

MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ: 2/10/21.2.1994 ΦΕΚ: 205/ Β/30.03.1994
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ: 294/27.03.2018
ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2018 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡ/ΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡ/ΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
GGB GOVT 30.01.33 3,90%	392.000,000	93,3090		365.771,28	1,10 %	1,10 %
GGB GOVT 30.01.37 4,00%	1.023.750,000	91,3110		934.796,36	2,80 %	2,81 %
GGB GOVT 01.08.22 4,375%	120.000,000	105,2620		126.314,40	0,38 %	0,38 %
GGB GOVT 30.01.28 3,75%	1.008.125,000	98,3350		991.339,72	2,97 %	2,98 %
				2.418.221,76	7,25 %	7,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.418.221,76	7,25 %	7,27 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ						
Λοιποί Τίτλοι σε EURO						
GGB GOVT 15.10.2042(GDP)-ΑΕΠ	11.702,000	0,3780		4.423,36	0,01 %	0,01 %
				4.423,36	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ				4.423,36	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.422.645,12	7,27 %	7,29 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
Εταιρικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
ΗΤΟΓΑ 09.07.20 3,50%	110.000,000	103,5660		113.922,60	0,34 %	0,34 %
ΗΤΟΓΑ 02.12.19 4,375%	300.000,000	104,4980		313.494,00	0,94 %	0,94 %
				427.416,60	1,28 %	1,29 %
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
SPANISH GOVT 30.04.25 1,60%	500.000,000	105,5630		527.815,00	1,58 %	1,59 %
BTPS GOVT 15.09.21 2,10%	3.000.000,000	118,5871		3.557.613,30	10,67 %	10,70 %
BTPS GOVT 01.03.30 3,50%	500.000,000	105,6380		528.190,00	1,58 %	1,59 %
DBR GOVT 04.07.22 1,75%	700.000,000	108,9070		762.349,00	2,29 %	2,29 %
DBR GOVT 04.09.21 2,25%	1.400.000,000	108,9440		1.525.216,00	4,57 %	4,59 %
DBR GOVT 15.02.25 0,50%	800.000,000	103,7480		829.984,00	2,49 %	2,50 %
FRTR GOVT 25.05.25 0,50%	2.100.000,000	102,2710		2.147.691,00	6,44 %	6,46 %
FRTR GOVT 25.07.22 1,10%	1.500.000,000	124,9742		1.874.613,00	5,62 %	5,64 %
FRTR GOVT 25.11.24 1,75%	500.000,000	110,6710		553.355,00	1,66 %	1,66 %
SPGB GOVT 30.07.25 4,65%	800.000,000	126,3150		1.010.520,00	3,03 %	3,04 %
IRISH GOVT 18.04.20 4,50%	500.000,000	109,1060		545.530,00	1,64 %	1,64 %
PGB GOVT 15.10.25 2,875%	900.000,000	111,2570		1.001.313,00	3,00 %	3,01 %
POLAND GOVT 20.01.25 5,25%	800.000,000	128,1210		1.024.968,00	3,07 %	3,08 %
SPGB GOVT 31.10.20 4,85%	1.000.000,000	111,6560		1.116.560,00	3,35 %	3,36 %
SPGB GOVT 30.07.21 0,75%	500.000,000	102,5140		512.570,00	1,54 %	1,54 %

