



ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
30.06.2015**

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

NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2015
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					25.354,67	0,962	0,960
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					25.354,67	0,962	0,960
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1					25.354,67	0,962	0,960

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α

TRASTOR A.E. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΕΕΑΠ (ΚΟ)	ΧΔ	2.500,0000	1,40000000		3.500,00	0,133	0,133
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					3.500,00	0,133	0,133
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-Ε.Ε.Α.Π. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ & ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ					4.320,00	0,164	0,164
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΚΑ	2.400,0000	1,80000000				
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					4.320,00	0,164	0,164
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΤΡΟΦΙΜΑ					37.080,00	1,406	1,404
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	ΚΑ	6.000,0000	6,18000000				
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					37.080,00	1,406	1,404
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ					7.665,00	0,291	0,290
INTRAKOM HOLDINGS (ΚΟ)	ΚΑ	17.500,0000	0,43800000				
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					7.665,00	0,291	0,290
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ					10.281,00	0,390	0,389
ΕΛΒΑΛ ΑΕ (ΚΑ)	ΚΑ	6.900,0000	1,49000000				
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					10.281,00	0,390	0,389
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ					2.864,00	0,109	0,108
ΚΛΕΕΜΑΝ HELLAS Α.Β.Ε.Ε.	ΚΑ	1.600,0000	1,79000000				
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					2.864,00	0,109	0,108
ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	4.950,0000	7,79000000		38.560,50	1,463	1,460
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
FRIGOGLOSS ABEE (ΚΟ)	ΚΑ	5.750,0000	2,10000000		12.075,00	0,458	0,457
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ					53.499,50	2,029	2,025
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.	ΚΑ	2.400,0000	1,51000000				
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					53.499,50	2,029	2,025
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ-ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ & ΖΗΜΙΩΝ					3.624,00	0,137	0,137
ΖΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ)	ΚΑ	3.600,0000	7,58000000		27.288,00	1,035	1,033
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΚΟΡΡΕΞ (ΚΟ)	ΚΑ	1.050,0000	3,80000000		3.990,00	0,151	0,151
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ					31.278,00	1,186	1,184
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	8.400,0000	5,84000000		49.056,00	1,861	1,857
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
Ε.Υ.Α.Θ.ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	1.600,0000	2,66000000		4.256,00	0,161	0,161
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ					53.312,00	2,022	2,018
FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	ΚΑ	8.250,0000	3,00000000		24.750,00	0,939	0,937
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ					24.750,00	0,939	0,937
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	15.750,0000	7,81000000		123.007,50	4,666	4,657
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
INTRALOT ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	23.150,0000	1,70000000		39.355,00	1,493	1,490
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					162.362,50	6,159	6,147
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	21.600,0000	4,71000000		101.736,00	3,859	3,852
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					101.736,00	3,859	3,852
FOLLI-FOLLIE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΚΑ	5.100,0000	24,20000000		123.420,00	4,682	4,673
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ					123.420,00	4,682	4,673
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	16.350,0000	8,20000000		134.070,00	5,085	5,076
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ					134.070,00	5,085	5,076
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ	ΚΑ	2.000,0000	0,94800000		1.896,00	0,072	0,072
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	ΚΑ	6.200,0000	21,40000000		132.680,00	5,033	5,023
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
F.H.L.H.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ ΜΑΡΜΑΡΑ-ΓΡΑΝΙΤΕΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΚΑ	1.950,0000	2,43000000		4.738,50	0,180	0,179
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ					139.314,50	5,284	5,274
F.G. EUROPE SA	ΚΑ	3.000,0000	0,72400000		2.172,00	0,082	0,082
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ					2.172,00	0,082	0,082
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ (ΚΟ)	ΚΑ	3.872,0000	0,78000000		3.020,16	0,115	0,114
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΤΟΙΚΙΩΝ					3.020,16	0,115	0,114
ΣΙΑΕΝΟΡ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΚΑ	5.300,0000	1,04000000		5.512,00	0,209	0,209
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ (ΚΟ)	ΚΑ	2.800,0000	1,08000000		3.024,00	0,115	0,114
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΧΑΛΥΒΑΣ					8.536,00	0,324	0,323
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	ΚΑ	8.400,0000	3,07000000		25.788,00	0,978	0,976
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.	ΚΑ	5.000,0000	0,75200000		3.760,00	0,143	0,142
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					29.548,00	1,121	1,119
LIJIBO ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	15.300,0000	7,42000000		113.526,00	4,306	4,298
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
CENTRIC ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	ΚΑ	6.200,0000	0,19300000		1.196,60	0,045	0,045
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					114.722,60	4,352	4,343
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	ΚΑ	1.100,0000	4,02000000		4.422,00	0,168	0,167
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ					4.422,00	0,168	0,167
AUTOHELLAS ΑΤΕΕ (ΚΟ)	ΚΑ	700,0000	11,50000000		8.050,00	0,305	0,305
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΑΞΙΔΙΑ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ					8.050,00	0,305	0,305
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	14.850,0000	4,68000000		69.498,00	2,636	2,631
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ					69.498,00	2,636	2,631
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	16.800,0000	5,79000000		97.272,00	3,690	3,683
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΧΑΛΚΟΡ (ΚΑ)	ΚΑ	7.200,0000	0,40200000		2.894,40	0,110	0,110
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ					100.166,40	3,799	3,792
J. & P. ΑΒΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	6.600,0000	0,50000000		3.300,00	0,125	0,125
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΕΛΛΑΚΤΟΡ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	26.800,0000	1,87000000		50.116,00	1,901	1,897
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝ. ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	ΚΑ	15.200,0000	1,79000000		27.208,00	1,032	1,030
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ					80.624,00	3,058	3,052
MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ)	ΚΑ	100.400,0000	0,13600000		13.654,40	0,518	0,517
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					13.654,40	0,518	0,517
GRIVALIA PROPERTIES ΑΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	ΚΑ	8.000,0000	7,36000000		58.880,00	2,233	2,229
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π					58.880,00	2,233	2,229
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	11.450,0000	8,50000000		97.325,00	3,692	3,685
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΛΙΣΤΗΡΙΑ					97.325,00	3,692	3,685
ΒΟΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ (ΚΟ)	ΣΕ ΑΔ	3.104,0000	0,00100000		3,10	0,000	0,000
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	8.000,0000	4,05000000		32.400,00	1,229	1,227
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
REDS ΑΕ	ΚΑ	3.308,0000	0,43400000		1.435,67	0,054	0,054
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ							

