |                  |              |                            | -2.329,03           | -0,104            | -0,104                            |                                   |
| (β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη  |                  |              |                            | -7.595,41           | -0,341            | -0,341                            |                                   |
| (γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού  |                  |              |                            | -2.897,13           | -0,130            | -0,130                            |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>  |                  |              |                            | <b>-12.821,57</b>   | <b>-0,575</b>     |                                   |                                   |
| <b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>   |                  |              |                            | <b>2.230.437,25</b> | <b>100,000</b>    |                                   |                                   |

## ΑΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 [Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012]

|  | 31/12/2016          | 30/06/2016          | 30/06/2015          |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι   | 2.161.398,59        | 1.813.965,06        | 2.585.603,23        |
| Stock Repos Μεταβιβάσιμων τίτλων   | 0,00                | 13.450,00           | 10.500,00           |
| Καταθέσεις σε Τράπεζες   | 67.565,84           | 48.074,04           | 25.354,67           |
| Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία   | 14.294,39           | 28.568,68           | 19.933,22           |
| <b>Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>2.243.258,82</b> | <b>1.904.057,78</b> | <b>2.641.391,12</b> |
| Υποχρεώσεις  | -12.821,57          | -7.320,73           | -5.058,13           |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>2.230.437,25</b> | <b>1.896.737,05</b> | <b>2.636.332,99</b> |
| Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία  | 294.878,0000        | 294.878,0000        | 294.878,0000        |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)</b>                          | <b>7,5639</b>       | <b>6,4323</b>       | <b>8,9404</b>       |
| <b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>   |                     |                     |                     |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών             | 2.161.398,59        | 1.813.965,06        | 2.585.603,23        |
| 4. Stock Repos Μεταβιβάσιμων τίτλων που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 0,00                | 13.450,00           | 10.500,00           |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>2.161.398,59</b> | <b>1.827.415,06</b> | <b>2.596.103,23</b> |

## Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΙΔΙΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ, ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 [Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.12 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012]

|  | 31/12/2016         | 31/12/2015           | 31/12/2014           |
|--|--------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.07-31.12</b>   |                    |                      |                      |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερισματα & Τόκοι έσοδα  | 12.803,20          | 11.552,55            | 22.167,20            |
| Κέρδη απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα  | 20.075,71          | 91.346,82            | 49.364,39            |
| Ζημιές απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα | -37.526,02         | -1.445.031,17        | -110.407,09          |
| Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων                              | -686,49            | -6.413,30            | -1.166,31            |
| Έξοδα Διαχείρισης  | -5.063,69          | -5.689,02            | -8.563,12            |
| Έξοδα Θεματοφύλακα   | -1.012,74          | -1.137,81            | -1.712,63            |
| Λοιπά Έξοδα και Φόροι  | -11.024,72         | -6.511,67            | -6.446,98            |
| <b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.07-31.12</b>  | <b>-22.434,75</b>  | <b>-1.361.883,60</b> | <b>-56.764,24</b>    |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07 - 31.12</b>                     |                    |                      |                      |
| Διαφορές επίμετρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων   | 356.134,95         | 895.496,43           | -1.188.991,87        |
| <b>Σύνολο περιόδου 01.07 - 31.12</b>   | <b>356.134,95</b>  | <b>895.496,43</b>    | <b>-1.188.991,87</b> |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B) περιόδου 01.07 - 31.12</b>                          | <b>333.700,20</b>  | <b>-466.387,17</b>   | <b>-1.245.756,11</b> |
| <b>Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.01 - 30.06</b>   |                    |                      |                      |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B) χρήσης 01.07 - 30.06                                   | -273.208,77        | -74.625,29           |                      |
|  | <b>-739.595,94</b> | <b>-1.320.381,40</b> |                      |

## 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 30/06/2016                            | 294.878,0000        | 2.688.891,58        |
| Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου | 0,0000              | -22.434,75          |
| <b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016</b>                        | <b>294.878,0000</b> | <b>2.666.456,83</b> |

## Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΞΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΞΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΞΗΣ 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 31/12/2016 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]    | 2.597.418,17       |
| Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2016 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ] | 2.161.398,59       |
| <b>Αρνητική Υπερξία (Υποτίμηση) - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]</b>            | <b>-436.019,58</b> |
| <b>Αρνητική Υπερξία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]</b>   | <b>-436.019,58</b> |

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

Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 31/12/2016  
 Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016  
 Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2016

Αξία EUR

2.230.437,25  
 294.878,000  
 7,5639

**Ζ. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ & ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ (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 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
 (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.  
**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.**  
 (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.  
**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ**  
 (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.

**1.828.860,51** **81,996**  
 1.828.860,51 81,996  
**114.837,90** **5,149**  
 114.837,90 5,149  
**217.700,18** **9,760**  
 217.700,18 9,760

**Η. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ 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 %  
31/12/2016 30/06/2016

**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
 (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.  
**STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
 (α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.  
**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.**  
 (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.  
**STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.**  
 (α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.  
**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ**  
 (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.

**1.828.860,51** **1.488.284,09** **22,884**  
 1.828.860,51 1.488.284,09 22,884  
**0,00** **5.950,00** **-100,000**  
 0,00 5.950,00 -100,000  
**114.837,90** **106.784,95** **7,541**  
 114.837,90 106.784,95 7,541  
**0,00** **7.500,00** **-100,000**  
 0,00 7.500,00 -100,000  
**217.700,18** **218.896,02** **-0,546**  
 217.700,18 218.896,02 -0,546

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

Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού  
 Καθαρή τιμή μεριδίου

| 30/06/2014   | 30/06/2015   | 30/06/2016   |
|--------------|--------------|--------------|
| 3.956.714,39 | 2.636.332,99 | 1.896.737,05 |
| 13,4181      | 8,9404       | 6,4323       |

**Ι. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2016 - 30/12/2016 (Σημειώσεις Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχ/σεως, Παράγραφος Χ.)**

Τυπική Απόκλιση:

1,87 %

**ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2016 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)**

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2016 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:

Αξία EUR Ποσοστό %

|   |                     |                |
|---|---------------------|----------------|
| Δημοσιευμένες Τιμές   | 2.161.398,59        | 100,000        |
| <b>Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 31/12/2016</b> | <b>2.161.398,59</b> | <b>100,000</b> |

**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 οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους.
- IV. Τα αποτελέσματα της περιόδου 01/07/2016-31/12/2016 βρίσκονται προς μεταφορά στο λογαριασμό «Κεφάλαιο».
- V. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας.

Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η Οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επιπροσθέτως, ως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:

  - α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
  - β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επετράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής.

Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
- VI. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- 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 30/12/2016 σε 0,40%. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 2/435/12.07.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε κάθε περίπτωση το ποσοστό αυτό δεν πρέπει να υπερβαίνει το 3,00%. Κατά το διάστημα 01/07/2016 έως 30/12/2016, 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 σε δύο λόγους:
1. 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.
  2. Στη συναλλακτική δραστηριότητα εκτός εύρους διακύμανσης, η οποία είχε σαν αποτέλεσμα η τιμή του μεριδίου του ΔΑΚ στην οργανωμένη αγορά να κινηθεί πέραν της ενδεικτικής καθαρής τιμής αυτού, η οποία μεταβλήθηκε κατά το ποσοστό μεταβολής του Δείκτη.
- Οι δύο προαναφερθέντες λόγοι αποτελούν έκτακτες – εξαιρετικές περιπτώσεις. Επισημαίνεται ότι, η αντικατάσταση των προβλεπομένων της ανωτέρω Απόφασης με τα αντίστοιχα της Απόφασης 10/773/20.12.2016 εμπίπτει στα πλαίσια της παρ. 2 του άρθρου 15 της οικείας απόφασης.
- X. Η Τυπική Απόκλιση της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη λήξη της περιόδου 01/07/2016 - 30/12/2016, ανήλθε σε: 1,87%, υπολογιζόμενη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Απόφαση 3/435/12.07.2007. Ο Μέσος Όρος της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη λήξη της περιόδου 01/07/2016 - 30/12/2016 ανήλθε σε: 0,025%. Στις 30.12.2016 παρατηρήθηκε υπέρβαση της τάξης του 0,30%. Κατ' εφαρμογή του σχετικού Κανονιστικού Πλαισίου, ενημερώνονται οι μεριδιούχοι ότι κατά το διάστημα αναφοράς, οι υπερβάσεις του προβλεπομένου ορίου, οφείλονται είτε στη διαχείριση εταιρικών πράξεων ΔΑΚ, είτε στην απόδοση μερισμάτων μετοχών του ΔΑΚ, γεγονότα που αποτελούν έκτακτες – εξαιρετικές περιπτώσεις. Επισημαίνεται, ότι η αντικατάσταση των προβλεπομένων της ανωτέρω απόφασης με τα αντίστοιχα της Απόφασης 10/773/20.12.2016 εμπίπτει στα πλαίσια της παρ. 2 του άρθρου 15 της οικείας απόφασης.
- XI. Σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25<sup>ης</sup> Νοεμβρίου 2015 «περί διαφάνειας των Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατά την περίοδο 01/07/2016 - 30/12/2016 έκανε χρήση Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης (Stock Repos Μεταβιβάσιμων τίτλων) με Αντισυμβαλλόμενο το Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες αποτελούν σταθμισμένο ποσοστό ύψους 0,48% επί του μέσου ενεργητικού της περιόδου αναφοράς και απέφεραν συνολικό έσοδο στην περίοδο αναφοράς ποσό 276,93 Ευρώ. Με ημερομηνία αναφοράς 30/12/2016 δεν υπήρξαν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

#### **ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ**

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε. και το Ν. 4308/2014, 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 30/12/2016.
- ii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο, την περίοδο 01/07/2016 - 31/12/2016 διενήργησε συναλλαγές δανεισμού / σύναψε συμβάσεις πώλησης με σύμφωνο επαναγοράς (stock repos) επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2016. Οι εισπραχθέντες τόκοι έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

## 2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 30/12/2016.

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν. 4099/2012.

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31/12/2016:

#### **ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 8,48%**

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Μετοχές εταιριών ομίλου | 5,45% |
| Διαθέσιμα - Καταθέσεις  | 3,03% |

#### **ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK Α.Ε. : 10,08%**

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Μετοχές εταιριών ομίλου | 10,08% |
|-------------------------|--------|

#### **ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS S.A. : 6,47%**

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Μετοχές εταιριών ομίλου | 6,47% |
|-------------------------|-------|

#### **ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. : 5,32%**

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Μετοχές εταιριών ομίλου | 5,32% |
|-------------------------|-------|

#### **ΟΜΙΛΟΣ ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε. : 5,05%**

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Μετοχές εταιριών ομίλου | 5,05% |
|-------------------------|-------|

#### **ΟΜΙΛΟΣ JUMBO Α.Ε. : 5,46%**

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Μετοχές εταιριών ομίλου | 5,46% |
|-------------------------|-------|

#### **ΟΜΙΛΟΣ COCA COLA HBC AG : 9,76%**

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Μετοχές εταιριών ομίλου | 9,76% |
|-------------------------|-------|

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2017

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 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 ΧΑ - Μετοχικό Εσωτερικού»

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ - Μετοχικό Εσωτερικού» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιουλίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρία» και περιέχει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός), την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### **Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας για την Έκθεση Διαχειρίσεως**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση 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 και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά 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 της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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 ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιουλίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία 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.

## **Έμφαση Θεμάτων**

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση (vi) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση (v) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό / Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Γκότσης

A.M. ΣΟΕΛ: 23031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού , 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120