

**ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
NBGAM ETF GREECE TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ  
30.06.2013**

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

**NBSAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ**  
**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΥΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2013**  
**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν. 4099/2012 (ΑΡΘΡΟ 77)**

**ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

**I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					81.447,91	2,617	2,609
<b>ΣΥΝΟΛΟ I1</b>					<b>81.447,91</b>	<b>2,617</b>	<b>2,609</b>
<b>4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>							
ΛΑΜΨΑ Α.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΟΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΕΙΔ	500,0000	16,80000000		8,400,00	0,270	0,269
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1,800,0000	4,34000000		8,400,00	0,270	0,269
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1,200,0000	9,90000000		7,812,00	0,251	0,250
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΣΟΠΛΙΣΜΟΥ ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2,034,0000	6,90000000		7,812,00	0,251	0,250
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2,897,0000	6,43000000		11,880,00	0,382	0,381
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ FOLLIFOLLIE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1,267,0000	15,70000000		14,034,60	0,451	0,450
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	4,359,0000	6,00000000		11,880,00	0,382	0,381
ΘΡΑΚΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	635,0000	13,36000000		14,034,60	0,451	0,450
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ JUMBO ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1,128,0000	7,60000000		11,880,00	0,382	0,381
ΠΡΟΣΦΥΓΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΓΙΑΧΝΙΔΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2,795,0000	7,03000000		14,034,60	0,451	0,450
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΒΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	999,0000	7,31000000		14,034,60	0,451	0,450
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	10,000,0000	2,50000000		19,891,90	0,639	0,637
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	35,477,0000	0,43000000		19,891,90	0,639	0,637
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					19,891,90	0,639	0,637
<b>ΣΥΝΟΛΟ I4</b>					<b>191.063,26</b>	<b>6,140</b>	<b>6,121</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>					<b>272.511,17</b>	<b>8,757</b>	<b>8,730</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>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>							
FINANS BANK ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ TRY				7.604,38	3.023,13	0,097	0,097
<b>ΣΥΝΟΛΟ II1</b>				<b>7.604,38</b>	<b>3.023,13</b>	<b>0,097</b>	<b>0,097</b>
<b>4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>							
COCA-COLA HBC AG ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ		8.192,0000	17,59000000		144.097,28	4,631	4,616
ΕΒΕΤΗΚΕΛΟΤΗΤΕΙΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ ΣΕ EURO ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					144.097,28	4,631	4,616
EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		0,1000	1,99000000		0,08	0,000	0,000
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		26,699,0000	8,42000000	224.805,58	89.371,70	2,872	2,863
ARCELIK AS INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		4,952,0000	12,75000000	63.138,00	25.100,58	0,807	0,804
TURK HAVA YOLLARI AO INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		9,848,6000	7,50000000	73.864,50	29.364,91	0,944	0,941
TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		1,747,0000	47,10000000	82.283,70	32.711,97	1,051	1,048
BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		2,118,0000	41,80000000	88.532,40	35.196,15	1,131	1,128
COCA-COLA ICE CEK AS INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		1,805,0000	55,50000000	100.177,50	39.825,67	1,280	1,276
ENKA INSAAT VE SANAYI AS INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		23,390,8100	4,85000000	113.445,43	45.100,35	1,449	1,445
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		4,304,0000	28,00000000	120.512,00	47.909,68	1,540	1,535
TURKIYE HALK BANKASI A.S INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		8,966,0000	16,35000000	146.594,10	58.278,64	1,873	1,867
HACI OMER SABANCI HOLDING AS INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		14,532,0000	10,15000000	147.498,80	58.638,71	1,884	1,878
KOC HOLDING AS INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		18,529,2000	9,26000000	171.580,39	68.211,97	2,192	2,185
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		16,078,0000	11,20000000	180.073,60	71.588,46	2,301	2,293
TURKIYE IS BANKASI (ISBANK) INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		31,970,0000	5,70000000	182.229,00	72.445,34	2,328	2,321
AKBANK T.A.S INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		26,896,0000	7,86000000	211.402,56	84.043,32	2,701	2,692
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM INSTABL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		18,243,0000	2,72000000	49.620,96	19.726,87	0,634	0,632
ΤΟΥΡΚΙΚΕΛΟΤΗΤΕΙΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ ΣΕ TRY ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ TRY				1.955.759,72	777.514,40	24,985	24,907
<b>ΣΥΝΟΛΟ II4</b>					<b>921.611,68</b>	<b>29,616</b>	<b>29,523</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>					<b>924.634,81</b>	<b>29,713</b>	<b>29,620</b>

