

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

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ**

**ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ NBGAM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.**

**ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**31.12.2012**

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

NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΥΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2012  
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν. 4099/2012 (ΑΡΘΡΟ 77)

Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 2 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό %
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					41.597,79	1,498
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.1</b>					<b>41.597,79</b>	<b>1,498</b>
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΤΟ Χ.Α</b>						
TRASTOR Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΑΕΕΑΠ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		5.022,0000	0,62500000		3.138,75	0,113
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ Ε.Ε.Α.Π. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ & ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΧΩΡΩΝ ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		6.534,0000	2,00000000		<b>3.138,75</b>	<b>0,113</b>
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ QUEST HOLDINGS (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		4.456,0000	1,14000000		13.068,00	0,471
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ INTRACOM HOLDINGS (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		12.171,0000	0,61700000		<b>13.068,00</b>	<b>0,471</b>
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΒΑΛ ΑΕ (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		11.354,0000	1,88000000		5.079,84	0,183
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΝΗΡΕΥΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		6.000,0000	0,69100000		<b>5.079,84</b>	<b>0,183</b>
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΓΕΩΡΓΙΑ & ΑΛΙΕΙΑ ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		3.508,0000	4,34000000		7.509,51	0,270
ΚΟΡΡΕΣ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		1.230,0000	4,00000000		<b>7.509,51</b>	<b>0,270</b>
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		4.665,0000	1,97000000		21.345,52	0,769
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		9.744,0000	5,20000000		<b>21.345,52</b>	<b>0,769</b>
Ε.Υ.Α.Θ.ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		3.477,0000	6,05000000		4.146,00	0,149
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		5.500,0000	9,79000000		<b>4.146,00</b>	<b>0,149</b>
FRIGOGLOSS ΑΒΕΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		4.616,0000	5,27000000		15.224,72	0,548
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		30.187,0000	5,40000000		<b>4.146,00</b>	<b>0,149</b>
INTRALOT ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		14.544,0000	1,91000000		15.224,72	0,548
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		18.251,0000	3,92000000		4.920,00	0,177
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΑΕ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		6.021,0000	12,92000000		<b>20.144,72</b>	<b>0,725</b>
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		21.227,0000	5,89000000		9.190,05	0,331
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		45.000,0000	5,10000000		<b>9.190,05</b>	<b>0,331</b>
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ Coca Cola (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		32.933,0000	17,70000000		50.668,80	1,824
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		7.049,0000	13,96000000		<b>9.190,05</b>	<b>0,331</b>
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		2.614,0000	1,29000000		21.035,85	0,757
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		3.030,0000	1,44000000		<b>71.704,65</b>	<b>2,582</b>
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΤΟΙΚΙΩΝ ΣΙΔΕΝΟΡ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		8.805,0000	1,75000000		53.845,00	1,939
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΧΑΛΥΒΑΣ S & B ΒΙΟΜ.ΟΡΥΚΤΑ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		5.000,0000	5,50000000		24.326,32	0,876
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΟΡΥΧΕΙΑ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		10.503,0000	3,29000000		<b>78.171,32</b>	<b>2,815</b>
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		1.136,0000	2,67000000		163.009,80	5,869
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΤΕΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		3.326,0000	1,80000000		27.779,04	1,000
ΤΑΣΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΑΣΙΔΙΑ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ JUMBO ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		11.889,0000	5,97000000		<b>190.788,84</b>	<b>6,869</b>
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		27.964,0000	7,40000000		71.543,92	2,576
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		10.697,0000	4,47000000		<b>71.543,92</b>	<b>2,576</b>
ΧΑΛΚΟΡ (ΚΑ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		9.266,0000	0,87200000		77.791,32	2,801
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ J. & P. ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		7.105,0000	1,43000000		125.027,03	4,502
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		16.194,0000	1,92000000		<b>125.027,03</b>	<b>4,502</b>
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝ. ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		7.857,0000	2,00000000		229.500,00	8,263
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΛΩΔΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		2.657,0000	1,86000000		<b>229.500,00</b>	<b>8,263</b>
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΗΛΕΚΤΡΙΚΑ ΜΕΡΗ & ΕΞΟΠΛΙΑΣΜΟΣ EUROBANK PROPERTIES (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		5.581,0000	4,90000000		582.914,10	20,988
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝ/ΕΛΛΑΔΑ		70.744,0000	0,42900000		<b>582.914,10</b>	<b>20,988</b>
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					98.404,04	3,543
					3.372,06	0,121
					<b>101.776,10</b>	<b>3,664</b>
					4.363,20	0,157
					<b>4.363,20</b>	<b>0,157</b>
					15.408,75	0,555
					<b>15.408,75</b>	<b>0,555</b>
					27.500,00	0,990
					<b>27.500,00</b>	<b>0,990</b>
					34.554,87	1,244
					<b>34.554,87</b>	<b>1,244</b>
					3.033,12	0,109
					<b>3.033,12</b>	<b>0,109</b>
					5.986,80	0,216
					<b>5.986,80</b>	<b>0,216</b>
					70.977,33	2,556
					<b>70.977,33</b>	<b>2,556</b>
					206.933,60	7,451
					<b>206.933,60</b>	<b>7,451</b>
					47.815,59	1,722
					8.079,95	0,291
					<b>55.895,54</b>	<b>2,013</b>
					10.160,15	0,366
					31.092,48	1,119
					15.714,00	0,566
					<b>56.966,63</b>	<b>2,051</b>
					4.942,02	0,178
					<b>4.942,02</b>	<b>0,178</b>
					27.346,90	0,985
					<b>27.346,90</b>	<b>0,985</b>
					30.349,18	1,093
					<b>30.349,18</b>	<b>1,093</b>

ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ) <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	13.000,0000	8,30000000	107.900,00	3,885
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ</b> LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ (ΚΟ) <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	4.218,0000	4,02000000	<b>107.900,00</b>	<b>3,885</b>
<b>ΒΩΒΟΣ ΜΠΑΜΠΗΣ (ΚΟ)</b> <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	3.104,0000	0,30400000	16.956,36	0,611
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ &amp; ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b> ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ (ΚΟ) <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	700,0000	2,64000000	943,62	0,034
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ</b> ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΑ) <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	2.505,0000	5,10000000	<b>17.899,98</b>	<b>0,644</b>
<b>ΕΥΡΟΔΡΙΡ (ΚΟ)</b> <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	4.066,0000	1,43000000	1.848,00	0,067
<b>ΧΗΜΙΚΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΧΗΜΙΚΑ</b> ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ) <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	7.936,0000	0,80600000	<b>1.848,00</b>	<b>0,067</b>
<b>ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ &amp; ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ (ΚΟ)</b> <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	27.496,0000	0,62000000	12.775,50	0,460
<b>ΙΑΣΩ (ΚΟ)</b> <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	4.863,0000	1,35000000	5.814,38	0,209
<b>ΥΓΕΙΑ-ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b> Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ) <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	2.287,0000	16,92000000	<b>18.589,88</b>	<b>0,669</b>
<b>ΟΛΘ (ΚΟ)</b> <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	958,0000	22,80000000	6.396,42	0,230
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ</b> ΕFG EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ) <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	50.592,0000	0,64100000	<b>60.538,44</b>	<b>2,180</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)</b> <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	104.609,0000	0,33800000	32.429,47	1,168
<b>ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ)</b> <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	48.985,0000	1,44000000	35.357,84	1,273
<b>ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)</b> <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	39.080,0000	1,29000000	70.538,40	2,540
<b>ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ (ΚΟ)</b> <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	171.447,0000	0,25500000	50.413,20	1,815
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b> ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ (ΚΟ) <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>	7.980,0000	4,35000000	<b>232.457,90</b>	<b>8,370</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b> ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR			34.713,00	1,250
			<b>2.661.053,80</b>	<b>95,812</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.4</b>			<b>2.661.053,80</b>	<b>95,812</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>2.661.053,80</b>	<b>95,812</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>			<b>2.702.651,59</b>	<b>97,310</b>

