

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 30.06.2019 (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 ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡ/ΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
GGB GOVT 01.08.22 4,375%	120.000,000	110,3590		132.430,80	0,41 %	0,41 %
GGB GOVT 30.01.28 3,75%	1.008.125,000	110,9870		1.118.887,69	3,47 %	3,48 %
GGB GOVT 30.01.33 3,90%	392.000,000	111,9300		438.765,60	1,36 %	1,37 %
GGB GOVT 30.01.37 4,00%	523.750,000	112,7890		590.732,39	1,83 %	1,84 %
GGB GOVT 02.04.24 3,45%	90.000,000	109,8150		98.833,50	0,31 %	0,31 %
				2.379.649,98	7,39 %	7,41 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.379.649,98	7,39 %	7,41 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ						
Λοιποί Τίτλοι σε EURO						
GGB GOVT 15.10.2042(GDP)-ΑΕΠ	11.702,000	0,3770		4.411,65	0,01 %	0,01 %
				4.411,65	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ				4.411,65	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.384.061,63	7,40 %	7,42 %
ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
SPANISH GOVT 30.04.25 1,60%	500.000,000	109,6640		548.320,00	1,70 %	1,71 %
BTPS GOVT 15.09.21 2,10%	2.200.000,000	118,6425		2.610.135,44	8,10 %	8,13 %
BTPS GOVT 01.03.30 3,50%	500.000,000	112,5140		562.570,00	1,75 %	1,75 %
DBR GOVT 04.07.22 1,75%	700.000,000	107,6430		753.501,00	2,34 %	2,35 %
DBR GOVT 04.09.21 2,25%	1.400.000,000	106,5980		1.492.372,00	4,63 %	4,65 %
FRTR GOVT 25.05.25 0,50%	2.100.000,000	105,3710		2.212.791,00	6,87 %	6,89 %
FRTR GOVT 25.07.22 1,10%	1.500.000,000	122,2988		1.834.481,25	5,70 %	5,71 %
FRTR GOVT 25.11.24 1,75%	500.000,000	112,1290		560.645,00	1,74 %	1,75 %
SPGB GOVT 30.07.25 4,65%	800.000,000	128,5100		1.028.080,00	3,19 %	3,20 %
PGB GOVT 15.10.25 2,875%	900.000,000	117,8460		1.060.614,00	3,29 %	3,30 %
POLAND GOVT 20.01.25 5,25%	800.000,000	129,5140		1.036.112,00	3,22 %	3,23 %
POLAND GOVT 10.05.27 0,875%	300.000,000	105,3900		316.170,00	0,98 %	0,98 %
SPGB GOVT 30.07.30 1,95%	300.000,000	115,4200		346.260,00	1,08 %	1,08 %
CYPRUS GOVT 26.07.23 3,750%	200.000,000	114,5710		229.142,00	0,71 %	0,71 %
CYPRUS 27.06.24 2,75%	200.000,000	112,7820		225.564,00	0,70 %	0,70 %
BTPS GOVT 15.09.22 1,45%	350.000,000	101,9340		356.769,00	1,11 %	1,11 %

SPGB GOVT 30.04.22 0,40%	1.500.000,000	102,2760		1.534.140,00	4,76 %	4,78 %
PGB GOVT 21.07.2026 2,875%	700.000,000	119,3180		835.226,00	2,59 %	2,60 %
PGB GOVT 17.10.28 2,125%	800.000,000	115,9570		927.656,00	2,88 %	2,89 %
PGB GOVT 25.10.23 4,95%	450.000,000	122,4390		550.975,50	1,71 %	1,72 %
SPGB GOVT 31.01.24 4,80%	1.300.000,000	123,1050		1.600.365,00	4,97 %	4,98 %
				20.621.889,19	64,03 %	64,22 %
Κρατικά Ομόλογα σε GBP-FIX						
UKT GOVT 22.11.27 1,25%	600.000,000	200,6676	1.204.005,78	1.342.932,11	4,17 %	4,18 %
				1.342.932,11	4,17 %	4,18 %
Κρατικά Ομόλογα σε NOK-FIX						
NORWEGIAN GOVT 24.05.23 2,00%	10.320.000,000	102,8140	10.610.404,80	1.094.555,78	3,40 %	3,41 %
				1.094.555,78	3,40 %	3,41 %
Κρατικά Ομόλογα σε USD-FIX						
CHILE GOVT 05.08.20 3,875%	600.000,000	101,9370	611.622,00	537.453,43	1,67 %	1,67 %
POLAND GOVT 15.07.19 6,375%	250.000,000	100,0950	250.237,50	219.892,36	0,68 %	0,68 %
				757.345,79	2,35 %	2,36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				23.816.722,87	73,95 %	74,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				23.816.722,87	73,95 %	74,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				26.200.784,50	81,35 %	81,59 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				26.200.784,50	81,35 %	81,59 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				288.885,04	0,90 %	0,90 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				288.885,04	0,90 %	0,90 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA EUR				5.679.742,37	17,64 %	17,69 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA GBP			5.508,45	6.144,05	0,02 %	0,02 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA NOK			206.400,00	21.291,96	0,07 %	0,07 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA USD			11.625,00	10.215,29	0,03 %	0,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				5.717.393,67	17,75 %	17,81 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				5.717.393,67	17,75 %	17,81 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				32.207.063,21	100,00 %	100,30 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-40.045,61		-0,12 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-56.058,22		-0,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-96.103,83	-0,30 %	-0,30 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				32.110.959,38		100,00 %