**III. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ 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>4. STOCK REPOS</b>							
STOCK REPO ΚΑΕ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2014 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	100,0000	15,70000000		1.570,00	0,051	0,050
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 30/06/2014 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	3.200,0000	6,90000000		1.570,00	0,051	0,050
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ STOCK REPO ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2014 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	2.700,0000	4,34000000		22.080,00	0,710	0,707
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ STOCK REPO JUMBO ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2014 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.800,0000	7,60000000		11.718,00	0,377	0,375
ΠΡΟΣΦΥΓΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΓΙΑΧΝΙΔΙΑ STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑΙΑ (ΚΟ) 30/06/2014 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	4.100,0000	7,03000000		22.080,00	0,710	0,707
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΒΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 30/06/2014 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.500,0000	7,31000000		11.718,00	0,377	0,375
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΥΛΙΣΤΗΡΙΑ STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 30/06/2014 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	1.100,0000	13,36000000		11.718,00	0,377	0,375
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 30/06/2014 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	4.300,0000	6,43000000		13.680,00	0,440	0,438
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ STOCK REPO Ο.Τ.Ε. (ΚΟ) 30/06/2014 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ	ΚΑ	6.700,0000	6,00000000		13.680,00	0,440	0,438
ΘΡΑΚΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					14.696,00	0,472	0,471
					27.649,00	0,889	0,886
					40.200,00	1,292	1,288
					40.200,00	1,292	1,288
					171.381,00	5,507	5,490

<b>ΣΥΝΟΛΟ III.4</b>				<b>171.381,00</b>	<b>5,507</b>	<b>5,490</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (III)</b>				<b>171.381,00</b>	<b>5,507</b>	<b>5,490</b>

**IV. ΠΑΡΑΓΩΓΑ 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 %
<b>4. STOCK REPOS</b>							
STOCK REPO EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		40.757,0000	2,72000000	110.859,04	44.072,13	1,416	1,412
STOCK REPO TÜRKIYE GARANTI BANKASI A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		59.665,0000	8,42000000	502.379,30	199.721,44	6,418	6,398
STOCK REPO TÜRK HAVA YOLLARI AO <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		22.006,0000	7,50000000	165.045,00	65.613,82	2,109	2,102
STOCK REPO TUPRAS - TÜRKIYE PETROL RAFINE A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		3.903,0000	47,10000000	183.831,30	73.082,33	2,349	2,341
STOCK REPO BIM BIRLESİK MAGAZALAR A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		4.732,0000	41,80000000	197.797,60	78.634,65	2,527	2,519
STOCK REPO COCA-COLA İÇECEK AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		4.033,0000	55,50000000	223.831,50	88.984,46	2,860	2,851
STOCK REPO ENKA İNŞAAT VE SANAYİ AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		52.037,0000	4,85000000	252.379,45	100.333,72	3,224	3,214
STOCK REPO ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		9.696,0000	28,00000000	271.488,00	107.930,35	3,468	3,458
STOCK REPO TÜRKIYE HALK BANKASI A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		20.034,0000	16,35000000	327.555,90	130.220,20	4,185	4,172
STOCK REPO HACI ÖMER SABANCI HOLDING AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		32.468,0000	10,15000000	329.550,20	131.013,04	4,210	4,197
STOCK REPO KOC HOLDING AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		41.471,0000	9,26000000	384.021,46	152.668,15	4,906	4,891
STOCK REPO TÜRKCELL İLETİSİM HİZMET AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		35.922,0000	11,20000000	402.326,40	159.945,30	5,140	5,124
STOCK REPO TÜRKIYE İS BANKASI (İSBANK) <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		71.430,0000	5,70000000	407.151,00	161.863,32	5,201	5,185
STOCK REPO AKBANK T.A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		60.104,0000	7,86000000	472.417,44	187.810,07	6,035	6,016
STOCK REPO ARCELİK AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		11.048,0000	12,75000000	140.862,00	55.999,84	1,800	1,794
<b>ΤΟΥΡΚΙΑΚΟΙ ΧΡΕΤΙΣΤΙΚΟΙ Σ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣ.ΣΕ ΤΡΥ</b>				<b>4.371.495,59</b>	<b>1.737.892,82</b>	<b>55,847</b>	<b>55,672</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΤΡΥ</b>				<b>4.371.495,59</b>	<b>1.737.892,82</b>	<b>55,847</b>	<b>55,672</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ IV.4</b>					<b>1.737.892,82</b>	<b>55,847</b>	<b>55,672</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (IV)</b>					<b>1.737.892,82</b>	<b>55,847</b>	<b>55,672</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>3.106.419,80</b>	<b>99,824</b>	<b>99,512</b>
Λοιπά χρεώστες διάφοροι					8.325,95	0,268	0,267
Χρεώγραφα (Μερισματοδοτήσεις μετοχών)					6.912,02	0,222	0,221
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					<b>3.121.657,77</b>	<b>100,313</b>	<b>100,000</b>
Πιστωτές διάφοροι					-2.716,98	-0,087	-0,087
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη					-2.914,98	-0,094	-0,094
Μεταβλητό/άυλο/αυτο/προβητικό					-4.120,04	-0,132	-0,132
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>					<b>-9.752,00</b>	<b>-0,313</b>	<b>-0,313</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					<b>3.111.905,77</b>	<b>100,000</b>	

(ΓΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΤΩΝ OPTIONS ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΑΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΥΣΤΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΠΟΛΥΜΕΛΕΣΙΑΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ**

**I. ΠΑΡΑΓΩΓΑ 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
<b>4. STOCK REPOS</b>					
STOCK REPO ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2014 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ-ΕΛΛΑΔΑ</small>		27,0000	4,34000000		11.718,00
STOCK REPO ΚΑΕ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2014 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ-ΕΛΛΑΔΑ</small>		1,0000	15,70000000		1.570,00
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 30/06/2014 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ-ΕΛΛΑΔΑ</small>		11,0000	13,36000000		14.696,00
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 30/06/2014 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ-ΕΛΛΑΔΑ</small>		15,0000	7,31000000		10.965,00
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 30/06/2014 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ-ΕΛΛΑΔΑ</small>		41,0000	7,03000000		28.823,00
STOCK REPO JUMBO ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2014 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ-ΕΛΛΑΔΑ</small>		18,0000	7,60000000		13.680,00
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 30/06/2014 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ-ΕΛΛΑΔΑ</small>		43,0000	6,43000000		27.649,00
STOCK REPO O.T.E. (ΚΟ) 30/06/2014 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ-ΕΛΛΑΔΑ</small>		67,0000	6,00000000		40.200,00
STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 30/06/2014 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ-ΕΛΛΑΔΑ</small>		32,0000	6,90000000		22.080,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>					<b>171.381,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.4</b>					<b>171.381,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>					<b>171.381,00</b>

**II. ΠΑΡΑΓΩΓΑ 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
<b>4. STOCK REPOS</b>					
STOCK REPO AKBANK T.A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		60.104,0000	7,86000000	472.417,44	187.810,07
STOCK REPO EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		40.757,0000	2,72000000	110.859,04	44.072,13
STOCK REPO TÜRKIYE İS BANKASI (İSBANK) <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		71.430,0000	5,70000000	407.151,00	161.863,32
STOCK REPO TÜRKIYE HALK BANKASI A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		20.034,0000	16,35000000	327.555,90	130.220,20
STOCK REPO HACI ÖMER SABANCI HOLDING AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		32.468,0000	10,15000000	329.550,20	131.013,04
STOCK REPO TÜRKCELL İLETİSİM HİZMET AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		35.922,0000	11,20000000	402.326,40	159.945,30
STOCK REPO TUPRAS - TÜRKIYE PETROL RAFINE A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		3.903,0000	47,10000000	183.831,30	73.082,33
STOCK REPO BIM BIRLESİK MAGAZALAR A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		4.732,0000	41,80000000	197.797,60	78.634,65
STOCK REPO COCA-COLA İÇECEK AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		4.033,0000	55,50000000	223.831,50	88.984,46
STOCK REPO ENKA İNŞAAT VE SANAYİ AO <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		22.006,0000	7,50000000	165.045,00	65.613,82
STOCK REPO ARCELİK AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		11.048,0000	12,75000000	140.862,00	55.999,84
STOCK REPO KOC HOLDING AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		41.471,0000	9,26000000	384.021,46	152.668,15
STOCK REPO ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		9.696,0000	28,00000000	271.488,00	107.930,35
STOCK REPO ENKA İNŞAAT VE SANAYİ AS <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		52.037,0000	4,85000000	252.379,45	100.333,72
STOCK REPO TÜRKIYE GARANTI BANKASI A.S <small>INSTABL. STOCK EXCHANGE ΠΟΥΡΝΙΑ</small>		59.665,0000	8,42000000	502.379,30	199.721,44
<b>ΣΥΝΟΛΟ TRY</b>					<b>1.737.892,82</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.4</b>					<b>1.737.892,82</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ</b>					<b>1.909.273,82</b>

