

METLIFE ALICO FUND OF FUNDS EQUITY
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 157/6/23.12.1999 ΦΕΚ: 9/Β/13.01.2000
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ: 201/27.03.2014
ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2016 (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 ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ETF Μετοχικά σε USD						
ISHARES IN MSCI JAPAN INDEX FUND USD	4.625,000	48,8600	225.977,50	214.379,57	1,73 %	1,75 %
				214.379,57	1,73 %	1,75 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				214.379,57	1,73 %	1,75 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				214.379,57	1,73 %	1,75 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				214.379,57	1,73 %	1,75 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Α/Κ Μετοχικά σε EURO						
METLIFE MID & SMALL CAP FUND	102.444,430	6,3960		655.234,57	5,30 %	5,34 %
				655.234,57	5,30 %	5,34 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				655.234,57	5,30 %	5,34 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				655.234,57	5,30 %	5,34 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Α/Κ Διαθεσίμων σε EURO						
BNP PARIBAS INSTICASH EUR	7.862,074	101,4273		797.428,98	6,45 %	6,49 %
				797.428,98	6,45 %	6,49 %
Α/Κ Μετοχικά σε EURO						
TEMP.FRONTIER MARKETS I EUR(ACC)	14.853,906	24,3300		361.395,53	2,92 %	2,94 %
FRANKLIN EUROPEAN GROWTH FUND I(ACC)	15.663,070	30,9800		485.241,91	3,93 %	3,95 %
MLIIF WORLD TECHNOLOGY A2 EUR	73.148,680	18,3300		1.340.815,30	10,85 %	10,92 %
BGF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND	33.316,320	36,1400		1.204.051,80	9,74 %	9,81 %
PARVEST EQUITY EUROPE SMALL CAP	1.786,352	188,3600		336.477,26	2,72 %	2,74 %
JP MORGAN EURO STRATEGIC GROWTH C (ACC)	27.252,290	26,4300		720.278,02	5,83 %	5,87 %
				4.448.259,82	36,00 %	36,23 %
Α/Κ Μετοχικά σε JPY						
JP MORGAN JAPAN STRATEGIC VALUE C (ACC) JPY	1.681,445	22.561,0000	37.935.080,65	307.415,56	2,49 %	2,50 %
				307.415,56	2,49 %	2,50 %
Α/Κ Μετοχικά σε USD						
FRANK-US OPP-I ACCUSD	64.780,839	30,1400	1.952.494,49	1.852.285,83	14,99 %	15,09 %
JP MORGAN GLOBAL DYNAMIC FUND C (ACC)-USD	45.223,096	21,3700	966.417,56	916.817,72	7,42 %	7,47 %
FRANK-MENA-I ACCUSD	61.197,917	6,1000	373.307,29	354.147,89	2,87 %	2,88 %
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY I (ACC) USD	8.466,315	40,3900	341.954,46	324.404,19	2,63 %	2,64 %
JP MORGAN US EQUITY C (ACC) USD	13.844,540	172,9100	2.393.859,41	2.270.998,40	18,38 %	18,50 %
				5.718.654,03	46,28 %	46,57 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				11.271.758,39	91,21 %	91,80 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	11.271.758,39	91,21 %	91,80 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	11.926.992,96	96,52 %	97,14 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	12.141.372,53	98,25 %	98,88 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA EUR	24.557,14	0,20 %	0,20 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA USD	201.889,07	1,55 %	1,56 %
ALPHA BANK - ΕΞΑΓΟΡΩΝ EUR	27,00	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	216.111,58	1,75 %	1,76 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	216.111,58	1,75 %	1,76 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12.357.484,11	100,00 %	100,64 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-35.722,90		-0,29 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-43.086,16		-0,35 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-78.809,06	-0,66 %	-0,64 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12.278.675,05		100,00 %

(Μερίδια 2,404,000.977 * 5.1076 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2016 ΚΑΙ 31.12.2015**

