

ΜΕΤΛΙΦΕ ΑΛΙΣΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 131/6/22.12.1992 ΦΕΚ: 27/Β/27.1.1993

ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ: 197/24.02.2014

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2017 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓ/ΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓ/ΚΟΥ	
		ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν			ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO
<b>ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>Εταιρικά Ομόλογα σε EURO-FIX</b>						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ 06/27/2022 3,10%	88.000,000	100,3100		88.272,80	0,40 %	0,40 %
Ο.Π.Α.Π. 21.03.2022 3,50%	120.000,000	101,1360		121.363,20	0,55 %	0,55 %
				<b>209.636,00</b>	<b>0,94 %</b>	<b>0,95 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>209.636,00</b>	<b>0,94 %</b>	<b>0,95 %</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ</b>						
<b>Λοιποί Τίτλοι σε EURO</b>						
GGB-GOVT- 15.10.2042(GDP)-ΑΕΠ	2.047,000	0,2400		491,28	0,00 %	0,00 %
				<b>491,28</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ</b>				<b>491,28</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>210.127,28</b>	<b>0,94 %</b>	<b>0,95 %</b>
<b>ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>						
<b>Εταιρικά Ομόλογα σε EURO-FIX</b>						
PEPSICO 28.04.26 2,625%	400.000,000	113,8640		455.456,00	2,05 %	2,06 %
PETROLEOS MEXICANOS 16.04.26 3,75%	400.000,000	99,9230		399.692,00	1,80 %	1,81 %
GAZPROM 20.03.20 3,389%	100.000,000	104,8060		104.806,00	0,47 %	0,47 %
HELLENIC PETROLEUM 4.7.19 5,25%	100.000,000	103,6980		103.698,00	0,47 %	0,47 %
ΗΤΟΓΑ 3 1/2 09/07/20	650.000,000	103,5710		673.211,50	3,03 %	3,04 %
DT 2 1/8 01/18/21	300.000,000	106,4440		319.332,00	1,44 %	1,44 %
EDFFP 3 7/8 11/10/17	200.000,000	101,2780		202.556,00	0,91 %	0,92 %
EDPPL 2 5/8 01/18/22	200.000,000	107,7390		215.478,00	0,97 %	0,97 %
EDPPL 4 1/8 06/29/20	400.000,000	111,1970		444.788,00	2,00 %	2,01 %
EDP FINANCE 15.04.19 2,625%	300.000,000	104,4710		313.413,00	1,41 %	1,42 %
ENIIM 4 1/8 09/16/19	600.000,000	108,6700		652.020,00	2,93 %	2,95 %
PG 4 1/8 12/07/20	550.000,000	113,6660		625.163,00	2,81 %	2,83 %
RHMGR 4 09/22/17 + 1,25%	300.000,000	101,0800		303.240,00	1,36 %	1,37 %
INNOGY FINANCE (RWE) 3 01/17/24	300.000,000	113,1260		339.378,00	1,53 %	1,53 %
ΤΚΑΑΝ 3 1/2 07/04/23	700.000,000	115,1440		806.008,00	3,62 %	3,64 %
TELIAS 4 3/4 11/16/21	250.000,000	118,5430		296.357,50	1,33 %	1,34 %
VERAV 1 1/2 11/20/24	400.000,000	103,6170		414.468,00	1,86 %	1,87 %
GS 2 1/2 10/18/21	500.000,000	108,0920		540.460,00	2,43 %	2,44 %
GS 5 1/8 10/23/19	400.000,000	111,4080		445.632,00	2,00 %	2,01 %
ΗΤΟΓΑ 7 7/8 02/07/18	300.000,000	103,6190		310.857,00	1,40 %	1,41 %
ΗΤΟΓΑ 4 3/8 12/02/19	300.000,000	105,5210		316.563,00	1,42 %	1,43 %