**ΑΙΙ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2012 - 30/06/2013

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

	<b>Αξία EUR</b>
Χρεώστες	8.325,95
Χρεόγραφα	1.119.586,96
* Μετοχές	1.486.423,19
* Μεριαματοδείξεις	6.912,02
* Διαφορές αποτίμησης χρεογράφων	-373.748,25
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	
* Stock Repros	2.171.531,39
* Διαφορές αποτίμησης παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-262.257,57
Μεταβλητοί λογαριασμοί ενεργητικού	0,00
Χρηματικά διαθέσιμα	84.606,16
* Χρηματικά διαθέσιμα	84.606,16
* Διαφορές αποτίμησης χρηματικών διαθεσίμων	-135,12
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>3.121.657,77</b>

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ**

<b>I. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ</b>	485.432,00
* Απατήσεις από Stock Repros	485.432,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>485.432,00</b>

**II. ΛΟΙΠΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ**

* Σύνολο μερίδιων Αμοιβάσιμου Κεφαλαίου	388.550.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>388.550.000,00</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ**

**389.035.432,00**

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

	<b>Αξία EUR</b>
Σύνολο Υποχρεώσεων	9.752,00
* Πιστώτες	2.716,98
* Υποχρεώσεις από φόρους/τέλη	2.914,98
* Μεταβλητοί λογαριασμοί παθητικού	4.120,04
Κεφάλαιο	3.748.046,71
Διαφορές αποτίμησης στοιχείων καθαρού ενεργητικού	-636.140,94
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>3.121.657,77</b>

**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ**

<b>I. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ</b>	485.432,00
* Υποχρεώσεις από Stock Repros	485.432,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>485.432,00</b>

**II. ΛΟΙΠΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ**

* Σύνολο μερίδιων Αμοιβάσιμου Κεφαλαίου	388.550.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>388.550.000,00</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ**

**389.035.432,00**

(ΤΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΣΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΠΟΥ ΕΜΒΛΙΩΝΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΤΑΞΕΩΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΣΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΥΓΧΡΗΜΑ ΜΕ ΤΟΝ ΠΟΛΥΑΝΑΛΥΣΤΗ 1.000)

**B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2012 - 30/06/2013 (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012)**

**ΕΣΟΔΑ**

<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα Μετοχών, Α/Κ)	55.861,48
Τόκοι (καταθέσεων, ομολόγων κ.λ.π)	119.652,55
<b>Σύνολο</b>	<b>175.514,03</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματογιάρας	20.719,34
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματογιάρας	-47.610,16
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	0,00
Ζημιές από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-26.890,82</b>
<b>III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
-Συναλλαγματικές Διαφορές	-167,65
<b>Σύνολο</b>	<b>-167,65</b>
<b>IV. Έσοδα και Έσοδα προηγούμενων χρήσεων</b>	
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	-0,70
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-0,70</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)</b>	<b>148.454,86</b>

**ΜΕΙΟΝ: ΕΣΟΔΑ**

Έσοδα κτήσης προσόδων / Αμοιβή διαχείρισης	30.175,76
Έσοδα κτήσης προσόδων / Αμοιβή θεματοφυλακής	3.176,40
Έσοδα κτήσης προσόδων / Φόροι - τέλη	5.549,78
Έσοδα κτήσης προσόδων / Λοιπά διάφορα έσοδα	8.684,22
Έσοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	321,70
<b>Σύνολο</b>	<b>47.907,86</b>

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ**

**100.547,00**

**Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2012 - 30/06/2013 (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012)**

Κεφάλαιο Χρήσης	100.547,00
Μεταφορά κερδών χρήσης στο Κεφάλαιο	100.547,00

**Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΣΕΙΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012)**

**ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

	<b>Μερίδια</b>	<b>Αξία EUR</b>
Αριθμός Μερίδιων σε κυκλοφορία την 30/06/2012	388.550.000	3.647.499,72
Πλέον: Πωλήσεις Μερίδιων από 01/07/2012 έως 30/06/2013	0.0000	0,00
Μείον: Εξαγορές από 01/07/2012 έως 30/06/2013	0.0000	0,00
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοποίησης	0.0000	100.547,00
<b>Αξία Μερίδιων σε κυκλοφορία την 30/06/2013</b>	<b>388.550.000</b>	<b>3.748.046,72</b>

**Ε. ΑΝΑΤΙΜΗΝΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΝΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΝΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012)**

	<b>Αξία EUR</b>
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2013 - [Κινητές αξίες / Μέσα Χρηματογιάρας / ΟΣΕΚΑ]	1.486.423,19
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2013 - [Κινητές αξίες / Μέσα Χρηματογιάρας / ΟΣΕΚΑ]	1.112.674,94
Αρνητική Υπερξία (Υποτίμηση) - [Κινητές αξίες / Μέσα Χρηματογιάρας / ΟΣΕΚΑ]	-373.748,25
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2013 - [Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα]	2.171.531,39
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2013 - [Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα]	1.909.273,82
Αρνητική Υπερξία (Υποτίμηση) - [Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα]	-262.257,57
<b>Αρνητική Υπερξία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]</b>	<b>-636.005,82</b>

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

	<b>Αξία EUR</b>
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 30/06/2013	3.111.905,77
Αριθμός Μερίδιων σε κυκλοφορία την 30/06/2013	388.550.000
Καθαρή τιμή μερίδιου την 30/06/2013	8,0090

**Ζ. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ/ ΠΑΘΗΤΙΚΟ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012)**

	<b>Αξία EUR</b>	<b>Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %</b>
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε Ξ.Ν. /Στοιχεία Ενεργητικού	-135,12	-0,004

**Η. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση ΕΚ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

	<b>Αξία EUR</b>	<b>Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %</b>
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>191.063,26</b>	<b>6,140</b>
(α). Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά με τιμές διαπραγματεύσιμες - δημοσιευμένες εκδότων εσωτ.	191.063,26	6,140
<b>STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>171.381,00</b>	<b>5,507</b>
(α). Stock Repros κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά με τιμές διαπραγματεύσιμες - δημοσιευμένες εκδότων εσωτ.	171.381,00	5,507
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>921.611,68</b>	<b>29,616</b>
(α). Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά με τιμές διαπραγματεύσιμες - δημοσιευμένες εκδότων εξωτ. / Τρίτες Χώρες	921.611,68	29,616
<b>STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>1.737.892,82</b>	<b>55,847</b>
(α). Stock Repros κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά με τιμές διαπραγματεύσιμες - δημοσιευμένες εκδότων εξωτ. / Τρίτες Χώρες	1.737.892,82	55,847

	Αξία EUR		Μεταβολή %
	30/06/2013	30/06/2012	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>191.063,26</b>	<b>187.535,74</b>	<b>1,881</b>
(α). Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά με τιμές διαπραγματεύσιμες - δημοσιευμένες εκδοτών εσωτ.	191.063,26	187.535,74	1,881
<b>STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>171.381,00</b>	<b>159.492,00</b>	<b>7,454</b>
(α). Stock Repos κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά με τιμές διαπραγματεύσιμες - δημοσιευμένες εκδοτών εσωτ.	171.381,00	159.492,00	7,454
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>921.611,68</b>	<b>680.098,71</b>	<b>35,512</b>
(α). Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά με τιμές διαπραγματεύσιμες - δημοσιευμένες εκδοτών εξωτ. / Τρίτες Χώρες	921.611,68	680.098,71	35,512
<b>STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>1.737.892,82</b>	<b>1.449.644,48</b>	<b>19,884</b>
(α). Stock Repos κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά με τιμές διαπραγματεύσιμες - δημοσιευμένες εκδοτών εξωτ. / Τρίτες Χώρες	1.737.892,82	1.449.644,48	19,884