	31.12.2016	31.12.2015	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12.278.675,05	12.996.359,49	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,89 %	98,87 %	0,02 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,75 %	1,58 %	0,17 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5,34 %	4,74 %	0,60 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	91,80 %	92,55 %	-0,75 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2016 - 31.12.2016**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		2.032,63
II. Μερίσματα Ξένων Μετοχών		2.863,60
		4.896,23
B. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη/Ζημιές από πώλησεις χρεογράφων		328.339,32
II. Λοιπά Έσοδα Κεφαλαίου		21.670,62
		350.009,94
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-357.381,86
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-18.537,43
III. Φόροι		-54.789,32
IV. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-6.824,60
		-437.533,21
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές		56.283,11
		56.283,11
Ζημιές Περιόδου 01.01.2016 - 31.12.2016		-26.343,93

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2016 - 31.12.2016

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2015	2.522.226,48	8.536.360,14
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2016 - 31.12.2016	0,00	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2016 - 31.12.2016	<u>-118.225,50</u>	<u>-579.287,84</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2016	2.404.000,98	7.957.072,30
Ζημιές Περιόδου 01.01.2016 - 31.12.2016		<u>-26.343,93</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>7.930.728,37</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2016	7.808.630,17	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2016	<u>12.141.372,53</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>4.332.742,36</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2016	122.098,20	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2016	<u>137.302,52</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>15.204,32</u>
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		<u>4.347.946,68</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>12.278.675,05</u>
(Μερίδια 2,404,000.977 * 5.1076 EUR)		

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2014	ΧΡΗΣΗ 2015	ΧΡΗΣΗ 2016
	01.01.-31.12.14	01.01.-31.12.15	01.01.-31.12.16
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12.038.504,70	12.996.359,49	12.278.675,05
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	4,7260	5,1527	5,1076

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ (άρθρα 61-65 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 31.12.2016, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2016
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	214.379,57	205.952,05	171.270,90
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	11.926.992,96	12.643.518,21	10.113.988,37
Καταθέσεις σε τράπεζες	216.111,58	190.523,79	1.791.367,32
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	124,59	100,92
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	12.357.484,11	13.040.118,64	12.076.727,51
Υποχρεώσεις	-78.809,06	-43.759,16	-38.222,81
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	12.278.675,05	12.996.359,48	12.038.504,70
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.404.000,977	2.522.226,480	2.547.300,600
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,1076	5,1527	4,7260
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	214.379,57	205.952,05	171.270,90
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει άρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	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	214.379,57	205.952,05	171.270,90

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2016

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

	01.01.-31.12.16	01.01.-31.12.15	01.01.-31.12.14
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις και Κέρδη/(Ζημιές) Κεφαλαίου & Συναλλαγματικές Διαφορές	409.156,65	207.364,43	-972.165,47
Λοιπά εισοδήματα	2.032,63	2.037,01	4.491,93
Έξοδα διαχείρισης	-357.381,86	-397.689,39	-350.420,51

Έξοδα θεματοφύλακα	-18.537,43	-15.907,57	-14.016,81
Λοιπά έξοδα και φόροι	-61.613,92	-26.493,38	-21.944,41
Καθαρό εισόδημα	-26.343,93	-230.688,90	-1.354.055,27

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου

Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	254.695,28	173.278,08
Εξαγορές μεριδίων	-579.287,84	-387.077,19	-928.102,87
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-112.052,67	1.320.925,60	2.701.352,57
Σύνολο	-691.340,51	1.188.543,69	1.946.527,78

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) **-717.684,44** **957.854,79** **592.472,51**