POLAND GOVT 10.05.27 0,875%	300.000,000	97,9100		293.730,00	0,88 %	0,88 %
SPGB GOVT 30.07.30 1,95%	300.000,000	103,8460		311.538,00	0,93 %	0,94 %
CYPRUS GOVT 26.07.23 3,750%	500.000,000	109,8200		549.100,00	1,65 %	1,65 %
CYPRUS 27.06.24 2,75%	200.000,000	104,7080		209.416,00	0,63 %	0,63 %
BTPS GOVT 15.09.22 1,45%	1.350.000,000	99,4900		1.343.115,00	4,03 %	4,04 %
SPGB GOVT 30.04.22 0,40%	1.500.000,000	101,1650		1.517.475,00	4,55 %	4,56 %
				21.742.661,30	65,21 %	65,41 %
Κρατικά Ομόλογα σε GBP-FIX						
UKT GOVT 22.07.18 1,25%	1.600.000,000	100,0390	1.600.624,00	1.806.471,42	5,42 %	5,43 %
UKT GOVT 22.11.27 1,25%	600.000,000	188,4656	1.130.793,30	1.276.218,38	3,83 %	3,84 %
				3.082.689,80	9,25 %	9,27 %
Κρατικά Ομόλογα σε NOK-FIX						
NORWEGIAN GOVT 24.05.23 2,00%	10.320.000,000	103,0530	10.635.069,60	1.118.127,49	3,35 %	3,36 %
				1.118.127,49	3,35 %	3,36 %
Κρατικά Ομόλογα σε USD-FIX						
CHILE GOVT 05.08.20 3,875%	600.000,000	101,6250	609.750,00	523.031,39	1,57 %	1,57 %
POLAND GOVT 15.07.19 6,375%	250.000,000	103,6150	259.037,50	222.197,20	0,67 %	0,67 %
				745.228,59	2,24 %	2,24 %
Ομόλογα Supranational Ομόλογα σε EURO						
EIB SUPRANATIONAL 15.01.20	1.000.000,000	100,8240		1.008.240,00	3,02 %	3,03 %
				1.008.240,00	3,02 %	3,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				28.124.363,78	84,35 %	84,61 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				28.124.363,78	84,35 %	84,61 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				30.547.008,90	91,62 %	91,89 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				30.547.008,90	91,62 %	91,89 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				308.163,54	0,92 %	0,93 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				308.163,54	0,92 %	0,93 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA EUR				2.459.513,08	7,38 %	7,40 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA GBP			5.376,41	6.067,84	0,02 %	0,02 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA NOK			206.400,00	21.700,05	0,07 %	0,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				2.487.280,97	7,46 %	7,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				2.487.280,97	7,46 %	7,48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				33.342.453,41	100,00 %	100,30 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-42.609,85		-0,13 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-58.063,03		-0,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-100.672,88	-0,30 %	-0,30 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				33.241.780,53		100,00 %
(Μερίδια 1,725,699.989 * 19.2628 EUR)						

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2018 ΚΑΙ 31.12.2017

	30.06.2018	31.12.2017	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	33.241.780,53	34.123.262,41	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	91,89 %	97,15 %	-5,26 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7,27 %	5,66 %	1,61 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0,01 %	0,02 %	-0,01 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	84,61 %	91,47 %	-6,86 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2018 - 30.06.2018

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	4.720,09
II. Έσοδα Ομολογιών Αλλοδαπών Δανείων	288.732,17
III. Έσοδα Ομολόγων Ελληνικών Δανείων	39.873,79
	333.326,05
B. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη/Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων	440.441,38
	440.441,38
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή εταιρίας Διαχείρισης	-207.363,96
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-16.589,12
III. Φόροι	-58.063,03
IV. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-9.258,71
	-291.274,82
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	
Συναλλαγματικές Διαφορές	57.752,37
	57.752,37
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2018 - 30.06.2018	540.244,98

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2018 - 30.06.2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2017	1.753.967,83	30.744.697,66
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2018 - 30.06.2018	22.036,00	425.394,02
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2018 - 30.06.2018</u>	<u>-50.303,84</u>	<u>-971.337,34</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2018	1.725.699,99	30.198.754,34
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2018 - 30.06.2018</u>		<u>540.244,98</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		30.738.999,32
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2018	28.044.152,36	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2018	30.547.008,90	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>	<u>2.502.856,54</u>	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2018	2.694.846,96	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2018	2.694.771,63	

Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού
 Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων
 Ενεργητικού/Παθητικού

-75,33

2.502.781,21

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

33.241.780,53

(Μερίδια 1,725,699.989 * 19.2628 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2018- 30.06.2018

Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου

540.244,98

Κέρδη εις Κεφάλαιο

540.244,98

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2017 01.01.-31.12.17	ΧΡΗΣΗ 2016 01.01.-31.12.16	ΧΡΗΣΗ 2015 01.01.-31.12.15
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	34.123.262,41	39.577.423,29	42.501.613,20
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	19,4549	19,4135	19,4647

