



ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Α.Κ.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
30.06.2016**

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

NBGAM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Αποφ.16/2132/29.05.2009 της Ε.Κ.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2016
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 %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ					48.074,04	2,535	2,525
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					48.074,04	2,535	2,525
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1					48.074,04	2,535	2,525
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ							
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.							
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.959,0000	1,63000000		3.193,17	0,168	0,168
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΤΡΟΦΙΜΑ					3.193,17	0,168	0,168
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	4.873,0000	6,17000000		30.066,41	1,585	1,579
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ					30.066,41	1,585	1,579
INTRAKOM HOLDINGS (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	14.202,0000	0,28700000		4.075,97	0,215	0,214
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ					4.075,97	0,215	0,214
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	7.600,0000	0,16800000		1.276,80	0,067	0,067
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΓΕΩΡΓΙΑ & ΑΛΙΕΙΑ					1.276,80	0,067	0,067
ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	4.063,0000	7,13000000		28.969,19	1,527	1,521
ΚΛΕΕΜΑΝ HELLAS Α.Β.Ε.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.259,0000	1,54000000		1.938,86	0,102	0,102
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ					30.908,05	1,630	1,623
ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.314,0000	8,39000000		19.414,46	1,024	1,020
ΚΟΡΡΕΣ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	836,0000	3,25000000		2.717,00	0,143	0,143
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ					22.131,46	1,167	1,162
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.917,0000	5,55000000		38.389,35	2,024	2,016
Ε.Υ.Α.Θ.ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.255,0000	3,12000000		3.915,60	0,206	0,206
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ					42.304,95	2,230	2,222
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.380,0000	1,73000000		4.117,40	0,217	0,216
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ-ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ & ΖΗΜΙΩΝ					4.117,40	0,217	0,216
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	15.474,0000	6,22000000		96.248,28	5,074	5,055
INTRALOT ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	19.049,0000	0,90000000		17.144,10	0,904	0,900
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					113.392,38	5,978	5,955
FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.789,0000	3,60000000		24.440,40	1,289	1,284
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ					24.440,40	1,289	1,284
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	17.765,0000	2,45000000		43.524,25	2,295	2,286
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					43.524,25	2,295	2,286
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	11.290,0000	8,07000000		91.110,30	4,804	4,785
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ					91.110,30	4,804	4,785
FOLLI-FOLLIE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	5.689,0000	16,77000000		95.404,53	5,030	5,011
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ					95.404,53	5,030	5,011
F.G. EUROPE SA ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.320,0000	0,56500000		1.310,80	0,069	0,069
ΕΠΙΛΕΚΤΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.675,0000	0,11200000		299,60	0,016	0,016
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ					1.610,40	0,085	0,085
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.581,0000	0,99900000		1.579,42	0,083	0,083
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	5.507,0000	18,50000000		101.879,50	5,371	5,351
F.H.L.H.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.551,0000	2,57000000		3.986,07	0,210	0,209
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ					107.444,99	5,665	5,643
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.700,0000	0,66700000		1.800,90	0,095	0,095
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΤΟΙΚΙΩΝ					1.800,90	0,095	0,095
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.913,0000	2,41000000		16.660,33	0,878	0,875
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.					16.660,33	0,878	0,875
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	4.070,0000	0,67000000		2.726,90	0,144	0,143
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					2.726,90	0,144	0,143
JUMBO ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	9.013,0000	11,78000000		106.173,14	5,598	5,576
CENTRIC ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	4.980,0000	0,09900000		493,02	0,026	0,026
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					106.666,16	5,624	5,602
FLEXORACK (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΧΔ	545,0000	2,20000000		1.199,00	0,063	0,063
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΛΙΚΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ					1.199,00	0,063	0,063
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	909,0000	3,52000000		3.199,68	0,169	0,168
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ					3.199,68	0,169	0,168
AUTONELLAS ΑΤΕΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	532,0000	11,44000000		6.086,08	0,321	0,320
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΑΞΙΔΙΑ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ					6.086,08	0,321	0,320
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	12.223,0000	3,77000000		46.080,71	2,429	2,420
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ					46.080,71	2,429	2,420
J. & P. ΑΒΑΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	5.361,0000	0,34000000		1.822,74	0,096	0,096
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	22.106,0000	1,30000000		28.737,80	1,515	1,509
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝ. ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	12.901,0000	1,75000000		22.576,75	1,190	1,186
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ					53.137,29	2,802	2,791
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	13.826,0000	3,77000000		52.124,02	2,748	2,738
ΧΑΛΚΟΡ (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	5.824,0000	0,31500000		1.834,56	0,097	0,096
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ					53.958,58	2,845	2,834
MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	32.866,0000	0,11900000		3.911,05	0,206	0,205
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					3.911,05	0,206	0,205
GRIVALIA PROPERTIES ΑΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.572,0000	7,00000000		46.004,00	2,425	2,416
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π					46.004,00	2,425	2,416
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	9.412,0000	9,79000000		92.143,48	4,858	4,839
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ					92.143,48	4,858	4,839
ΒΩΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΣΕ ΑΔ	3.104,0000	0,00100000		3,10	0,000	0,000
LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.501,0000	4,33000000		28.149,33	1,484	1,478
REDS ΑΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.620,0000	0,32700000		856,74	0,045	0,045
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ					29.009,17	1,529	1,524
Π.ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	329,0000	3,65000000		1.200,85	0,063	0,063
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΜΠΟΡΙΚΑ ΟΧΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΦΟΡΤΗΓΑ					1.200,85	0,063	0,063

ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ & ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	15.095,0000	0,14500000	2.188,78	0,115	0,115
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΙΑΩΔ (ΚΟ)	ΚΑ	9.667,0000	0,50500000	4.881,84	0,257	0,256
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	ΚΑ	4.117,0000	0,74900000	3.083,63	0,163	0,162
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΓΕΙΑ-ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				10.154,25	0,535	0,533
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΑ)	ΚΑ	2.939,0000	3,95000000	11.609,05	0,612	0,610
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΚΑ	2.927,0000	1,43000000	4.185,61	0,221	0,220
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΧΗΜΙΚΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΧΗΜΙΚΑ				15.794,66	0,833	0,830
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	1.067,0000	12,20000000	13.017,40	0,686	0,684
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΟΛΘ (ΚΟ)	ΚΑ	430,0000	19,84000000	8.531,20	0,450	0,448
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				21.548,60	1,136	1,132
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΚΑ	10.339,0000	4,26000000	44.044,14	2,322	2,313
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				44.044,14	2,322	2,313
ΕΥΡΩΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε.	ΚΑ	98.331,0000	0,55000000	54.082,05	2,851	2,840
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΑΛΦΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	ΚΑ	84.835,0000	1,62000000	137.432,70	7,246	7,218
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	ΚΑ	350.047,0000	0,19200000	67.209,02	3,543	3,530
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	ΚΑ	367.907,0000	0,16100000	59.233,03	3,123	3,111
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ				317.956,80	16,763	16,699
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				1.488.284,09	78,465	78,164
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4				1.488.284,09	78,465	78,164
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.488.284,09	78,465	78,164
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ				1.488.284,09	78,465	78,164
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				1.536.358,13	81,000	80,689

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 %
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
COSA-COLA HBC AG	ΚΑ	12.222,0000	17,91000000	218.896,02	11,541	11,496	
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΕΛΒΕΤΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ EURO				218.896,02	11,541	11,496	
VIOHALCO SA / NV (ΚΑ)	ΚΑ	7.765,0000	1,15000000	8.929,75	0,471	0,469	
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ EΥΡΩ				8.929,75	0,471	0,469	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ (ΚΟ)	ΚΑ	652.368,0000	0,15000000	97.855,20	5,159	5,139	
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ				97.855,20	5,159	5,139	
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				325.680,97	17,171	17,105	
ΣΥΝΟΛΟ II.4				325.680,97	17,171	17,105	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				325.680,97	17,171	17,105	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ				325.680,97	17,171	17,105	
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				325.680,97	17,171	17,105	

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 %
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. STOCK REPOS							
STOCK REPO MARFIN INVESTMENT GROUP 31/12/2068	ΚΑ	50.000,0000	0,11900000	5.950,00	0,314	0,312	
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				5.950,00	0,314	0,312	
STOCK REPO ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ 31/12/2068	ΚΑ	50.000,0000	0,15000000	7.500,00	0,395	0,394	
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ				7.500,00	0,395	0,394	
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				13.450,00	0,709	0,706	
ΣΥΝΟΛΟ III.4				13.450,00	0,709	0,706	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				13.450,00	0,709	0,706	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ				13.450,00	0,709	0,706	
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				13.450,00	0,709	0,706	
ΣΥΝΟΛΟ				1.875.489,10	98,880	98,500	
(α) Λοιπώ χρεώστες διάφοροι				13.994,05	0,738	0,735	
(β) Χρέη γραμμάτιων (Μερισμαπαποδείξεις μετοχών)				14.574,63	0,768	0,765	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				1.904.057,78	100,386	100,000	
(α) Πιστωτές διάφοροι				-2.842,72	-0,150	-0,150	
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη				-2.100,01	-0,111	-0,111	
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				-2.378,00	-0,125	-0,125	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-7.320,73	-0,386		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				1.896.737,05	100,000		

(ΤΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΤΩΝ ΟΡΤΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ STOCK REPOS ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΞΑΝ ΑΣΙΟΓΡΑΦΑ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΑΥΧΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΩΝ ΑΝΤΙΤΟΙΧΟ ΠΟΛΥΛΠΛΑΣΙΑΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

I. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ 31/12/2068		500,0000	0,15000000	7.500,00	7.500,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO MARFIN INVESTMENT GROUP 31/12/2068		500,0000	0,11900000	5.950,00	5.950,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΣΥΝΟΛΟ EUR				13.450,00	13.450,00
ΣΥΝΟΛΟ I.4				13.450,00	13.450,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ				13.450,00	13.450,00

ΑΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ 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]

	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2014
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	1.813.965,06	2.585.603,23	3.820.698,84
Stock Repos Μεταβιβάσιμων τίτλων	13.450,00	10.500,00	104.210,00
Καταθέσεις σε Τράπεζες	48.074,04	25.354,67	10.499,67
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	28.568,68	19.933,22	28.531,29
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.904.057,78	2.641.391,12	3.963.939,80
Υποχρεώσεις	-7.320,73	-5.058,13	-7.225,41
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.896.737,05	2.636.332,99	3.956.714,39
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	294.878,0000	294.878,0000	294.878,0000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	6,4323	8,9404	13,4181

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβασμοί τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών
 4. Stock Repos Μεταβιβασμών τίτλων που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών
Σύνολο

1.813.965,06	2.585.603,23	3.820.698,84
13.450,00	10.500,00	104.210,00
1.827.415,06	2.596.103,23	3.924.908,84

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ, 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]

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.07-30.06

Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκο έσοδα
 Λοιπά Εισοδήματα
 Κέρδη απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα
 Ζημιές απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα
 Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων
 Έξοδα Διαχείρισης
 Έξοδα Θεματοφύλακα
 Λοιπά Έξοδα και Φόροι
Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.07-30.06

30/06/2016	30/06/2015	30/06/2014
48.242,44	54.898,72	32.323,55
0,00	0,00	0,12
105.323,41	71.977,66	260.670,05
-1.484.884,96	-693.403,94	-818.033,55
-6.887,78	-3.003,25	-10.820,09
-10.601,51	-14.938,86	-18.605,88
-2.120,31	-2.987,78	-3.721,18
-12.158,16	-12.735,89	-8.109,81
-1.363.086,87	-600.193,34	-566.296,79

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.07-30.06

Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων
Σύνολο χρήσης 01.07-30.06

623.490,93	-720.188,06	1.747.819,90
623.490,93	-720.188,06	1.747.819,90

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B) χρήσης 01.07-30.06

-739.595,94	-1.320.381,40	1.181.523,11
--------------------	----------------------	---------------------

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

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2015
 Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων απο 01/07/2015 έως 30/06/2016
 Μείον: Εξαγορές απο 01/07/2015 έως 30/06/2016
 Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα

Μερίδια	Αξία EUR
294.878.0000	4.051.978,45
0.0000	0,00
0.0000	0,00
0.0000	-1.363.086,87
294.878.0000	2.688.891,58

Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2016

Δ. 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)

Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2016 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]
 Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2016 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]
 Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2016 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]
 Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2016 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]

Αξία EUR

2.562.777,09
1.813.965,06
-748.812,03
56.792,50
13.450,00
-43.342,50

Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]

-792.154,53

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 30/06/2016
 Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2016
 Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2016

Αξία EUR

1.896.737,05
294.878,000
6.4323

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

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 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / 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 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε
 (α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ
 (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.

Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
1.488.284,09	78,465
1.488.284,09	78,465
5.950,00	0,314
5.950,00	0,314
106.784,95	5,630
106.784,95	5,630
7.500,00	0,395
7.500,00	0,395
218.896,02	11,541
218.896,02	11,541

Η. 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

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 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / 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 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε
 (α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ
 (α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.

