

NBGM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ

 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2012
 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν. 3283/2004(ΑΡΘΡΟ 28 Π. 4)

A. 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 %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					95.292,68	3,699
ΣΥΝΟΛΟ I.1					95.292,68	3,699
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		2.034,0000	1,87000000		3.803,58	0,148
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		1.800,0000	2,30000000		3.803,58	0,148
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΑΕ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		1.267,0000	5,65000000		4.140,00	0,161
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		4.359,0000	2,00000000		7.158,55	0,278
ΘΛΕΠΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΘΛΕΦΩΝΙΑ ΟΓΠΓ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		2.897,0000	4,95000000		8.718,00	0,338
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ COSA COLA (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		5.592,0000	14,00000000		14.340,15	0,557
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		635,0000	13,90000000		78.288,00	3,039
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ JUMBO ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		1.128,0000	3,06000000		8.826,50	0,343
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		2.795,0000	4,72000000		3.451,68	0,134
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		2.700,0000	2,46000000		13.192,40	0,512
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		999,0000	5,40000000		6.642,00	0,258
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		4.749,0000	1,26000000		5.394,60	0,209
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		8.554,0000	1,40000000		5.983,74	0,232
EFG EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		12.146,0000	0,75300000		11.975,60	0,465
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		25.000,0000	0,25900000		9.145,94	0,355
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					6.475,00	0,251
ΣΥΝΟΛΟ I.4					33.580,28	1,303
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)					187.535,74	7,279
					282.828,42	10,978

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
FINANS BANK ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ TRY				9.065,96	3.955,13	0,154
ΣΥΝΟΛΟ II.1				9.065,96	3.955,13	0,154
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		17.003,0000	2,22000000	37.746,66	16.467,44	0,639
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		25.834,0000	7,10000000	183.421,40	80.019,81	3,106
COSA-COLA ICECEK AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		1.805,0000	28,00000000	50.540,00	22.048,69	0,856
TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		1.747,0000	38,70000000	67.608,90	29.495,20	1,145
EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		34.705,6600	2,01000000	69.758,38	30.432,94	1,181
BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		1.059,0000	74,50000000	78.895,50	34.419,12	1,336
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		3.979,0000	23,15000000	92.113,85	40.185,78	1,560
HACI OMER SABANCI HOLDING AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		14.232,0000	7,60000000	108.163,20	47.187,51	1,832
ENKA INSAAT VE SANAYI AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		24.649,9600	4,85000000	119.552,31	52.156,14	2,024
KOC HOLDING AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		17.621,2000	6,90000000	121.586,28	53.043,49	2,059
TURKIYE HALK BANKASI A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		8.719,0000	14,15000000	123.373,85	53.823,34	2,089
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		15.345,0000	9,16000000	140.560,20	61.321,09	2,380
TURKIYE IS BANKASI (ISBANK) INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		31.389,0000	4,80000000	150.667,20	65.730,39	2,551
AKBANK T.A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		26.144,0000	6,62000000	173.073,28	75.505,31	2,931
ARCELIK AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ		4.580,0000	9,14000000	41.861,20	18.262,46	0,709
ΤΟΥΡΚΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ TRY ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ TRY				1.558.922,21	680.098,71	26,398
				1.558.922,21	680.098,71	26,398
ΣΥΝΟΛΟ II.4					680.098,71	26,398
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					684.053,84	26,552

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 %
---	------------------	---------	----------------------------	-------------------	-------------------	-----------

4. STOCK REPOS

STOCK REPO ΚΑΕ ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	100,0000	5,65000000	565,00	0,022
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ			565,00	0,022
STOCK REPO ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	13.000,0000	1,40000000	18.200,00	0,706
STOCK REPO ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	7.300,0000	1,26000000	9.198,00	0,357
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ			27.398,00	1,063
STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	3.200,0000	1,87000000	5.984,00	0,232
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ			5.984,00	0,232
STOCK REPO JUMBO ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	1.800,0000	3,06000000	5.508,00	0,214
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ			5.508,00	0,214
STOCK REPO ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	2.700,0000	2,30000000	6.210,00	0,241
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ			6.210,00	0,241
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	4.100,0000	4,72000000	19.352,00	0,751
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ			19.352,00	0,751
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	1.500,0000	5,40000000	8.100,00	0,314
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΥΛΙΣΤΗΡΙΑ			8.100,00	0,314
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	1.100,0000	13,90000000	15.290,00	0,593
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ			15.290,00	0,593
STOCK REPO COCA-COLA (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	2.600,0000	14,00000000	36.400,00	1,413
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ			36.400,00	1,413
STOCK REPO Ο.Τ.Ε. (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	6.700,0000	2,00000000	13.400,00	0,520
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ			13.400,00	0,520
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>	4.300,0000	4,95000000	21.285,00	0,826
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ			21.285,00	0,826
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR			159.492,00	6,191
ΣΥΝΟΛΟ III.4				
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			159.492,00	6,191