IBESM 2 1/2 10/24/22	300.000,000	109,9860		329.958,00	1,48 %	1,49 %
ISPIM 1 1/8 01/14/20	200.000,000	102,2300		204.460,00	0,92 %	0,92 %
ITCIT 6 1/8 02/21/18	300.000,000	103,7670		311.301,00	1,40 %	1,41 %
ATLIM 3 3/8 09/18/17	100.000,000	100,7130		100.713,00	0,45 %	0,46 %
BRITEL 1 1/8 06/10/19	300.000,000	101,8660		305.598,00	1,37 %	1,38 %
CDEL 2 1/4 07/09/24	200.000,000	104,5230		209.046,00	0,94 %	0,95 %
BNFP 1 3/8 06/10/19	700.000,000	102,5660		717.962,00	3,23 %	3,25 %
REPSOL INTL FINANCE	300.000,000	106,7380		320.214,00	1,44 %	1,45 %
ABIBB 17.03.25 1,50%	300.000,000	103,6600		310.980,00	1,40 %	1,41 %
BPLN 03.03.22 1,373%	300.000,000	103,8480		311.544,00	1,40 %	1,41 %
HUWHY 31.10.21 1,375%	300.000,000	102,8200		308.460,00	1,39 %	1,39 %
TITKGA 3 1/2 06/17/21	200.000,000	106,1430		212.286,00	0,95 %	0,96 %
NORDEA BANK 4 1/2 03/26/20	250.000,000	111,3700		278.425,00	1,25 %	1,26 %
VODAFONE 25/08/21 1,25%	300.000,000	102,8920		308.676,00	1,39 %	1,40 %
WHIRLPOOL FIN. 1,1/4 11/02/26	250.000,000	99,1110		247.777,50	1,11 %	1,12 %
MOTOR OIL 01.04.22 3,25%	400.000,000	101,6920		406.768,00	1,83 %	1,84 %
COCA COLA HBC FIN 18.06.20 2,375%	300.000,000	105,7220		317.166,00	1,43 %	1,43 %
AKEFP 1 1/2 04/20/27	100.000,000	99,7960		99.796,00	0,45 %	0,45 %
RZD CAPITAL PLC 06.03.23 4,6%	500.000,000	112,0570		560.285,00	2,52 %	2,53 %
				<b><u>14.143.992,50</u></b>	<b><u>63,58 %</u></b>	<b><u>63,95 %</u></b>
<b>Εταιρικά Ομόλογα σε EURO-FRN</b>						
SANTANDER 30.03.49 0,859%	350.000,000	81,6250		285.687,50	1,28 %	1,29 %
GE 0 05/28/20	1.000.000,000	100,4540		1.004.540,00	4,52 %	4,54 %
JYBC 0,839% 01/29/49	53.000,000	77,5620		41.107,86	0,18 %	0,19 %
				<b><u>1.331.335,36</u></b>	<b><u>5,98 %</u></b>	<b><u>6,02 %</u></b>
<b>Εταιρικά Ομόλογα σε GBP-FIX</b>						
PRUFIN 1 3/8 01/19/18	200.000,000	100,2710	200.542,00	228.062,27	1,03 %	1,03 %
NGGLN 1 7/8 08/06/18	200.000,000	100,8220	201.644,00	229.315,50	1,03 %	1,04 %
				<b><u>457.377,77</u></b>	<b><u>2,06 %</u></b>	<b><u>2,07 %</u></b>
<b>Εταιρικά Ομόλογα σε USD-FIX</b>						
WMT 2.55 04/11/23	500.000,000	100,6980	503.490,00	441.193,48	1,98 %	1,99 %
HPQ 3 3/4 12/01/20	400.000,000	104,2570	417.028,00	365.429,37	1,64 %	1,65 %
ISRELE 5 5/8 06/21/18	200.000,000	103,2300	206.460,00	180.914,83	0,81 %	0,82 %
CAT 2.45 09/06/18	500.000,000	100,8400	504.200,00	441.815,63	1,99 %	2,00 %
STLNO 2 1/4 11/08/19	300.000,000	100,5370	301.611,00	264.292,85	1,19 %	1,19 %
EBAY 2.6 07/15/22	200.000,000	98,8840	197.768,00	173.298,28	0,78 %	0,78 %
ROSNRM 4.199 03/06/22	200.000,000	99,8330	199.666,00	174.961,44	0,79 %	0,79 %
SINOPE 2 1/8 05/03/19	200.000,000	99,6110	199.222,00	174.572,38	0,78 %	0,79 %
BPLN 1.676 05/03/19	300.000,000	99,5840	298.752,00	261.787,59	1,18 %	1,18 %
				<b><u>2.478.265,85</u></b>	<b><u>11,14 %</u></b>	<b><u>11,20 %</u></b>
<b>Κρατικά Ομόλογα σε CAD-FIX</b>						
CAN GOVT 0 3/4 09/01/20	700.000,000	98,5110	689.577,00	466.403,11	2,10 %	2,11 %
				<b><u>466.403,11</u></b>	<b><u>2,10 %</u></b>	<b><u>2,11 %</u></b>
<b>Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX</b>						
FRTR GOVT 0 1/2 05/25/25	650.000,000	100,2590		651.683,50	2,93 %	2,95 %
BTPS GOVT 2.7 03/01/47	300.000,000	89,1230		267.369,00	1,20 %	1,21 %
CEZCP GOVT 4 7/8 04/16/25	100.000,000	125,6660		125.666,00	0,56 %	0,57 %
				<b><u>1.044.718,50</u></b>	<b><u>4,70 %</u></b>	<b><u>4,72 %</u></b>
<b>Κρατικά Ομόλογα σε NOK-FIX</b>						
NORWEGIAN GOVT 24.05.23 2,00%	12.000.000,000	104,3100	12.517.200,00	1.307.784,73	5,88 %	5,91 %
				<b><u>1.307.784,73</u></b>	<b><u>5,88 %</u></b>	<b><u>5,91 %</u></b>
<b>Κρατικά Ομόλογα σε USD-FIX</b>						
TII GOVT 0 5/8 01/15/24	100.000,000	106,2278	106.227,82	93.084,31	0,42 %	0,42 %
T GOVT 1 3/4 05/15/23	80.000,000	98,4688	78.775,00	69.028,22	0,31 %	0,31 %
				<b><u>162.112,53</u></b>	<b><u>0,73 %</u></b>	<b><u>0,73 %</u></b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>		<b>21.391.990,35</b>	<b>96,16 %</b>	<b>96,72 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		<b>21.391.990,35</b>	<b>96,16 %</b>	<b>96,72 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>		<b>21.602.117,63</b>	<b>97,10 %</b>	<b>97,67 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>		<b>21.602.117,63</b>	<b>97,10 %</b>	<b>97,67 %</b>
<b>ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		243.486,50	1,09 %	1,10 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>		<b>243.486,50</b>	<b>1,09 %</b>	<b>1,10 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA EUR		222.495,27	1,00 %	1,01 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA CAD	16.056,74	10.860,16	0,05 %	0,05 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA GBP	12.213,54	13.889,60	0,06 %	0,06 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA NOK	519.807,07	54.308,93	0,24 %	0,25 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA USD	112.940,72	98.966,63	0,44 %	0,45 %
ALPHA BANK EUR		50,00	0,00 %	0,00 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>		<b>400.570,59</b>	<b>1,80 %</b>	<b>1,81 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>		<b>400.570,59</b>	<b>1,80 %</b>	<b>1,81 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>22.246.174,72</b>	<b>99,99 %</b>	<b>100,58 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		-85.655,96		-0,39 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		-42.277,42		-0,19 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>-127.933,38</b>	<b>-0,58 %</b>	<b>-0,58 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>22.118.241,34</b>		<b>100,00 %</b>
(Μερίδια 1,493,066.523 * 14.8140 EUR)				