Κόστος επιβάρυνσης του Αμοιβαίου από αγορά Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαφόρων Επενδυτικών Οίκων			
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
MetLife ALICO MET.ΕΣ.ΩΤ. ΜΕΣ. & ΜΙΚ.ΚΕΦ/ΗΣΗΣ	3,00 %	0,00 %	0,00 %
BGF WORLD TECHNOLOGY A2	1,50 %	0,00 %	0,00 %
BGF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND	1,50 %	0,00 %	0,00 %
JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH C (ACC)	0,75 %	0,00 %	0,00 %
JPM GLOBAL DYNAMIC FUND C (ACC)	0,80 %	0,00 %	0,00 %
JPM US EQUITY C (ACC) USD	0,65 %	0,00 %	0,00 %
JPM JAPAN STRATEGIC VALUE C (ACC)	0,75 %	0,00 %	0,00 %
TEMPLETON FRONTIER MARKETS I EUR (ACC)	1,10 %	0,00 %	0,00 %
FRANKLIN EUROPEAN GROWTH FUND I (ACC)	0,70 %	0,00 %	0,00 %
FRANKLIN -MENA- I (ACC)	1,05 %	0,00 %	0,00 %
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY I (ACC)	0,70 %	0,00 %	0,00 %
FRANKLIN US OPPORTUNITIES I -	0,70 %	0,00 %	0,00 %
BNP PARIBAS INSTICASH EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
PARVEST EQUITY EUROPE SMALL CAP	1,75 %	0,00 %	0,00 %
ISHARES IN MSCI JAPAN INDEX FUND	0,48 %	0,00 %	0,00 %

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 τραπέζικη 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 Ετήσιας 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», 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.
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 Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Στο κονδύλι "Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων" της "Κατάστασης Λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου" αναπροσαρμόστηκαν τα στοιχεία που αφορούν στην 31.12.2015 και 31.12.2014 ώστε να απεικονίζονται αρτιότερα τα συγκριτικά στοιχεία με αυτά της κλεισμένης περιόδου.
- Τα Μέρη των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού αποτιμήθηκαν με βάση την καθαρή τιμή της 30.12.2016.
- Τα Μέρη των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές της 30.12.2016.
- Τα Μέρη των διαπραγματευσίμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές κλεισίματος της 30.12.2016.
- Η συνολική αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και επιμετρήθηκαν σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται σε 12.141.372,53€ 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).
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EURO έγινε με βάση τις τιμές fixing του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.12.2016.
- Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 31.12.2016 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η εταιρεία δε χρησιμοποίησε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα στη διάρκεια του έτους και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.
- Η εταιρεία προκειμένου να υπολογίσει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο ακολουθεί τη μέθοδο της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative Value At Risk ή Relative VaR). Για τον υπολογισμό της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) χρησιμοποιούνται δεδομένα ενός έτους, με 99% διάστημα εμπιστοσύνης, διακράτηση ενός μηνός και μέγιστη επιτρεπόμενη σχετική δυνητική ζημία που δεν θα ξεπερνά το 200% της σχετικής δυνητικής ζημίας του Δείκτη Αναφοράς, τα οποία ενσωματώνονται σε μεθοδολογία προσομοίωσης, γνωστή ως Monte Carlo.
Για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας, η εταιρεία χρησιμοποιεί ως δείκτη αναφοράς (benchmark) τον Δείκτη MSCI World εκφρασμένο σε ευρώ, που περιλαμβάνει τις κυριότερες ανεπτυγμένες αγορές παγκοσμίως, αλλά με ιδιαίτερη βαρύτητα σε αυτές των ΗΠΑ.
Στις 31.12.2016 το VaR του A/K ήταν 541.071,44 ευρώ και το αντίστοιχο του Δείκτη Αναφοράς 617.911,86 ευρώ, δηλαδή η Σχετική Δυνητική Ζημία του A/K ήταν 12,4% μικρότερη από αυτή του benchmark ή το 87,6% αυτού. Το επίπεδο αυτό ήταν και το μεγαλύτερο στο υπό εξέταση διάστημα. Το μικρότερο ανήλθε στο 71% στις 21.01.2016 (VaR χαρτοφυλακίου 516.346,39 ευρώ και VaR δείκτη αναφοράς 727.591,95 ευρώ). Η μέση τιμή διαμορφώθηκε στο 77,8% (μέσο VaR χαρτοφυλακίου 554.792,04 ευρώ και μέσο VaR δείκτη αναφοράς 713.556,78 ευρώ).
- Από 01.06.2016 ετέθη σε ισχύ ο Ν. 4389/2016, ο οποίος τροποποιεί το άρθρο 103 του Ν.4099/2012, αναφορικά με την φορολόγηση των ΟΣΕΚΑ.

14. Στο πλαίσιο εναρμόνισης της MetLife A.E.Δ.Α.Κ. σχετικά με την Πολιτική και τις Πρακτικές Αποδοχών που τηρεί σύμφωνα με όσα ορίζονται από τους Νόμους 4099/2012 & 4416/2016 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένοι ισχύουν, η Εταιρία σύμφωνα με την 337/20.02.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών η οποία θεσπίζει το πλαίσιο και καθορίζει τις αρχές με τις οποίες λειτουργεί σχετικά με θέματα αμοιβών που καταβάλλονται στα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και στο Προσωπικό της και οι οποίες δεν επιβαρύνουν τους μεριδιούχους των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από την Εταιρία αποδοχές για την χρήση 2016:

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρία στο προσωπικό της για την χρήση 2016, ανήλθε σε 564.316,98€, εκ των οποίων 532.387,94€ για σταθερές αποδοχές και 31.929,04€ για μεταβλητές αποδοχές.

β) Ο αριθμός των δικαιούχων που υπόκεινται στην Πολιτική Αποδοχών είναι έξι (6) πρόσωπα

γ) - Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν έλαβαν αμοιβές.

- Οι Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων, έλαβαν το συνολικό ποσό των 188.247,41€, εκ των οποίων 174.977,30€ για σταθερές αποδοχές και 13.270,11€ για μεταβλητές αποδοχές.

- Οι Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικός Ελεγκτής και Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, έλαβαν το συνολικό ποσό των 55.191,78€, εκ των οποίων 52.157,78€ για σταθερές αποδοχές και 3.034,00€ για μεταβλητές αποδοχές.

- Για το υπόλοιπο προσωπικό της Εταιρίας, που δεν αναφέρονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, για την χρήση 2016, έλαβαν σταθερές αποδοχές που ανέρχονται σε 305.252,86€ και επιπλέον μεταβλητές αποδοχές που ανέρχονται σε 15.624,93€.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω τακτικές και μεταβλητές αποδοχές καταβλήθηκαν από την Εταιρία Διαχείρισης και δεν επιβάρυναν τους μεριδιούχους των αμοιβαίων κεφαλαίων και οι οποίες υπολογίστηκαν με βάση μετρήσιμα κριτήρια που ισχύουν για όλους τους εργαζομένους της Εταιρίας και βασίζεται στην παγκόσμια πολιτική του Ομίλου της MetLife.

Επισημαίνεται ότι οι ως άνω αποδοχές δεν υπολογίστηκαν με βάση τη νέα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, η οποία εγκρίθηκε με την 337/20.02.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και με την οποία ενσωματώθηκαν οι διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012 και επήλθαν μεταβολές κυρίως ως προς τον τρόπο υπολογισμού των μεταβλητών αποδοχών που καταβάλλονται στο προσωπικό της Εταιρίας, καθώς η νέα αυτή πολιτική αποδοχών θα ισχύσει από το οικονομικό έτος 2017.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, μπορείτε να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο των αμοιβαίων κεφαλαίων που είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.metlifemfc.gr.

Αθήνα 27/04/2017

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

MetLife A.E.Δ.Α.Κ.

Β.ΑΝΤΩΝΙΑΔΗΣ

Κ.ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΥ

Ο ΓΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Κ.ΒΟΛΗ

Μ.ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

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

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ "METLIFE ALICO FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ"