Π.ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΛΕΒΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	400,0000	3,76000000	1,504,00	0,057	0,057
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΜΠΟΡΙΚΑ ΟΧΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΦΟΡΤΗΓΑ				1,504,00	0,057	0,057
ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ & ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	18,600,0000	0,15100000	2,808,60	0,107	0,106
ΙΑΣΩ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	9,700,0000	0,70000000	6,790,00	0,258	0,257
ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	5,600,0000	0,77300000	4,328,80	0,164	0,164
ΥΓΕΙΑ-ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				13,927,40	0,528	0,527
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	2,400,0000	6,25000000	15,000,00	0,569	0,568
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	3,600,0000	1,41000000	5,076,00	0,193	0,192
ΧΗΜΙΚΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΧΗΜΙΚΑ				20,076,00	0,762	0,760
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	1,400,0000	13,31000000	18,634,00	0,707	0,705
ΟΛΘ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	530,0000	19,80000000	10,494,00	0,398	0,397
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				29,128,00	1,105	1,103
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	12,550,0000	4,64000000	58,232,00	2,209	2,205
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				58,232,00	2,209	2,205
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	293,900,0000	0,40000000	117,560,00	4,459	4,451
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	110,100,0000	1,20000000	132,120,00	5,012	5,002
EUROBANK ERGASIAS A.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	970,000,0000	0,14400000	139,680,00	5,298	5,288
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	427,000,0000	0,32200000	137,494,00	5,215	5,205
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ				526,854,00	19,984	19,946
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				2.165.831,23	82,153	81,996
ΣΥΝΟΛΟ I.4				2.165.831,23	82,153	81,996
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.165.831,23	82,153	81,996
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				2.191.185,90	83,115	82,956

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 %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
COSA-COLA HBC AG ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		13,000,0000	20,01000000		260,130,00	9,867	9,848
ΕΛΒΕΤΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ EURO					260,130,00	9,867	9,848
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	696,000,0000	0,20900000		145,464,00	5,518	5,507
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ					145,464,00	5,518	5,507
VIOHALCO SA / NV (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	5,100,0000	2,78000000		14,178,00	0,538	0,537
ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ EΥΡΩ					14,178,00	0,538	0,537
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					419,772,00	15,923	15,892
ΣΥΝΟΛΟ II.4					419,772,00	15,923	15,892
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					419,772,00	15,923	15,892
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					419,772,00	15,923	15,892

III. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. STOCK REPOS							
STOCK REPO ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ 31/12/2068 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	2,000,0000	1,08000000		2,160,00	0,082	0,082
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΧΑΛΥΒΑΣ					2,160,00	0,082	0,082
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					2,160,00	0,082	0,082
ΣΥΝΟΛΟ III.4					2,160,00	0,082	0,082
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					2,160,00	0,082	0,082
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					2,160,00	0,082	0,082