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ**

ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2017 ΚΑΙ 31.12.2016

	30.06.2017	31.12.2016	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>22.118.241,34</b>	<b>24.951.355,45</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>97,67 %</b>	<b>95,14 %</b>	<b>2,53 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,95 %	0,00 %	0,95 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	96,72 %	95,14 %	1,58 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2017 - 30.06.2017

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	6.234,13	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	294.402,12	
III. Έσοδα Ομολόγων Ελληνικών Δανείων	1.177,73	
		<b><u>301.813,98</u></b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη/Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων	24.890,83	
		<b><u>24.890,83</u></b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-181.193,72	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-12.079,58	
III. Φόροι	-42.277,42	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-29,00	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-7.329,73	
		<b><u>-242.909,45</u></b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
		<b><u>0,00</u></b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2017 - 30.06.2017</b>		<b><u>83.795,36</u></b>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2017 - 30.06.2017

<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΣΕ EUR</b>
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2016	1.664.076,03	24.031.971,27
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2017 - 30.06.2017	125.268,36	1.875.307,76
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2017 - 30.06.2017</u>	<u>-296.277,87</u>	<u>-4.423.451,96</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2017	<b>1.493.066,52</b>	<b>21.483.827,07</b>
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2017 - 30.06.2017</u>		<b><u>83.795,36</u></b>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b><u>21.567.622,43</u></b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2017	21.044.866,20	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2017	21.602.117,63	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>		<b><u>557.251,43</u></b>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2017	522.756,23	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2017	516.123,71	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>		<b><u>-6.632,52</u></b>
<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b><u>550.618,91</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>22.118.241,34</u></b>
(Μεριδία 1,493,066.523 * 14.8140 EUR)		