### III. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό %
<b>4. STOCK REPOS ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
STOCK REPO ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>		50.000,0000	1,29000000	64.500,00		2,322
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>64.500,00</b>	<b>2,322</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>64.500,00</b>	<b>2,322</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ III.4</b>				<b>64.500,00</b>	<b>2,322</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>64.500,00</b>	<b>2,322</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>2.767.151,59</b>	<b>99,632</b>	
Λοιποί χρεώστες διάφοροι				19.007,05	0,684	
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>2.786.158,64</b>	<b>100,317</b>	
Πιστωτές διάφοροι				-1.592,92	-0,057	
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη				-2.050,02	-0,074	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				-5.154,88	-0,186	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>-8.797,82</b>	<b>-0,317</b>	
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				<b>2.777.360,82</b>	<b>100,000</b>	

(ΤΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΤΩΝ OPTIONS ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΒΑΝΟΝΤΑΙ 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
<b>4. STOCK REPOS</b>					
STOCK REPO ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ) 28/06/2013 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΩΝ/ΕΛΛΑΔΑ</small>		500,0000	1,29000000	64.500,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>				<b>64.500,00</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.4</b>				<b>64.500,00</b>	
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ</b>				<b>64.500,00</b>	

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2012 - 31/12/2012 (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)****ΕΣΟΔΑ****I. Έσοδα από προσόδους**

Έσοδα από χρεόγραφα(Μερίσματα Μετοχών, Α/Κ)	20.552,30
Τόκοι(καταθέσεων, ομολόγων κ.λ.π)	1.935,00

<b>Σύνολο</b>	<b>22.487,30</b>
---------------	------------------

**II. Έσοδα Κεφαλαίου**

Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	0,00
--	------

Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-148.184,84
---	-------------

Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	0,00
--	------

Ζημιές από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	0,00
---	------

<b>Σύνολο</b>	<b>-148.184,84</b>
---------------	--------------------

**III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα**

-Συναλλαγματικές Διαφορές	0,00
---------------------------	------

<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>
---------------	-------------

**IV. Έξοδα και Έσοδα προηγούμενων χρήσεων**

Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-1,12
----------------------------	-------

Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00
----------------------------	------

<b>Σύνολο</b>	<b>-1,12</b>
---------------	--------------

<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)</b>	<b>-125.698,66</b>
-----------------------------	--------------------

**ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ**

Έξοδα κτήσης προσόδων / Αμοιβή διαχείρισης	5.745,30
--	----------

Έξοδα κτήσης προσόδων / Αμοιβή θεματοφυλακής	1.149,07
--	----------

Έξοδα κτήσης προσόδων / Φόροι - τέλη	2.050,02
--------------------------------------	----------

Έξοδα κτήσης προσόδων / Λοιπά διάφορα έξοδα	4.431,06
---	----------

Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	196,83
--	--------

<b>Σύνολο</b>	<b>13.572,28</b>
---------------	------------------

<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>-139.270,94</b>
-------------------------------------	--------------------

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

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2012	294.878,0000	5.738.354,90
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/07/2012 έως 31/12/2012	0,0000	0,00
Μείον: Εξαγορές από 01/07/2012 έως 31/12/2012	0,0000	0,00
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	0,0000	-139.270,94
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2012</b>	<b>294.878,0000</b>	<b>5.599.083,96</b>

**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
Καθαρό ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2012 - [Κινητές αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς]	5.063.692,15
Καθαρό ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2012 - [Κινητές αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς]	2.712.860,82
<b>Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Κινητές αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς]</b>	<b>-2.350.831,33</b>
Καθαρό ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2012 - [Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα]	535.391,81
Καθαρό ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2012 - [Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα]	64.500,00
<b>Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα]</b>	<b>-470.891,81</b>
<b>Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]</b>	<b>-2.821.723,14</b>

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

	Αξία EUR
Σύνολο ενεργητικού την 31/12/2012	2.777.360,82
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2012	294.878,000
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2012	9,4187