IV. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. STOCK REPOS							
STOCK REPO VIOHALCO 31/12/2068 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ	KA	3,000,0000	2,78000000		8,340,00	0,316	0,316
ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ EΥΡΩ					8,340,00	0,316	0,316
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					8,340,00	0,316	0,316
ΣΥΝΟΛΟ IV.4					8,340,00	0,316	0,316
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					8,340,00	0,316	0,316
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					8,340,00	0,316	0,316
ΣΥΝΟΛΟ					2.621.457,90	99,436	99,245
(α) Λοιποί χρεώστες διάφοροι					16,563,50	0,628	0,627
(β) Χρέογραφα (Μερισματταποδείξεις μετοχών)					3,369,72	0,128	0,128
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					2.641.391,12	100,192	100,000
(α) Πιστωτές διάφοροι					-1,303,33	-0,049	
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη					-1,331,11	-0,050	
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού					-2,423,69	-0,092	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					-5,058,13	-0,192	
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					2.636.332,99	100,000	

(ΤΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΤΩΝ OPTIONS ΚΑΙ ΤΩΝ STOCK REPOS ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΒΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΙΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΑΝ ΑΣΙΟΓΡΑΦΑ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΑΥΞΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΩΝ ΑΝΤΙΤΟΙΧΟ ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

I. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ 31/12/2068 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		20,0000	1,08000000		2,160,00
ΣΥΝΟΛΟ EUR					2,160,00
ΣΥΝΟΛΟ I.4					2,160,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)					2,160,00

II. 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 VIOHALCO 31/12/2068		30.0000	2.7800000		8.340,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ					
ΣΥΝΟΛΟ EUR					8.340,00
ΣΥΝΟΛΟ II.4					8.340,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ					10.500,00

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

	Αξία EUR		
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	2.585.603,23	3.820.698,84	2.665.747,71
Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	-	-	-
Stock Repos Μεταβιβάσιμων τίτλων	10.500,00	104.210,00	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	25.354,67	10.499,67	6.024,59
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	19.933,22	28.531,29	111.858,73
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2.641.391,12	3.963.939,80	2.783.631,03
Υποχρεώσεις	-5.058,13	-7.225,41	-8.439,75
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	2.636.332,99	3.956.714,39	2.775.191,28
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	294.878,000	294.878,000	294.878,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	8,9404	13,4181	9,4113
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	2.585.603,23	3.820.698,84	2.665.747,71
2. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	-	-	-
3. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	10.500,00	104.210,00	-
4. Stock Repos Μεταβιβάσιμων τίτλων που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	-	-	-
Σύνολο	2.596.103,23	3.924.908,84	2.665.747,71

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

	Αξία EUR		
	01/07/14-30/06/15	01/07/13-30/06/14	01/07/12-30/06/13
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης			
Εισοδήματα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι έσοδα	54.898,72	32.323,55	60.746,50
Λοιπά εισοδήματα	-	0,12	-
Κέρδη / (ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσω χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-621.426,28	-557.363,50	-543.605,10
Έξοδα αγοράπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-3.003,25	-10.820,09	-8.043,60
Έξοδα διαχείρισης	-14.938,86	-18.605,88	-13.104,93
Έξοδα Θεματοφύλακα	-2.987,78	-3.721,18	-2.621,00
Λοιπά έξοδα & φόροι	-12.735,89	-8.109,81	-13.258,19
Καθαρό εισόδημα χρήσης	-600.193,34	-566.296,79	-519.886,32
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης			
Έκδοση νέων μεριδίων	-	-	-
Εξαγορές μεριδίων	-	-	-
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	-720.188,06	1.747.819,90	1.414.177,56
Σύνολο χρήσης	-720.188,06	1.747.819,90	1.414.177,56
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης	-1.320.381,40	1.181.523,11	894.291,24

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΣΕΣ 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 30/06/2014	294.878.0000	4.652.171,79
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/07/2014 έως 30/06/2015	0.0000	0,00
Μείον: Εξαγορές από 01/07/2014 έως 30/06/2015	0.0000	0,00
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα	0.0000	-600.193,34
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2015	294.878.0000	4.051.978,45

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)

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2015 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	4.001.854,10
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2015 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	2.585.603,23
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	-1.416.250,87
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2015 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	9.894,59
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2015 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	10.500,00
Υπεραξία - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	605,41
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]	-1.415.645,46

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

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 30/06/2015	2.636.332,99
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2015	294.878,000
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2015	8,9404

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

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.165.831,23	82,153
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	2.165.831,23	82,153
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.160,00	0,082
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	2.160,00	0,082
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	159.642,00	6,055
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	159.642,00	6,055
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.	8.340,00	0,316
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	8.340,00	0,316
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	260.130,00	9,867
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	260.130,00	9,867

Η. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ 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