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2016 - 31.12.2016

Οι διεθνείς αγορές ξεκίνησαν με έντονη υποχώρηση τη χρονιά, καθώς οι προσδοκίες για την πορεία νομισματικής σύσφιξης από την πλευρά της Κεντρικής Τράπεζας των ΗΠΑ, σε συνδυασμό με αποθαρρυντικά οικονομικά στοιχεία από την Κίνα, ενίσχυσαν τον προβληματισμό για τον ρυθμό της παγκόσμιας ανάπτυξης. Αυτό ήταν φανερό από την έντονη πτώση των εμπορευματικών αξιών και ιδίως του πετρελαίου που έφτασε να διαπραγματεύεται κάτω από τα \$30 το βαρέλι και οδήγησε σε βίαιη υποχώρηση των τραπεζικών μετοχών, εξ αιτίας του φόβου για την επίδραση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων του κλάδου της ενέργειας. Όλα αυτά μέχρι το μισό του α' τριμήνου, καθώς μετά ανέλαβαν δράση οι Κεντρικές Τράπεζες. Η FED υποβάθμισε τις προσδοκίες για το ρυθμό αύξησης των επιτοκίων, ενώ η ΕΚΤ ανακοίνωσε νέο πρόγραμμα 4ετούς χρηματοδότησης για τις τράπεζες και μηδένισε το παρεμβατικό της επιτόκιο. Επιπλέον, τα οικονομικά στοιχεία από την Κίνα έβαιναν βελτιούμενα. Έτσι, σταδιακά οι αγορές ανέκαμψαν και ιδίως αυτές στις ΗΠΑ, με την βοήθεια των εταιρικών αποτελεσμάτων που ήταν ανώτερα των εκτιμήσεων. Στο β' τρίμηνο οι αγορές των ΗΠΑ συνέχισαν σε θετικό έδαφος, αλλά αυτές της Ευρώπης επηρεάστηκαν δυσμενώς από το θετικό αποτέλεσμα του δημοψηφίσματος για το BREXIT. Έχοντας ενσωματώσει τις περισσότερες από τις αρνητικές ειδήσεις στις τιμές τους και σε συνδυασμό με την βελτίωση των μακροοικονομικών δεδομένων, οι αγορές σταδιακά ανέκαμψαν περαιτέρω στο γ' τρίμηνο, αν και τον Σεπτέμβριο αυξήθηκε η μεταβλητότητα ενόψει εκλογικής αναμέτρησης στις ΗΠΑ, αλλά της αύξησης των πιθανοτήτων για άνοδο του παρεμβατικού επιτοκίου από την FED. Το εκλογικό αποτέλεσμα και επικράτηση των Ρεπουμπλικάνων τόσο στη Βουλή των Αντιπροσώπων όσο και στην Γερουσία, σε συνδυασμό με το εξαγγελθέν κυβερνητικό πρόγραμμα περικοπής φόρων, δημοσιονομικής τόνωσης, αλλά και χαλάρωσης του θεσμικού πλαισίου κυρίως στον χρηματοοικονομικό τομέα, οδήγησε στην έντονη ανοδική κίνηση του τελευταίου τριμήνου, με τις αγορές στις ΗΠΑ να κατακτούν το ένα ιστορικό ρεκόρ μετά το άλλο.

Στο τέλος του 2016, ο δείκτης MSCI World κατέγραψε κέρδη +5,3%, που σε συνδυασμό με την υποχώρηση της ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου κατά 3,2%, συνέβαλε σε υψηλότερα κέρδη για τον ευρω-επενδυτή (+8,81%). Το Α/Κ σημείωσε οριακά αρνητική απόδοση -0,88% το 2016 κυρίως λόγω του μεγαλύτερου προσανατολισμού του στην Ευρώπη, αλλά και θεματικών στοιχημάτων που δεν απέδωσαν. Το Α/Κ ήταν επενδυμένο σε μετοχικά funds περίπου 89,6% κατά μέσο όρο στη διάρκεια του 2016. Την 31/12/2016, η έκθεση σε μετοχικά funds αντιπροσώπευε το 92,4% του καθαρού ενεργητικού. Το Α/Κ είναι επενδυμένο σε funds από τους εξής οίκους: JP Morgan, BlackRock και Franklin Templeton, ενώ έχει θέση περίπου 5% σε ελληνικό μετοχικό Α/Κ που διαχειρίζεται η MetLife ΑΕΔΑΚ.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «**MetLife A.E.Δ.Α.Κ.**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**METLIFE ALICO FUND OF FUNDS EQUITY**»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «METLIFE ALICO FUND OF FUNDS EQUITY» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016, 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 Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 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 της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως.

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 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016, 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 κατάρτισης 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, 28 Απριλίου 2017

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξανάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε 120