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	<b>ΧΡΗΣΗ 2014</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 2015</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 2016</b>
	<b>01.01. -31.12.14</b>	<b>01.01. -31.12.15</b>	<b>01.01. -31.12.16</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	23.751.734,28	24.630.791,21	24.951.355,45
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	14,5265	14,6181	14,9941

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Κατά την 30/06/2017 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
<b>ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELECOM</b>	<b>1.619.963,50</b>	<b>7,32 %</b>
-- ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ	1.619.963,50	7,32 %
DT 2 1/8 01/18/21	319.332,00	1,44 %
ΗΤΟΓΑ 3 1/2 09/07/20	673.211,50	3,04 %
ΗΤΟΓΑ 4 3/8 12/02/19	316.563,00	1,43 %
ΗΤΟΓΑ 7 7/8 02/07/18	310.857,00	1,41 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2017)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Πιστοληπτική Διαβάθμιση		
				Moody's	S&P	Fitch
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>						
PETROLEOS MEXICANOS / MX / 16/04/2014	XS1057659838	OXI	CBBT	Baa3	BBB+	BBB+
GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA / LU / 21/03/2013	XS0906946008	OXI	CBBT	Ba1	BB+	BBB-
HELLENIC PETROLEUM FINANCE PLC / GB / 25/06/2014	XS1083287547	NAI 4/7/2014	CBBT			
UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS / US / 31/01/2014	US912828B253	OXI	CBBT	Aaa		AAAu
OTE PLC / GB / 10/07/2014	XS1086785182	OXI	CBBT	B3	B+	
PEPSICO INC / US / 28/04/2014	XS1061714165	NAI 28/1/2026	CBBT	A1	A+	Au
NORWAY GOVERNMENT BOND / NO / 24/05/2012	NO0010646813	OXI	CBBT	Aaa	AAA	
ARKEMA / FR / 30/06/2017	FR0013265600	NAI 20/01/2027	CBBT			
DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV / NL / 17/01/2013	XS0875796541	OXI	CBBT	Baa1	BBB+	BBB+
EDISON SPA / IT / 10/11/2010	XS0557897203	OXI	CBBT	Baa3	BB+	WD
EDP FINANCE BV / NL / 18/09/2014	XS1111324700	OXI	CBBT	Baa3	BB+	BBB-
EDP FINANCE BV / NL / 29/06/2005	XS0223447227	OXI	CBBT	Baa3	BB+	BBB-
EDP FINANCE BV / NL / 15/04/2014	XS1057345651	OXI	CBBT	Baa3	BB+	BBB-
ENI SPA / IT / 14/09/2009	XS0451457435	OXI	CBBT	Baa1	BBB+	A-u
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 09/02/2015	FR0012517027	OXI	CBBT	Aa2u		AAu
PROCTER & GAMBLE CO/THE / US / 07/12/2005	XS0237323943	OXI	CBBT	Aa3	AA-	
PRUDENTIAL PLC / GB / 19/01/2015	XS1169595854	OXI	CBBT	A2	A+	A
RHEINMETALL AG / DE / 22/09/2010	XS0542369219	OXI	CBBT	Ba1		
RWE FINANCE BV / NL / 17/10/2013	XS0982019126	OXI	CBBT	Baa2	BBB-	A-
TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH / AT / 04/07/2013	XS0950055359	OXI	CBBT	Baa2	BBB	
TELIA COMPANY AB / SE / 16/11/2009	XS0465576030	OXI	CBBT	Baa1	A-	A-u
VERBUND AG / AT / 20/11/2014	XS1140300663	OXI	CBBT	Baa2	BBB	
WAL-MART STORES INC / US / 11/04/2013	US931142DH37	NAI 11/1/2023	CBBT	Aa2	AA	AA
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE / US / 18/02/2014	XS1032978345	OXI	CBBT	A3	BBB+	A
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE / US / 23/10/2009	XS0459410782	OXI	CBBT	A3	BBB+	A
HP INC / US / 02/12/2010	US428236BF92	OXI	CBBT	Baa2	BBB	BBB+
OTE PLC / GB / 07/02/2013	XS0885718782	OXI	CBBT	B3	B+	
OTE PLC / GB / 02/12/2015	XS1327539976	OXI	CBBT	B3	B+	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV / NL / 24/04/2014	XS1057055060	OXI	CBBT	Baa1	BBB+	BBB+
INTESA SANPAOLO SPA / IT / 14/01/2015	XS1168003900	OXI	CBBT	Baa1	BBB-	BBB
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD / IL / 21/06/2013	US46507NAD21	OXI	CBBT	Baa2	BBB-	
ITALCEMENTI FINANCE SA / FR / 21/02/2013	XS0893201433	OXI	CBBT	Baa3	BBB-	