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

	30/06/2011	30/06/2012	30/06/2013
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	2.734.243,48	2.576.323,94	3.111.905,77
Καθαρή τιμή μεριδίου	7,0370	6,6306	8,0090

**ΙΑ. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2012 - 30/06/2013** (άρθρο 2 παρ. 3 απόφαση Ε.Κ. 3/435/12.07.2007)

Τυπική Απόκλιση:	1,99 %
------------------	--------

**ΙΒ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2012** (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

**Γνωστοποιήσεις της 30.06.2013**

α. Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30.06.2013 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με :

	Ποσό σε €	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες τιμές	3.021.948,76	100,00%
Δημοσιευμένες τιμές - Επικεφαλής έκδοσης (Lead Manager)	0,00	0,00%
Τεχνικές επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισοδών που είχαν παρατηρήσιμες τιμές	0,00	0,00%
<b>Σύνολο αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων 30.06.2013</b>	<b>3.021.948,76</b>	<b>100,00%</b>

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ 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 χρήσης για το διάστημα 01/07/2012-30/06/2013 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- v. Επενδυτικός σκοπός του Διαπραγματεύσιμου Αμοιβαίου Κεφαλαίου (εφεξής «ΔΑΚ») είναι η αναπαραγωγή της σύνθεσης του GREECE & TURKEY 30 Δείκτη Τιμών (GT-30) (εφεξής «Δείκτης») και η επίτευξη της απόδοσης του Δείκτη.  
Στόχος είναι η ελαχιστοποίηση της τυπικής απόκλισης της διαφοράς της απόδοσης του ΔΑΚ και της απόδοσης του Δείκτη και σε κάθε περίπτωση η διασφάλιση της μη υπέρβασης κατά πάντα χρόνο του μεγαλύτερου ορίου μεταξύ 0,02 και του 10,00% της τυπικής απόκλισης του Δείκτη για το ίδιο χρονικό διάστημα. Η επιδιωκόμενη μέγιστη διαφορά μεταξύ της απόδοσης του ΔΑΚ και της απόδοσης του Δείκτη είναι η μικρότερη δυνατή.  
Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το ΔΑΚ, ο επενδυτής μπορεί να ανατρέξει στον Κανονισμό, στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του ΔΑΚ.
- vi. Η απόκλιση της Τιμής του Μεριδίου του ΔΑΚ που διαμορφώνεται στην Οργανωμένη Αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής αυτού ανέρχεται την 28/06/2013 σε 0,00%. 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 01/07/2012 έως 30/06/2013, οι αποκλίσεις άνω του προαναφερθέντος ορίου που παρατηρήθηκαν μεταξύ της Τιμής του Μεριδίου του ΔΑΚ που διαμορφώνεται στην Οργανωμένη Αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής αυτού, οφείλονται στην απουσία συναλλακτικής δραστηριότητας, με αποτέλεσμα η τιμή του μεριδίου του ΔΑΚ στην οργανωμένη αγορά να παραμείνει αμετάβλητη, σε αντίθεση με την ενδεικτική καθαρή τιμή αυτού, η οποία μεταβλήθηκε κατά το ποσοστό μεταβολής του Δείκτη, γεγονός που αποτελεί έκτακτη - εξαιρετική περίπτωση.
- vii. Η Τυπική Απόκλιση της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη χρήση 01/07/2012 - 30/06/2013, ανήλθε σε: 1,99%. Ο Μέσος Όρος της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη χρήση 01/07/2012 - 30/06/2013 ανήλθε σε: 0,078%. Στις 28.06.2013 δεν παρατηρήθηκε υπέρβαση του προαναφερθέντος ορίου. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/435/12.07.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενημερώνονται οι μεριδιούχοι ότι κατά το διάστημα αναφοράς, οι υπερβάσεις του προαναφερθέντος ορίου, οφείλονται είτε στη διαχείριση εταιρικής πράξης Τουρκικής Μετοχής του ΔΑΚ, είτε στην απόδοση μερισμάτων μετοχών του ΔΑΚ, γεγονότα που αποτελούν έκτακτες – εξαιρετικές περιπτώσεις.

## **ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ**

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

Ειδικότερα :

### **1. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)**

- i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 28/06/2013.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 28/06/2013.
- iii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει διενεργήσει συναλλαγές δανεισμού / συνάψει συμβάσεις πώλησης με σύμφωνο επαναγοράς (stock repes) επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο της Κωνσταντινούπολης. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 28/06/2013 και οι εισπραχθέντες τόκοι κατά τη χρήση 01/07/2012 – 30/06/2013 έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

### **2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ**

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νομίσματα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση την ισοτιμία ευρώ / ξένου νομίσματος όπως ίσχυε την 28/06/2013 και ώρα 17:29:47 ως εξής :

Ευρώ 2,51540 TRY.

Η χρησιμοποιηθείσα ισοτιμία λήφθηκε από το Bloomberg.

## **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) με όρια τις τιμές 0% και 200%. Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της σχετικής δυνητικής ζημιάς είναι ο Δείκτης Τιμών Greece & Turkey 30 (GT-30).

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

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

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την περίοδο αναφοράς 01/07/2012 έως 30/06/2013 τα αριθμητικά δεδομένα της δυνητικής ζημιάς:

(α) της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) που χρησιμοποίησε ο ΟΣΕΚΑ για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ως ποσοστό επί του χαρτοφυλακίου αναφοράς του ΟΣΕΚΑ,

(β) της Απόλυτης Δυνητικής Ζημιάς (Absolute VaR) ως ποσοστό επί του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

	Μέση Τιμή	Χαμηλότερο Όριο	Υψηλότερο Όριο
<b>Σχετική Δυνητική Ζημία (Relative VaR)</b>	96,84%	95,35%	101,37%
<b>Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)</b>	14,66%	11,35%	24,73%

Το επίπεδο μόχλευσης υπολογίζεται από το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς η μόχλευση κυμάνθηκε στο επίπεδο του 0%, καθώς θέσεις σε Stock Repos δεν δημιουργούν πρόσθετη μόχλευση.

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

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 30/06/2013:

**ΟΜΙΛΟΣ ΑΚΒΑΝΚ ΤΑΣ : 8,74%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	8,74%
-------------------------	-------

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΥΡΚΙΥΕ ΓΑΡΑΝΤΙ ΒΑΝΚΑΣΙ : 9,29%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	9,29%
-------------------------	-------

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΥΡΚΙΥΕ ΙΣ ΒΑΝΚΑΣΙ : 7,53%**

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

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΥΡΚΙΥΕ ΗΑΛΚ ΒΑΝΚΑΣΙ : 6,06%**

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

**ΟΜΙΛΟΣ ΣΑΒΑΝΚΙ ΗΟΛΔΙΝΓ : 6,09%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,09%
-------------------------	-------

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΥΡΚΕΛΛ : 7,44%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,44%
-------------------------	-------

**ΟΜΙΛΟΣ ΚΟΚ ΗΟΛΔΙΝΓ : 7,10%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,10%
-------------------------	-------

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΦΕΣ ΒΕΒΕΡΑΖΕ ΓΡΟΥΠ : 5,01%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,01%
-------------------------	-------

Αθήνα, 16 Οκτωβρίου 2013

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Β. ΑΜΠΑΡΙΩΤΟΥ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ  
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ  
Διευθυντής  
Οικονομικών Υπηρεσιών

## **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τη Διοίκηση της ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ».

### **Έκθεση Ελέγχου επί της ετήσιας έκθεσης διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της χρήσης από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2012 έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2013, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα χρήσεως και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

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

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

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

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

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως, της χρήσεως από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2012 μέχρι 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2013, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/08.06.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε.

Αθήνα, 21 Οκτωβρίου 2013

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού , 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120