Αξία EUR	30/06/2015	Μεταβολή %
1.488.284,09	2.165.831,23	-31,283
1.488.284,09	2.165.831,23	-31,283
5.950,00	2.160,00	175,463
5.950,00	2.160,00	175,463
106.784,95	159.642,00	-33,110
106.784,95	159.642,00	-33,110
7.500,00	8.340,00	-10,072
7.500,00	8.340,00	-10,072
218.896,02	260.130,00	-15,851
218.896,02	260.130,00	-15,851

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 ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2015 - 30/06/2016 (άρθρο 2 παρ. 3 απόφαση Ε.Κ. 3/435/12.07.2007)

Τυπική Απόκλιση: 3,21 %

ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2016 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2016 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:

	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	1.827.415,06	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2016	1.827.415,06	100,000

ΠΑΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 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. Τα αποτελέσματα της χρήσης για το διάστημα από 01/07/2015 έως 30/06/2016 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- IV. 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 Ετήσιας 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.

- V. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- VI. Από 01/06/2016 ετέθη σε ισχύ ο Ν. 4389/2016, ο οποίος τροποποιεί το άρθρο 103 του Ν.4099/2012, αναφορικά με την φορολόγηση των ΟΣΕΚΑ.
- VII. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους.
- VIII. 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.
- IX. 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.

X. Η απόκλιση της Τιμής του Μεριδίου του ΔΑΚ που διαμορφώνεται στην Οργανωμένη Αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής αυτού ανέρχεται την 30/06/2016 σε 0,156%. 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 01/07/2015 έως 30/06/2016, 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.

XI. Η Τυπική Απόκλιση της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη λήξη της χρήσης 01/07/2015 - 30/06/2016, ανήλθε σε: 3,21%. Ο Μέσος Όρος της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη χρήση 01/07/2015 - 30/06/2016 ανήλθε σε: 0,113%. Στις 30.06.2016 παρατηρήθηκε υπέρβαση της τάξης του 0,86%. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/435/12.07.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενημερώνονται οι μεριδιούχοι ότι κατά το διάστημα αναφοράς, οι υπερβάσεις του προαναφερθέντος ορίου, οφείλονται είτε στη διαχείριση εταιρικών πράξεων ΔΑΚ, είτε στην απόδοση μερισμάτων μετοχών του ΔΑΚ, γεγονότα που αποτελούν έκτακτες – εξαιρετικές περιπτώσεις.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

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

Ειδικότερα :

1. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ)

- i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2016.
- ii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει διενεργήσει συναλλαγές δανεισμού / συνάψει 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 30/06/2016. Οι εισπραχθέντες τόκοι κατά τη χρήση 01/07/2015 – 30/06/2016 έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 30/06/2016.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

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

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

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

Σημειώνεται πως, από τα τέλη Ιανουαρίου 2015 έως και την 31/12/2015, χρησιμοποιήθηκε εύρος ιστορικών δεδομένων έξι (6) μηνών εξαιτίας σημαντικής αύξησης της μεταβλητότητας των τιμών και με σκοπό την αποφυγή υποεκτίμησης της πρόβλεψης κινδύνου.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την περίοδο αναφοράς 01/07/2015 έως 30/06/2016 τα αριθμητικά δεδομένα:

- της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) που χρησιμοποίησε ο ΟΣΕΚΑ για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο
- της απόλυτης μηνιαίας δυνητικής 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)	96,57%	79,17%	132,27%
Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)	49,00%	24,69%	83,94%
Επίπεδο Μόχλευσης	0%		

3. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 30/06/2016 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.

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 30/06/2016:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ : 6,08%

Μετοχές εταιριών ομίλου	3,54%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	2,54%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK Α.Ε. : 7,25%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,25%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS SA : 5,28%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,28%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΑΕ : 5,55%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,55%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ : 5,37%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,37%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ JUMBO ΑΕ : 5,60%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,60%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ FOLLI-FOLLIE ΑΒΕΕ : 5,10%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,10%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΟΠΑΠ ΑΕ : 5,07%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,07%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ COCA COLA HBC AG : 11,54%

Μετοχές εταιριών ομίλου	11,54%
-------------------------	--------

Αθήνα, 17 Οκτωβρίου 2016

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

ΣΠ. ΓΚΑΒΕΡΑΣ

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 «NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ - Μετοχικό Εσωτερικού»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ - Μετοχικό Εσωτερικού» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιουλίου 2015 έως 30^η Ιουνίου 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 Χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 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 της Έκθεσης Διαχείρισεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό 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, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως, 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 παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισεως.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως, της χρήσης από 1^η Ιουλίου 2015 έως 30^η Ιουνίου 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 (v) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση (iv) 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, 18 Οκτωβρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Γκότσης

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 23031

Deloitte.

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120