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΕΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND / US / 15/05/2013	US912828VB32	OXI	CBBT	Aaa		AAAu
ATLANTIA SPA / IT / 16/09/2010	XS0542522692	OXI	CBBT	Baa1	BBB+	A-
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC / GB / 10/06/2014	XS1075430741	OXI	CBBT	Baa1	BBB+	BBB+
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO / IT / 09/02/2016	IT0005162828	OXI	CBBT	Baa2u		BBB+
CANADIAN GOVERNMENT BOND / CA / 13/04/2015	CA135087E596	OXI	CBBT	Aaa	AAA	
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP / US / 06/09/2013	US14912L5T42	OXI	CBBT	A3	A	A
CEZ AS / CZ / 16/04/2010	XS0502286908	OXI	CBBT	Baa1	A-	A-u
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE / CL / 09/07/2014	XS1084942470	OXI	CBBT	A3	A+	A+u
DANONE SA / FR / 10/06/2013	FR0011513340	OXI	CBBT	Baa1	BBB+	
REPSOL / NL / 10/12/2014	XS1148073205	OXI	CBBT	Baa2	BBB-	BBB
ANHEUSER-BUSCH INBEV / BE / 29/03/2016	BE6285454482	OXI	CBBT	A3	A-	BBBu
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 03/03/2016	XS1375956569	OXI	CBBT	A1	A-	Au
HUTCH WHAMPOA / KY / 31/10/2014	XS1132402709	OXI	CBBT	A3	A-	A-
TITAN CEMENT CO SA / GB / 17/06/2016	XS1429814830	OXI	CBBT		BB+	
NORDEA BANK AB / SE / 26/03/2010	XS0497179035	OXI	CBBT	Baa1	A-	A+
STATOIL ASA / NO / 10/11/2014	US85771PAW23	OXI	CBBT	Aa3	A+	
EBAY INC / US / 24/07/2012	US278642AE34	NAI 15/4/2022	CBBT	Baa1	BBB+	BBB
ROSNEFT INERNATIONAL FINANCE / RU / 06/12/2012	XS0861981180	OXI	CBBT	Ba1	BB+	WD
NATIONAL GRID / US / 06/08/2015	XS1272164523	OXI	CBBT	Baa1	BBB+	
SINOPEC CORP / VG / 03/05/2016	USG8200TAA81	OXI	CBBT	A1	AA-	
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 04/05/2016	US05565QDC96	OXI	CBBT	A1	A-	Au
VODAFONE GROUP PLC / GB / 25/02/2016	XS1372838240	OXI	CBBT	Baa1	BBB+	BBB+
WHIRLPOOL FINANCE / LU / 02/11/2016	XS1514149159	NAI 2/8/2026	CBBT	Baa1	BBB	BBB
MOTOR OIL FINANCE PLC / GB / 10/04/2017	XS1586710185	NAI 1/4/2019	CBBT			
COCA-COLA HBC FINANCE BV / NL / 18/06/2013	XS0944362812	NAI 18/3/2020	CBBT	Baa1	BBB+	
RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC / IE / 06/03/2014	XS1041815116	OXI	CBBT	Ba1	BB+	BBB-
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. / GR / 21/03/2017	GRC4191173B0	NAI 21/03/2020	CBBT			
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ / GR / 27/06/2017	GRC3931176B0	OXI	CBBT			

#### Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

GENERAL ELECTRIC CO / US / 28/05/2015	XS1238900515	OXI	CBBT	A1	AA-	AA-
SANTANDER / ES / 30/09/2004	XS0202197694	NAI 30/9/2017	CBBT	Ba2	BB	BB