IV. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό %
4. STOCK REPOS						
STOCK REPO EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		33.360,0000	2,01000000	67.053,60	29.252,94	1,135
STOCK REPO TURKIYE GARANTI BANKASI A.S <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		57.730,0000	7,10000000	409.883,00	178.816,42	6,941
STOCK REPO ARCELIK AS <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		10.220,0000	9,14000000	93.410,80	40.751,59	1,582
STOCK REPO COCA-COLA ICECEK AS <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		4.033,0000	28,00000000	112.924,00	49.264,46	1,912
STOCK REPO TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		3.903,0000	38,70000000	151.046,10	65.895,69	2,558
STOCK REPO BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		2.366,0000	74,50000000	176.267,00	76.898,61	2,985
STOCK REPO ENKA INSAAT VE SANAYI AS <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		39.682,0000	4,85000000	192.457,70	83.962,00	3,259
STOCK REPO ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		8.974,0000	23,15000000	207.748,10	90.632,62	3,518
STOCK REPO HACI OMER SABANCI HOLDING AS <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		31.804,0000	7,60000000	241.710,40	105.449,09	4,093
STOCK REPO KOC HOLDING AS <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		39.450,0000	6,90000000	272.205,00	118.752,73	4,609
STOCK REPO TURKIYE HALK BANKASI A.S <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		19.484,0000	14,15000000	275.698,60	120.276,85	4,669
STOCK REPO TURKCELL ILETISIM HIZMET AS <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		34.292,0000	9,16000000	314.114,72	137.036,35	5,319
STOCK REPO TURKIYE IS BANKASI (ISBANK) <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		70.143,0000	4,80000000	336.686,40	146.883,52	5,701
STOCK REPO AKBANK T.A.S <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		58.507,0000	6,62000000	387.316,34	168.971,44	6,559
STOCK REPO EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM <small>INSTABIL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		37.997,0000	2,22000000	84.353,34	36.800,17	1,428
ΤΟΥΡΚΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ TRY				3.322.875,10	1.449.644,48	56,268
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ TRY				3.322.875,10	1.449.644,48	56,268
ΣΥΝΟΛΟ IV.4					1.449.644,48	56,268
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					1.449.644,48	56,268
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					2.576.018,74	99,988
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ					305,20	0,012
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					2.576.323,94	100,000

(ΤΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΤΩΝ ΟΡΤΙΩΝ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΑΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΑΥΞΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗ 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
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		27,0000	2,30000000	6.210,00	
STOCK REPO ΚΑΕ ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		1,0000	5,65000000	565,00	
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		11,0000	13,90000000	15.290,00	
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		15,0000	5,40000000	8.100,00	
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		41,0000	4,72000000	19.352,00	
STOCK REPO JUMBO ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		18,0000	3,06000000	5.508,00	
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		43,0000	4,95000000	21.285,00	
STOCK REPO Ο.Τ.Ε. (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		67,0000	2,00000000	13.400,00	
STOCK REPO ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		73,0000	1,26000000	9.198,00	
STOCK REPO ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		130,0000	1,40000000	18.200,00	
STOCK REPO COCA-COLA (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ ΔΕΛΛΑΔΑ</small>		26,0000	14,00000000	36.400,00	

STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 28/06/2013	32,0000	1,87000000	5.984,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΔΙΟΡΘΩΣΗ ΕΛΛΑΔΑΣ			
ΣΥΝΟΛΟ EUR			159.492,00
ΣΥΝΟΛΟ I.4			159.492,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)			159.492,00

II. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO AKBANK T.A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		58.507,0000	6,62000000	387.316,34	168.971,44
STOCK REPO EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		37.997,0000	2,22000000	84.353,34	36.800,17
STOCK REPO TURKIYE IS BANKASI (ISBANK) <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		70.143,0000	4,80000000	336.686,40	146.883,52
STOCK REPO TURKIYE HALK BANKASI A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		19.484,0000	14,15000000	275.698,60	120.276,85
STOCK REPO HACI OMER SABANCI HOLDING AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		31.804,0000	7,60000000	241.710,40	105.449,09
STOCK REPO TURKCELL ILETISIM HIZMET AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		34.292,0000	9,16000000	314.114,72	137.036,35
STOCK REPO EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		33.360,0000	2,01000000	67.053,60	29.252,94
STOCK REPO TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		3.903,0000	38,70000000	151.046,10	65.895,69
STOCK REPO BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		2.366,0000	74,50000000	176.267,00	76.898,61
STOCK REPO COCA-COLA ICECEK AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		4.033,0000	28,00000000	112.924,00	49.264,46
STOCK REPO ARCELIK AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		10.220,0000	9,14000000	93.410,80	40.751,59
STOCK REPO KOC HOLDING AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		39.450,0000	6,90000000	272.205,00	118.752,73
STOCK REPO ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		8.974,0000	23,15000000	207.748,10	90.632,62
STOCK REPO ENKA INSAAT VE SANAYI AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		39.682,0000	4,85000000	192.457,70	83.962,00
STOCK REPO TURKIYE GARANTI BANKASI A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		57.730,0000	7,10000000	409.883,00	178.816,42
ΣΥΝΟΛΟ TRY					1.449.644,48
ΣΥΝΟΛΟ II.4					1.449.644,48
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ					1.609.136,48

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2011 - 30/06/2012

ΕΞΟΔΑ

I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεόγραφα(Μερίσματα Μετοχών, Α/Κ)	49.484,22
Τόκοι(καταθέσεων, ομολόγων κ.λ.π)	131.480,89
Σύνολο	180.965,11
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων/παραγώγων	22.490,91
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων/παραγώγων	-128.590,41
Σύνολο	-106.099,50
III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα	
-Συναλλαγματικές Διαφορές	-185,53
Σύνολο	-185,53
IV. Έξοδα και Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	110,35
Σύνολο	110,35
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)	74.790,43
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Έξοδα κτήσης προσόδων	39.009,05
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	372,24
Σύνολο	39.381,29
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	35.409,14

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2011	388.550,0000	3.612.090,57
Πλέον: Πωληθείσες Μερίδιων από 01/07/2011 έως 30/06/2012	0,0000	0,00
Μείον: Εξαγορές από 01/07/2011 έως 30/06/2012	0,0000	0,00
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα	0,0000	35.409,14
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2012	388.550,0000	3.647.499,71

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία EUR
Καθαρό ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2012	3.647.499,71
Καθαρό ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2012	2.576.323,94
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση)	-1.071.175,78

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Σύνολο ενεργητικού την 30/06/2012	2.576.323,94
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2012	388.550,000
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2012	6,6306

ΣΤ. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ(άρθρο 28 Ν.3283 / 2004)

	Αξία EUR
I. Κινητές αξίες εισηγ. εκδοτων εσ.- εξ.(Ε.Ε)	187.535,7400
I. Κινητές αξίες εισηγ. εκδοτων τρίτων χωρών(εκτός Ε.Ε)	680.098,7100
IV. Διαθέσιμα - Καταθέσεις	99.247,8100
VI. Stock Repos μετοχών εισηγμένων	1.609.136,4800
ΣΥΝΟΛΟ	2.576.018,7400

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ(άρθρο 28 παρ.3.η Ν.3283 / 2004)

	30/06/2011	30/06/2012
Σύνολο Ενεργητικού	2.734.243,48	2.576.323,94
Καθαρή τιμή μεριδίου	7,0370	6,6306

Η. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2011 - 30/06/2012(άρθρο 9 παρ. 7 Κώδικας Δεοντολογίας)

Τυπική Απόκλιση: 2,00 %

Ι. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2012 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

α. Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30.06.2012 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με :

	Ποσά σε €	%
Δημοσιευμένες τιμές	2.476.770,93	100,00%
Δημοσιευμένες τιμές - Επικεφαλής έκδοσης (Lead Manager)	0,00	0,00%
Τεχνικές επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισροών που είχαν παρατηρήσιμες τιμές	0,00	0,00%
Σύνολο αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων 30.06.2012	2.476.770,93	100,00%