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

Κατά την 30.06.2018, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν διατηρούσε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2018)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Πιστοληπτική Διαβάθμιση		
				Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
SPANISH GOVERNMENT / ES / 27/01/2015	ES00000126Z1	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
NORWAY GOVERNMENT BOND / NO / 24/05/2012	NO0010646813	OXI	CBBT	Aaa	AAA	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO / IT / 28/04/2010	IT0004604671	OXI	CBBT	Baa2u *-	NR	BBB
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO / IT / 21/05/2014	IT0005024234	OXI	CBBT	Baa2u *-		BBB
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / CL / 05/08/2010	US168863AV04	OXI	CBBT	Aa3	A+	A
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 13/04/2012	DE0001135473	OXI	CBBT	Aaau		AAAu
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 26/08/2011	DE0001135457	OXI	CBBT	Aaau		AAAu
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 16/01/2015	DE0001102374	OXI	CBBT	Aaau		AAAu
OTE PLC / GB / 10/07/2014	XS1086785182	OXI	CBBT	B1u	BB	
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 09/02/2015	FR0012517027	OXI	CBBT	Aa2u		AAu
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 25/05/2010	FR0010899765	OXI	CBBT	Aa2u		AAu
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 10/06/2014	FR0011962398	OXI	CBBT	Aa2u		AAu
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 24/02/2010	ES00000122E5	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
OTE PLC / GB / 02/12/2015	XS1327539976	OXI	CBBT	B1u	BB	
IRELAND GOVERNMENT BOND / IE / 23/01/2004	IE0034074488	OXI	CBBT	A2	A+	A+
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 20/01/2015	PTOTEKOE0011	OXI	CBBT	Ba1		BBB
POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / PL / 15/07/2009	US731011AR30	OXI	CBBT	A2	BBB+	A-
POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / PL / 20/01/2010	XS0479333311	OXI	CBBT	A2	BBB+	A-
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 13/07/2010	ES00000122T3	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
UNITED KINGDOM GILT / GB / 15/02/2013	GB00B8KP6M44	OXI	CBBT	Aa2u		AAu
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED / GB / 26/04/2006	GB00B128DH60	OXI	CBBT	Aa2u	NR	AAu
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 08/03/2016	ES00000128B8	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / PL / 07/04/2015	XS1209947271	OXI	CBBT	A2	BBB+	A-

SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 04/03/2015	ES00000127A2	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
CYPRUS GOVERNMENT / CY / 26/07/2016	XS1457553367	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB+
CYPRUS GOVERNMENT / CY / 27/06/2017	XS1637276848	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB+
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND / GR / 25/07/2017	GR0114029540	OXI	CBBT	B3	B+	B
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO / IT / 15/09/2015	IT0005135840	OXI	CBBT	Baa2u *-		BBB
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 24/01/2017	ES00000128O1	OXI	CBBT	Baa1		A-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT		B+	B
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	CBBT		B+	B
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	CBBT		B+	B

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

EUROPEAN INVESTMENT BANK / / 03/09/2009	XS0449594455	OXI	CBBT	Aaa	AAA	AAA
---	--------------	-----	------	-----	-----	-----

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2018 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	30.547.008,90	33.150.954,53	38.916.052,11
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.487.280,97	832.355,79	440.882,85
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	308.163,54	246.937,53	344.449,75
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	33.342.453,41	34.230.247,85	39.701.384,71
Υποχρεώσεις	-100.672,88	-106.985,44	-123.961,42
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	33.241.780,53	34.123.262,41	39.577.423,29
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.725.699,989	1.753.967,827	2.038.656,874
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	19,2628	19,4549	19,4135
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	5.968,02	2.574,44
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	30.547.008,90	33.144.986,51	38.913.477,67
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός εξαμήνου	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	30.547.008,90	33.150.954,53	38.916.052,11