(Μερίδια 1,625,891.683 * 19.7498 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2019 ΚΑΙ 31.12.2018

	30.06.2019	31.12.2018	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	32.110.959,38	32.426.893,75	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	81,59 %	88,74 %	-7,15 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7,41 %	5,86 %	1,55 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0,01 %	0,01 %	0,00 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	74,17 %	82,87 %	-8,70 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 - 30.06.2019

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		24.772,99
II. Έσοδα Ομολογιών Αλλοδαπών Δανείων		259.597,38
III. Έσοδα Ομολόγων Ελληνικών Δανείων		38.886,01
		<u>323.256,38</u>
B. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη/Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων		471.958,97
		<u>471.958,97</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-200.202,41
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-16.016,29
III. Φόροι		-56.058,22
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-3,00
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-10.752,70
		<u>-283.032,62</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές		49.200,25
		<u>49.200,25</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 - 30.06.2019		<u>561.382,98</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2019 - 30.06.2019

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2018	1.698.446,42	30.157.101,24
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2019 - 30.06.2019	29.403,43	571.523,28
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2019 - 30.06.2019</u>	<u>-101.958,16</u>	<u>-1.988.232,86</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2019	1.625.891,683	28.740.391,66
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2019 - 30.06.2019</u>		<u>561.382,98</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>29.301.774,64</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2019	23.391.646,42	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2019	26.200.784,50	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>	<u>2.809.138,08</u>	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2019	5.910.128,22	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2019	5.910.174,88	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>		<u>46,66</u>
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		<u>2.809.184,74</u>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

32.110.959,38

(Μερίδια 1,625,891.683 * 19.7498 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019- 30.06.2019

Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου

561.382,98

Κέρδη εις Κεφάλαιο

561.382,98

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2016		ΧΡΗΣΗ 2017		ΧΡΗΣΗ 2018	
	01.01.	-31.12.16	01.01.	-31.12.17	01.01.	-31.12.18
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	39.577.423,29		34.123.262,41		32.426.893,75	
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	19,4135		19,4549		19,0921	

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

Κατά την 30.06.2019, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν διατηρούσε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ 30.06.2019

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Πιστοληπτική Διαβάθμιση		
				Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 27/01/2015	ES00000126Z1	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
NORWAY GOVERNMENT BOND / NO / 24/05/2012	NO0010646813	OXI	CBBT	Aaa	AAA	
ITALY GOVERNMENT BONDS / IT / 21/05/2014	IT0005024234	OXI	CBBT	Baa3u		BBB
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / CL / 05/08/2010	US168863AV04	OXI	CBBT	A1	A+	A
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 13/04/2012	DE0001135473	OXI	CBBT	Aaa		AAAu
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 26/08/2011	DE0001135457	OXI	CBBT	Aaa		AAAu
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-
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 20/01/2015	PTOTEKOE0011	OXI	CBBT			
POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / PL / 15/07/2009	US731011AR30	OXI	CBBT	A2	A-	A-
POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / PL / 20/01/2010	XS0479333311	OXI	CBBT	A2	A-	A-
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED / GB / 26/04/2006	GB00B128DH60	OXI	CBBT	Aa2u	NR	AAu *-
POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / PL / 07/04/2015	XS1209947271	OXI	CBBT	A2	A-	A-
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 04/03/2015	ES00000127A2	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
CYPRUS GOVERNMENT / CY / 26/07/2016	XS1457553367	OXI	CBBT	Ba2	BBB-	BBB-
CYPRUS GOVERNMENT / CY / 27/06/2017	XS1637276848	OXI	CBBT	Ba2	BBB-	BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 01/08/2017	GR0114029540	OXI	CBBT	B1	B+	BB-
ITALY GOVERNMENT BONDS / IT / 15/09/2015	IT0005135840	OXI	CBBT	Baa3u		BBB
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 24/01/2017	ES00000128O1	OXI	CBBT	Baa1		A-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	B1	B+	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	CBBT	B1	B+	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	CBBT	B1	B+	BB-
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 21/01/2016	PTOTETOE0012	OXI	CBBT	Baa3		BBB

PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 17/01/2018	PTOTEVOE0018	OXI	CBBT	Baa3		BBB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2019	GR0114031561	OXI	CBBT	B1	B+	BB-
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 10/06/2008	PTOTEAOE0021	OXI	CBBT	Baa3	NR	BBB
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 16/09/2008	ES00000121G2	OXI	CBBT	Baa1	NR	A-
ITALY GOVERNMENT BONDS / IT / 28/04/2010	IT0004604671	OXI	CBBT	Baa3u	NR	BBB

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2019
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	26.200.784,50	28.777.342,15	33.150.954,53
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.717.393,67	3.466.052,35	832.355,79
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	288.885,04	285.830,66	246.937,53
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	32.207.063,21	32.529.225,16	34.230.247,85
Υποχρεώσεις	-96.103,83	-102.331,41	-106.985,44
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	32.110.959,38	32.426.893,75	34.123.262,41
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.625.891,683	1.698.446,417	1.753.967,827
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	19,7498	19,0921	19,4549
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	5.968,02
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	26.200.784,50	28.777.342,15	33.144.986,51
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 περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	26.200.784,50	28.777.342,15	33.150.954,53

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περίοδος 01.01. έως 30.06.2019
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-30.06.19</u>	<u>01.01.-30.06.18</u>	<u>01.01.-30.06.17</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	819.642,61	826.799,71	480.509,63
Λοιπά εισοδήματα	24.772,99	4.720,09	4.658,58
Έξοδα διαχείρισης	-200.202,41	-207.363,96	-233.029,06
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.016,29	-16.589,12	-18.642,33
Λοιπά έξοδα και φόροι	-66.813,92	-67.321,74	-76.572,72
Καθαρό εισόδημα	561.382,98	540.244,98	156.924,10
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	571.523,28	425.394,02	1.737.622,68
Εξαγορές μεριδίων	-1.988.232,86	-971.337,34	-6.184.936,93
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	539.392,23	-875.783,54	-486.834,57
Σύνολο	-877.317,35	-1.421.726,86	-4.934.148,82
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 1.1-30.06	-315.934,37	-881.481,88	-4.777.224,72
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 1.7-31.12		-814.886,78	-676.936,16
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-315.934,37	-1.696.368,66	-5.454.160,88

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επεβλήθησαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Συνέπεια αυτής, υπήρξε ο σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην κλειόμενη περίοδο της 30.06.2019.
2. 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.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν.4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
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 28.06.2019 με βάση τιμές Bloomberg CBBT.
β) Η αποτίμηση των Ομολόγων εξωτερικού έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 28.06.2019 με βάση τιμές Bloomberg CBBT.
5. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των κινητών αξιών που αντιστοιχούν στην εξαμηνιαία χρήση, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2019-30.06.2019.
6. Η συνολική αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και επιμετρήθηκαν σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται σε 26.200.784,5 € και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισερών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά (λαμβάνοντας υπόψη την πρόνοια των άρθρων 1 παρ.9α και 24 παρ.12 του Ν. 4308/2014).
7. 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 28.06.2019.
8. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.
9. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2019 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
10. Η Εταιρία δε χρησιμοποίησε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα στη διάρκεια του εξαμήνου και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
11. Η Εταιρία προκειμένου να υπολογίσει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο ακολουθεί τη μέθοδο της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative Value At Risk ή Relative VaR).
12. 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.metlifemfc.gr.

Αθήνα 29.08.2019

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Σ.ΠΕΤΡΟΥ

Κ.ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΥ

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "Metlife Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "METLIFE ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ "

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου "METLIFE ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ "

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "METLIFE ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "Metlife Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, 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 Διαχείρισεως 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). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας 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 δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- 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, 29 Αυγούστου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120