	Αξία EUR		Μεταβολή %
	30/06/2015	30/06/2014	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.165.831,23	3.459.814,72	-37,400
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	2.165.831,23	3.459.814,72	-37,400
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.160,00	87.300,00	-97,526
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	2.160,00	87.300,00	-97,526
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	159.642,00	160,00	99,676,250
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	159.642,00	160,00	99,676,250
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.	8.340,00	16.910,00	-50,680
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	8.340,00	16.910,00	-50,680
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	260.130,00	360.724,12	-27,887
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	260.130,00	360.724,12	-27,887

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

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

Ι. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2014 - 30/06/2015 (άρθρο 2 παρ. 3 απόφαση Ε.Κ. 3/435/12.07.2007)

Τυπική Απόκλιση: 0,72 %

ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2015 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2015 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:

	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	2.596.103,23	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2015	2.596.103,23	100,000

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- I. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- II. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- III. Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία. 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 καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω:
 - α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26/06/2015,
 - β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.06.2015 και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,
 - γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- IV. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρίας, καθώς το Υπουργείο Οικονομικών, ως αρμόδιο όργανο, δεν έχει εκδώσει ακόμα οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- V. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους.
- VI. Τα αποτελέσματα της χρήσης για το διάστημα από 01/07/2014 έως 30/06/2015 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- 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 26/06/2015 σε 0,78%. 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 01/07/2014 έως 30/06/2015, 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.

- Χ. Η Τυπική Απόκλιση της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη λήξη της χρήσης 01/07/2014 - 30/06/2015, ανήλθε σε: 0,72%. Ο Μέσος Όρος της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη χρήση 01/07/2014 - 30/06/2015 ανήλθε σε: 0,030%. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/435/12.07.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενημερώνονται οι μεριδιούχοι ότι κατά το διάστημα αναφοράς, οι υπερβάσεις του προαναφερθέντος ορίου, οφείλονται είτε στη διαχείριση εταιρικών πράξεων ΔΑΚ, είτε στην απόδοση μερισμάτων μετοχών του ΔΑΚ, γεγονότα που αποτελούν έκτακτες – εξαιρετικές περιπτώσεις. Στις 26/06/2015 δεν παρατηρήθηκε υπέρβαση.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 725η/03.08.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, την επαναλειτουργία της Οργανωμένης αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) Εναλλακτική Αγορά (ΕΝΑ) καθώς και την επαναλειτουργία της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ).

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 26/06/2015.
- ii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει διενεργήσει συναλλαγές δανεισμού / συνάψει συμβάσεις πώλησης με σύμφωνο επαναγοράς (stock repes) επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 26/06/2015. Οι εισπραχθέντες τόκοι κατά τη χρήση 01/07/2014 – 30/06/2015 έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 30/06/2015.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

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

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

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

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

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την περίοδο αναφοράς 01/07/2014 έως 30/06/2015 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)	98,50%	94,22%	99,39%
Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)	32,31%	17,60%	51,62%
Επίπεδο Μόχλευσης	0%		

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

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

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 30/06/2015:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ : 5,97%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,01%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	0,96%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK A.E. : 5,22%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,22%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS SA : 7,53%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,53%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΑΕ : 5,52%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,52%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ : 5,03%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,03%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ : 5,15%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,15%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELECOM AG (ΟΤΕ ΑΕ) : 5,09%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,09%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ COCA COLA HBC AG : 9,87%

Μετοχές εταιριών ομίλου	9,87%
-------------------------	-------

Αθήνα, 14 Οκτωβρίου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Β. ΑΜΠΑΡΙΩΤΟΥ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ
Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Μας ανατέθηκε να ελέγξουμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της χρήσεως από 1^η Ιουλίου 2014 έως 30^η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα χρήσεως και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισεως με βάση τον έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Εντούτοις, εξαιτίας του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης», δεν μπορούσαμε να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης

Όπως περιγράφεται και στη σημείωση XX της Έκθεσης Διαχείρισεως, με βάση την υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε ως τραπεζική αργία. 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 καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012).

Λόγω των προαναφερθέντων γεγονότων, δεν κατέστη δυνατή η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την 30^η Ιουνίου 2015, η οποία και πραγματοποιήθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26^{ης} Ιουνίου 2015.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, δεν ήταν εφικτό να προσδιοριστεί αν ήταν αναγκαίες οποιεσδήποτε προσαρμογές που θα επηρέαζαν την τρέχουσα αξία των στοιχείων της περιουσιακής κατάστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και κατ' επέκταση την καθαρή τιμή του μεριδίου του κατά την 30^η Ιουνίου 2015, όπως απεικονίζονται στη συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως.

Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης

Εξαιτίας της σημαντικότητας του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο, «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης» δεν έχει καταστεί εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. Ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη επί της συνημμένης Έκθεσης Διαχείρισεως.

Αθήνα, 15 Οκτωβρίου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Γκότσης

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 23031

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης
Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού , 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120