#### Ομόλογα Index Linked

JYSKE BANK A/S / DK / 05/07/2004	XS0194983366	NAI 5/1/2018	CBBT	Ba1u		NR
----------------------------------	--------------	--------------	------	------	--	----

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading

#### Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2017 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	21.602.117,63	23.739.430,46	23.722.730,75
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	
Καταθέσεις σε τράπεζες	400.570,59	1.044.924,66	948.207,78
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	243.486,50	250.259,20	2.139,47
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>22.246.174,72</b>	<b>25.034.614,32</b>	<b>24.673.078,00</b>

Υποχρεώσεις	-127.933,38	-83.258,87	-42.286,79
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>22.118.241,34</u></b>	<b><u>24.951.355,45</u></b>	<b><u>24.630.791,21</u></b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.493.066,523	1.664.076,034	1.684.953,322
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	14,8140	14,9941	14,6181
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	209.636,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	21.392.481,63	23.739.430,46	23.722.730,75
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν πειλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>21.602.117,63</u></b>	<b><u>23.739.430,46</u></b>	<b><u>23.722.730,75</u></b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2017

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-30.06.17</u>	<u>01.01.-30.06.16</u>	<u>01.01.-30.06.15</u>
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	320.470,68	583.028,55	585.926,68
Λοιπά εισοδήματα	6.234,13	2.944,28	2.653,44
Έξοδα διαχείρισης	-181.193,72	-183.883,87	-187.061,32
Έξοδα θεματοφύλακα	-12.079,58	-12.261,28	-12.477,32
Λοιπά έξοδα και φόροι	-49.636,15	-14.858,25	-16.448,51
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b><u>83.795,36</u></b>	<b><u>374.969,43</u></b>	<b><u>372.592,97</u></b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.875.307,76	865.932,05	3.234.431,86
Εξαγορές μεριδίων	-4.423.451,96	-743.238,25	-1.487.568,80
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-368.765,27</u>	<u>184.218,82</u>	<u>-753.909,95</u>
	-2.916.909,47	306.912,62	992.953,11
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 1.1-30.06</b>	<b><u>-2.833.114,11</u></b>	<b><u>681.882,05</u></b>	<b><u>1.365.546,08</u></b>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 1.7-31.12		-361.317,81	-486.489,15
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>-2.833.114,11</b>	<b>320.564,24</b>	<b>879.056,93</b>

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας.  
Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η Οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.  
Επιπροσθέτως, ως και την ημερομηνία δημοσίευσης της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:  
α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).  
β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επιτράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής.  
Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
- Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Η αποτίμηση του παραστατικού τίτλου δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των Τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 30.06.2017 με βάση τις τιμές Bloomberg BVAL.
- Η αποτίμηση των Ομολόγων εξωτερικού έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 30.06.2017 με βάση τις τιμές Bloomberg CBBT.
- Οι δεδουλευμένοι και μη αγορασθέντες τόκοι των Ομολόγων της περιόδου 01.01.2017 - 30.06.2017 περιλαμβάνονται στα έσοδα της ίδιας περιόδου.

7. Η συνολική αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και επιμετρήθηκαν σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται σε 21.602.117,63 € και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009).
8. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EURO έγινε με βάση τις τιμές fixing του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2017.
9. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.
10. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2017 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
11. Η εταιρεία δε χρησιμοποίησε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα στη διάρκεια του έτους και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.
12. Η εταιρεία προκειμένου να υπολογίσει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο ακολουθεί τη μέθοδο της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative Value At Risk ή Relative VaR).
13. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η πολιτική αποδοχών της MetLife ΑΕΔΑΚ, εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 337/20.02.2017 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της, στον σύνδεσμο [www.metlifefmc.gr](http://www.metlifefmc.gr).

Αθήνα 28.08.2017

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Β.ΑΝΤΩΝΙΑΔΗΣ

Κ.ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΥ

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Κ.ΒΟΛΗ

Μ.ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «MetLife A.E.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «METLIFE ALICO ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «METLIFE ALICO ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «MetLife A.E.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρία» και περιέχει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός), την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως τροποποιήθηκε και είναι σε ισχύ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως τροποποιήθηκε και είναι σε ισχύ.

## Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση (2) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό / Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



**Δέσποινα Ξενάκη**

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε 120