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

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Ε.)	2.661.053,80	95,812
(α) Κινητές αξίες εισηγμένες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά, εκδοτών εσωτ. (Ε.Ε)	2.661.053,80	95,812
STOCK REPOS ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Ε.)	64.500,00	2,322

**Ζ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)**

	31/12/2012	Αξία EUR 31/12/2011	Μεταβολή %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Ε.)	2.661.053,80	1.853.765,74	43,549
(α) Κινητές αξίες εισηγμένες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά, εκδοτών εσωτ. (Ε.Ε)	2.661.053,80	1.853.765,74	43,549
STOCK REPOS ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ, ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Ε.)	64.500,00	114.260,00	-43,550

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

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012
Σύνολο Ενεργητικού	4.135.837,82	2.052.696,79	2.777.360,82
Καθαρή τιμή μεριδίου	14,7959	6,9612	9,4187

**Θ. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2012 - 31/12/2012(άρθρο 2 παρ. 3 απόφαση Ε.Κ. 3/435/12.07.2007)**

Τυπική Απόκλιση:	2,35 %
------------------	--------

**Ι. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2012 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)****Γνωστοποιήσεις της 31.12.2012**

α. Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31.12.2012 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με :

	Ποσά σε €	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες τιμές	2.725.553,80	100,000
Δημοσιευμένες τιμές - Επικεφαλής έκδοσης (Lead Manager)	0,00	0,000
Τεχνικές επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που είχαν παρατηρήσιμες τιμές	0,00	0,000
<b>Σύνολο αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων 31.12.2012</b>	<b>2.725.553,80</b>	<b>100,000</b>

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

## **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

### **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Της ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- iii. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους.
- iv. Η απόκλιση της Τιμής του Μεριδίου του Διαπραγματεύσιμου Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην Οργανωμένη Αγορά και της αντίστοιχης Δημοσιευθείσης Τιμής από το Χρηματιστήριο Αθηνών ανέρχεται την 31/12/2012 σε 0,84%, έναντι μέγιστης καθορισθείσης απόκλισης 1,35% στο Ενημερωτικό Δελτίο Εισαγωγής. Σε κάθε περίπτωση το ποσοστό αυτό δεν πρέπει να υπερβαίνει το 3%. Κατά το διάστημα 01/07/2012 έως 31/12/2012 σε έκτακτες - εξαιρετικές περιπτώσεις, 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 παραμείνει αμετάβλητη, σε αντίθεση με την ενδεικτική καθαρή τιμή η οποία μεταβλήθηκε κατά το ποσοστό μεταβολής του υποκείμενου δείκτη.
- v. Η Τυπική Απόκλιση Διαφοράς της Απόδοσης Α/Κ με την Απόδοση του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά την περίοδο (01/07/2012 - 31/12/2012) ανήλθε σε: 2,349% (52 εβδομαδιαίες παρατηρήσεις). Ο Μέσος Όρος Διαφοράς της Απόδοσης Α/Κ με την Απόδοση του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά την περίοδο (01/07/2012 - 31/12/2012) ανήλθε σε: 0,023% (52 εβδομαδιαίες παρατηρήσεις). Η απόκλιση σε σχέση με το όριο για την ίδια περίοδο ανήλθε σε 0,283%. Κατ' εφαρμογή της απόφασης 3/435/12.7.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενημερώνονται οι μεριδιούχοι ότι από την 01/07/2012 έως και την 31/12/2012, σημειώθηκαν κατά διαστήματα υπερβάσεις του ορίου της τυπικής απόκλισης της διαφοράς της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Χρηματιστηριακού δείκτη που αναπαράγει. Ενδεικτικά, στις 31/12/2012, η υπέρβαση ήταν της τάξης του 0,283% (η τυπική απόκλιση διαφοράς της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Χρηματιστηριακού δείκτη που αναπαράγει ανήλθε σε 2,349% με όριο 2,065%). Η συγκεκριμένη υπέρβαση οφείλεται σε υπέρ-απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έναντι του Γενικού Δείκτη, η οποία στο μεγαλύτερο ποσοστό της οφείλεται σε δύο λόγους:

#### **α) Υπό-στάθμιση της μετοχής "Coca Cola E.E.E. A.E."**

Σύμφωνα με το άρθρο 24 του Ν.2283/2004 μέχρι 19 Δεκεμβρίου και με βάση το άρθρο 62 του Ν.4099/2012 από τις 20 Δεκεμβρίου και έπειτα, Αμοιβαίο Κεφάλαιο το οποίο αναπαράγει χρηματιστηριακό δείκτη, επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι 20% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές ή/και ομόλογα του ίδιου εκδότη. Κατά το μήνα Ιούνιο, η βαρύτητα της μετοχής "Coca Cola E.E.E. A.E." στο Γενικό Δείκτη ήταν κατά μέσο όρο 27%. Τα παραπάνω είχαν ως αποτέλεσμα την υπό-στάθμιση της συγκεκριμένης μετοχής, η οποία κατά το μήνα Ιούνιο σημείωσε σημαντική υπό-απόδοση σε σχέση με τον Γενικό Δείκτη (Η απόδοση της συγκεκριμένης μετοχής ήταν -0,71% και του Γενικού δείκτη 16,31%). Η υπό-στάθμιση της συγκεκριμένης μετοχής σε συνδυασμό με την υπό-απόδοση της, είχε ως αποτέλεσμα τη δημιουργία υπέρ-απόδοσης για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο της τάξης του 0,90%. Σύμφωνα με το άρθρο 24 του Ν.2283/2004 μέχρι 19 Δεκεμβρίου και με βάση το άρθρο 62 του Ν.4099/2012 από τις 20 Δεκεμβρίου και έπειτα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφαση της να αυξάνει σε 35% το ποσοστό που επιτρέπεται να τοποθετεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε μετοχές και ομόλογα του ίδιου εκδότη. Το Δ.Σ. της Επιτροπής

Κεφαλαιαγοράς, με την 2/621/12.7.2012 απόφαση του, επιτρέπει το ποσοστό επένδυσης επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχές της εταιρείας «COCA COLA Ε.Ε.Ε. Α.Ε.» να είναι ανάλογο της βαρύτητας της εν λόγω μετοχής στη σύνθεση του χρηματιστηριακού δείκτη «Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.»

β) Μέρισμα μετοχής ΟΠΑΠ Α.Ε.

Η ΟΠΑΠ Α.Ε. στην 12η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε την διανομή μερίσματος €0,72 ανά μετοχή για την Εταιρική χρήση 2011, με ημερομηνία αποκοπής την 8.6.2012. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα την δημιουργία υπέρ-απόδοσης για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο της τάξης του 1,25%.

**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 31/12/2012.
- ii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει διενεργήσει συναλλαγές δανεισμού / συνάψει συμβάσεις πώλησης με σύμφωνο επαναγοράς (stock repos) επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2012 και οι εισπραχθέντες τόκοι κατά την περίοδο 01/07/2012 – 31/12/2012 έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

**2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ**

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 31/12/2012.

**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 31/12/2012:

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ : 5,64%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	4,14%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	1,50%

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ : 7,45%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,45%
-------------------------	-------

**ΟΜΙΛΟΣ COCA COLA Ε.Ε.Ε :** 20,99%

Μετοχές εταιριών ομίλου	20,99%
-------------------------	--------

**ΟΜΙΛΟΣ ΟΠΑΠ Α.Ε :** 5,87%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,87%
-------------------------	-------

**ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELECOM AG (ΟΤΕ Α.Ε) :** 8,26%

Μετοχές εταιριών ομίλου	8,26%
-------------------------	-------

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2013

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Β. ΑΜΠΑΡΙΩΤΟΥ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ  
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ  
Δ/ντής Οικονομικών  
Υπηρεσιών

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

Προς τη Διοίκηση της ΕΘΝΙΚΗΣ 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 εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1η Ιουλίου έως 31η Δεκεμβρίου 2012, 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 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.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 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως, της περιόδου από 1η Ιουλίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012, 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, 28 Φεβρουαρίου 2013

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού , 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120