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους.
- ii. Τα αποτελέσματα της χρήσης 01/07/2011-30/06/2012 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπο του.
- iii. Η απόκλιση της Τιμής του Μεριδίου του Α/Κ στην Οργανωμένη Αγορά και της αντίστοιχης Δημοσιευθείσης Τιμής από το Χρηματιστήριο Αθηνών ανέρχεται την 29/06/2011 σε 0,15%. Σε κάθε περίπτωση το ποσοστό αυτό δεν πρέπει να υπερβαίνει το 3%. Κατά το διάστημα 01/07/2011 έως 29/06/2012, οι αποκλίσεις άνω του προαναφερθέντος ορίου που παρατηρήθηκαν μεταξύ της Τιμής του Μεριδίου του Α/Κ στην Οργανωμένη Αγορά και της αντίστοιχης Δημοσιευθείσης Τιμής από το Χρηματιστήριο Αθηνών οφείλονταν στην απουσία συναλλακτικής δραστηριότητας με αποτέλεσμα η τιμή του μεριδίου του ΔΑΚ στην οργανωμένη αγορά να παραμένει αμετάβλητη, σε αντίθεση με την ενδεικτική καθαρή τιμή η οποία μεταβλήθηκε κατά το ποσοστό μεταβολής του υποκείμενου δείκτη, γεγονός που αποτελεί έκτακτη - εξαιρετική περίπτωση.
- iv. Η Τυπική Απόκλιση Διαφοράς της Απόδοσης Α/Κ με την Απόδοση του Δείκτη GREECE & TURKEY 30 (GT30) κατά την περίοδο (01/07/2011 - 29/06/2012) ανήλθε σε: 1,997% (52 εβδομαδιαίες παρατηρήσεις). Ο Μέσος Όρος Διαφοράς της Απόδοσης Α/Κ με την Απόδοση του Δείκτη GREECE & TURKEY 30 (GT30) κατά την περίοδο (01/07/2011 - 29/06/2012) ανήλθε σε: 0,125%.
Κατά το διάστημα αναφοράς σε έκτακτες και εξαιρετικές περιπτώσεις, οι αποκλίσεις σε σχέση με το όριο οφείλονταν είτε στη διαχείριση εταιρικής πράξης Τουρκικής Μετοχής του Δ.Α.Κ, είτε στην απόδοση μερισμάτων μετοχών του Δ.Α.Κ.

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 29/06/2012.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 29/06/2012.
- iii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει διενεργήσει συναλλαγές δανεισμού / συνάψει συμβάσεις πώλησης με σύμφωνο επαναγοράς (stock repos) 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 29/06/2012 και οι εισπραχθέντες τόκοι κατά την περίοδο 01/07/2011 – 30/06/2012 έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της περιόδου 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 29/06/2012 και ώρα 17:29:47 ως εξής :

Ευρώ 2,29220 TRY.

Η χρησιμοποιηθείσα ισοτιμία λήφθηκε από το Bloomberg.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων (Δ.Σ.Ε.) του αμοιβαίου κεφαλαίου υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική του χρήση και ορίζεται ως το πηλίκο του συνολικού λειτουργικού του κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του.

Ο Δ.Σ.Ε. για τη χρήση 01/07/2011-30/06/2012 ανήλθε σε 1,45%.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Ο Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (Δ.Ε.Χ.) του αμοιβαίου κεφαλαίου, υπολογίζεται σύμφωνα με τα παρακάτω :

$$\Delta.Ε.Χ. = ((\text{Σύνολο 1} - \text{Σύνολο 2}) / M) * 100$$

Όπου :

- Σύνολο 1 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων των κινητών αξιών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου
- Σύνολο 2 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων που διατέθηκαν σε επενδυτές ή εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο
- M είναι ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ο Δ.Ε.Χ. για τη χρήση 01/07/2011-30/06/2012 ανήλθε σε 125,18%.

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 30/06/2012:

ΟΜΙΛΟΣ ΑΚΒANK ΤΑΣ : 9,49%

Μετοχές εταιριών ομίλου	9,49%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΤURKIYE GARANTI BANKASI : 10,05%

Μετοχές εταιριών ομίλου	10,05%
-------------------------	--------

ΟΜΙΛΟΣ ΤURKIYE IS BANKASI : 8,25%

Μετοχές εταιριών ομίλου	8,25%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ TURKIYE HALK BANKASI: 6,76%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,76%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ SABANCI HOLDING: 5,92%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,92%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EFES BEVERAGE GROUP: 5,08%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,08%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ENKA INSAAT VE SANAYI AS: 5,28%

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

ΟΜΙΛΟΣ TURKCELL : 7,70%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,70%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ KOC HOLDING : 6,67%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,67%
-------------------------	-------

Αθήνα, 17 Αυγούστου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Π. ΜΑΛΙΒΙΤΣΗΣ Σ. ΓΚΑΒΕΡΑΣ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ
Δ/ντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της ετήσιας έκθεσης διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιουλίου 2011 έως 30^η Ιουνίου 2012, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η Διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν 3283/2004 «Ανώνυμες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις» 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 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 έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως αυτής, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρείας. 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 περιόδου από 1^η Ιουλίου 2011 μέχρι 30^η Ιουνίου 2012, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν.3283/2004 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 28 του νόμου αυτού, όπως καθορίζεται από τις διατάξεις της ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

ΑΘΗΝΑ,
27 Αυγούστου 2012

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981
Deloitte.
Χατζηπαύλου, Σοφινός & Καμπάνης
Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού , 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120