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. έως 30.06.2018 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-30.06.18	01.01.-30.06.17	01.01.-30.06.16
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	826.799,71	480.509,63	398.772,71
Λοιπά εισοδήματα	4.720,09	4.658,58	1.996,84
Έξοδα διαχείρισης	-207.363,96	-233.029,06	-259.002,85
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.589,12	-18.642,33	-16.578,86
Λοιπά έξοδα και φόροι	-67.321,74	-76.572,72	-22.302,36
Καθαρό εισόδημα	540.244,98	156.924,10	102.885,48
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	425.394,02	1.737.622,68	549.644,71
Εξαγορές μεριδίων	-971.337,34	-6.184.936,93	-2.119.550,01
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-875.783,54	-486.834,57	200.327,89
Σύνολο	-1.421.726,86	-4.934.148,82	-1.369.577,41
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 1.1-30.06	-881.481,88	-4.777.224,72	-1.266.691,93

Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 1.7-31.12	-676.936,16	-1.657.497,98
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β+Γ)	-881.481,88	-5.454.160,88
	-2.924.189,91	

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 28.06.2015 (ΦΕΚ Α' 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 συνεδρίασή του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί 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 ΟΣΕΚΑ εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:
α) Οι καταθέσεις που διατηρεί ο ΟΣΕΚΑ 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, επιτρέπεται 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, όπως αυτή τροποποιήθηκε και ισχύει, σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017/02.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.
Στη συνέχεια, οι παραπάνω διατάξεις, οι οποίες περιόρισαν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων και για την περίοδο 01.01.2018 έως 30.06.2018, τροποποιήθηκαν και με την υπ' αριθμόν ΔΧΠ 0001387 ΕΞ 2018 /Χ. Π. 1176 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΦΕΚ Β' 1943/31-05-2018), με αποτέλεσμα να αρθούν ορισμένοι από τους περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών και στη μεταφορά κεφαλαίων που είχαν θεσπιστεί με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 18ης Ιουλίου 2015.
- 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.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.
Ειδικότερα:
α) Η αποτίμηση των Ομολόγων και του παραστατικού τίτλου δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των Τίτλων Α.Ε.Π του Ελληνικού Δημοσίου, έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 29.06.2018 με βάση τιμές Bloomberg CBBT.
β) Η αποτίμηση των Ομολόγων εξωτερικού έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 29.06.2018 με βάση τιμές Bloomberg CBBT.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των κινητών αξιών που αντιστοιχούν στην εξαμηνιαία περίοδο, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2018-30.06.2018.
- Η συνολική αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και επιμετρήθηκαν σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται σε 30.547.008,90 € 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).
- Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 29.06.2018.
- Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2018 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η Εταιρία δε χρησιμοποίησε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα στη διάρκεια του εξαμήνου και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Η Εταιρία προκειμένου να υπολογίσει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο ακολουθεί τη μέθοδο της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative Value At Risk ή Relative VaR).
- Η MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ. τροποποίησε τον κανονισμό του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου MetLife Alico ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ, σύμφωνα με την εγκριτική Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμόν 294/27.03.2018, η οποία παρέχει την άδεια για την μετονομασία του σε MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ και επιπλέον την τροποποίηση της περιγραφής των καθυκόντων του Θεματοφύλακα και της περιγραφής του σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, την δυνατότητα Μεταβλητής Αμοιβής Απόδοσης (performance fee), την μείωση της μέγιστης προμήθειας διάθεσης από «έως 2%» σε «έως 1%», καθώς και την συνολική τροποποίηση του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με λεκτική αναμόρφωση και αναπροσαρμογή των κειμένων του, με την προσθήκη επιπλέον άρθρων και επικαιροποιημένων στοιχείων.
- Η Εταιρία 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.

Αθήνα 30.08.2018

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Σ.ΠΕΤΡΟΥ

Κ.ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΥ

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Κ.ΒΟΛΗ

Μ.ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "METLIFE ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου "METLIFE ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "METLIFE ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ" (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρία) η οποία περιλαμβάνει 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. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως 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.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας επί της Έκθεσης 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 και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθιστάται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Εταιρίας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions A.E.», η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» και η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»). Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory), η «Deloitte Business Solutions A.E.» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» με έδρα στη Θεσσαλονίκη είναι ένα κέντρο καινοτομίας που παρέχει χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες.

Η «Κοϊμτζόγλου-Λεβέντης και Συνεργάτες» ("KL Law Firm") είναι η ελληνική δικηγορική εταιρεία που παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000
© 2018. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδα.