

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/18 - 30/06/18)

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ INVESTMENT GRADE ΣΕ EUR

(Απόφαση 143/30-03-1993 της Ε.Κ. ΦΕΚ 270/21-04-1993 ΤΕΥΧΟΣ Β')

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: EUROBANK ERGASIAS A.E.

1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ-ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/12 (ΦΕΚ 250/20-12-2012)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ (Callability)
					S&P	Moody's	Fitch			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ										
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ										
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ										
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ										
ΗΤΟΓΑ 3 1/2 07/09/20	400,000	103.57	414,296.00		BB	B1	B1	BLOOMBERG GENERIC	OTE PLC	-
TEVA 0 3/8 07/25/20	500,000	97.42	487,090.00		BB	Ba2	BB	BLOOMBERG GENERIC	TEVA PHARM FNC NL II	-
SINOPE 2 5/8 10/17/20	250,000	105.41	263,530.00		A+	A1	A1	BLOOMBERG GENERIC	SINOPEC GRP OVERSEA 2013	-
ETEGA 2 3/4 10/19/20	500,000	101.79	508,930.00		B+	Ba2	BB-	BLOOMBERG GENERIC	NATIONAL BANK GREECE SA	-
HSBC 4 01/15/21	250,000	109.88	274,695.00		AA-	Aa3	AA-	BLOOMBERG GENERIC	HSBC BANK PLC	-
CCL 1 5/8 02/22/21	600,000	103.77	622,596.00		A-	A3	A3	BLOOMBERG GENERIC	CARNIVAL CORP	-
MS 2 3/8 03/31/21	500,000	105.72	528,625.00		BBB+	A3	-	BLOOMBERG GENERIC	MORGAN STANLEY	-
JYBC 0 5/8 04/14/21	750,000	101.17	758,752.50		A-	NR	NR	BLOOMBERG GENERIC	JYSKE BANK A/S	-
NDAQ 3 7/8 06/07/21	200,000	110.31	220,624.00		BBB	Baa2	Baa2	BLOOMBERG GENERIC	NASDAQ OMX GROUP	-
STANLN 1 5/8 06/13/21	500,000	103.38	516,910.00		BBB+	A2	A+	BLOOMBERG GENERIC	STANDARD CHARTERED PLC	-
ETISLT 1 3/4 06/18/21	500,000	104.08	520,425.00		AA-	Aa3	A+	BLOOMBERG GENERIC	EMIRATES TELECOM GROUP	-
ROLLS 2 1/8 06/18/21	250,000	105.67	264,175.00		BBB+	A3	A-	BLOOMBERG GENERIC	ROLLS-ROYCE PLC	-
NETGAS 2 1/2 07/28/21	350,000	106.03	371,122.50		BBB	BBB	BBB	BLOOMBERG GENERIC	NET4GAS SRO	-
TOYOTA 1 09/10/21	500,000	102.76	513,795.00		AA-	Aa3	-	BLOOMBERG GENERIC	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	-
FOYRKG 5 10/04/21	500,043	98.70	493,542.44					ATHEX	HOUSEMARKET SA	-
ELPEGA 4 7/8 10/14/21	500,000	103.67	518,355.00					BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC PETROLEUM FINANCE	-
LLOYDS 0 3/4 11/09/21	510,000	101.26	516,441.30		BBB+	A3	A+	BLOOMBERG GENERIC	LLOYDS BANKING GROUP PLC	-
DHR 1.7 01/04/22	500,000	104.97	524,870.00		-	A2		BLOOMBERG GENERIC	DH EUROPE FINANCE SA	-
SANSCF 0 7/8 01/24/22	500,000	100.72	503,610.00		A-	A2	A-	BLOOMBERG GENERIC	SANTAN CONSUMER FINANCE	-
SANTAN 1 3/8 02/09/22	500,000	101.82	509,110.00		A-	Baa1	A-	BLOOMBERG GENERIC	BANCO SANTANDER SA	-
BPLN 1.373 03/03/22	500,000	103.87	519,365.00		A-	A1	-	BLOOMBERG GENERIC	BP CAPITAL MARKETS PLC	-
INTNED 0 3/4 03/09/22	500,000	100.67	503,345.00		A-	Baa1	A+	BLOOMBERG GENERIC	ING GROEP NV	-
ABIBB 0 7/8 03/17/22	500,000	102.26	511,290.00		A-	A3	BBB	BLOOMBERG GENERIC	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	-
ΜΟΗΓΑ 3 1/4 04/01/22	500,000	101.42	507,080.00					BLOOMBERG GENERIC	MOTOR OIL FINANCE PLC	01/04/19
DAIGR 0 1/4 05/11/22	500,000	99.32	496,580.00		-	A2	A-	BLOOMBERG GENERIC	DAIMLER INTL. FINANCE BV	-
NWIDE 1 1/8 06/03/22	500,000	102.78	513,920.00		-	Aa3	A+	BLOOMBERG GENERIC	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	-
TENERG 3.85 07/21/22	500,000	100.03	500,150.00					ATHEX	TERNA ENERGY FINANCE	21/07/19
PG 2 08/16/22	250,000	107.51	268,782.50		AA-	Aa3	Aa3	BLOOMBERG GENERIC	PROCTER & GAMBLE CO/TH	-
WFC 1 1/2 09/12/22	750,000	103.58	776,872.50		A-	A2	A+	BLOOMBERG GENERIC	WELLS FARGO & COMPANY	-
BHP 0 3/4 10/28/22	500,000	101.56	507,800.00		-	A3	A+	BLOOMBERG GENERIC	BHP BILLITON FINANCE LTD	-
BAYNGR 0 5/8 12/15/22	200,000	100.48	200,952.00		BBB	Baa1	A-	BLOOMBERG GENERIC	BAYER CAPITAL CORP BV	-
BPCEGP 1 1/8 01/18/23	500,000	100.28	501,415.00		BBB+	Baa2	-	BLOOMBERG GENERIC	BPCE SA	-
ALPHA 2 1/2 02/05/23	200,000	99.81	199,622.00		B+	Ba2	BB-	BLOOMBERG GENERIC	ALPHA BANK A.E.	-

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

ΕΙΔΟΣ ΔΕΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ		S&P	Moody's	Fitch			
		ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ		(Callability)
ΜΟΗΓΑ 3 05/11/23	88,000	99.80	87,824.00					ATHEX	CORAL AE OIL CHEMICALS	-
GLENLN 1 7/8 09/13/23	500,000	102.21	511,045.00		BBB+	Baa2	Baa2	BLOOMBERG GENERIC	GLENCORE FINANCE EUROPE	13/06/23
BNP 1 1/8 10/10/23	600,000	100.01	600,090.00		A-	Baa1	A+	BLOOMBERG GENERIC	BNP PARIBAS	-
BATSLN 1 1/8 11/16/23	500,000	100.92	504,595.00		BBB+	Baa2	BBB	BLOOMBERG GENERIC	BAT CAPITAL CORP	16/09/23
KO 0 1/2 03/08/24	500,000	99.59	497,960.00		A+	Aa3	-	BLOOMBERG GENERIC	COCA-COLA CO/THE	-
INLOTG 5 1/4 09/15/24	100,000	82.48	82,481.00		-	B1	BB-	BLOOMBERG GENERIC	INTRALOT CAPITAL LUX	15/09/20
ENIIM 0 5/8 09/19/24	500,000	96.91	484,545.00		BBB+	A3	A-	BLOOMBERG GENERIC	ENI SPA	-
MRK 0 1/2 11/02/24	500,000	98.94	494,685.00		AA	A1	-	BLOOMBERG GENERIC	MERCK & CO. INC.	08/02/24
PM 0 5/8 11/08/24	300,000	97.69	293,061.00		-	A2	-	BLOOMBERG GENERIC	PHILIP MORRIS INTL INC	08/08/24
ΤΙΤΚΓΑ 2 3/8 11/16/24	450,000	94.48	425,182.50		BB+	BB+	-	BLOOMBERG GENERIC	TITAN GLOBAL FINANCE PLC	16/05/24
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			19,320,137.24							84.32%

ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ

GGB 4.2 01/30/42	400,000	91.29	365,172.00		B+	-	-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			365,172.00							1.59%

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

GTB 0 08/10/18	1,100,000	99.89	1,098,779.00					BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC T-BILL	-
GTB 0 09/07/18	500,000	99.81	499,050.00					BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC T-BILL	
GTB 0 12/07/18	700,000	99.57	696,990.00					H DAT	HELLENIC T-BILL	
GTB 0 03/15/19	572,000	99.23	567,612.75					BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC T-BILL	-
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			2,862,431.75							12.49%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ 22,547,740.99 98.40%

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			140,499.55							
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			7,750.00							
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			148,249.55							0.65%

III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ EUR)			217,617.93							
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ			217,617.93							0.95%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 22,913,608.47 100.00%

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΔΙΕΓΡΑΜΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ (ΤΕΜΑΧΙΑ)

KAUP 0 06/30/14	100,000									
LANISL 6 1/4 2/24/49	727,000									
LANISL 0 09/29/49	450,000									
LEH 5 3/4 04/29/49	500,000									
HELLAS 0 01/15/15	350,000									

ΕΙΔΟΣ ΔΕΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ		S&P	Moody's	Fitch			
		ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ		(Callability)
ΠΑΘΗΤΙΚΟ										
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			12,750.52							0.06%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			39,870.82							0.17%
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ			22,642,885.18							98.82%
IV. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			52,262.30							0.23%
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/18 - 30/06/18) ΚΕΡΔΗ			165,839.65							0.72%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			22,913,608.47							100.00%

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

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ**ΔΙΕΓΡΑΜΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ (ΤΕΜΑΧΙΑ)**

ΚΑΛΥΡ 0 06/30/14	100,000
LANISL 0 09/29/49	450,000
LEH 5 3/4 04/29/49	500,000
HELLAS 0 01/15/15	350,000

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η αποτίμηση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού καθώς και του Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου έγινε βάσει της δημοσιευμένης τιμής ζήτησης (bid price) από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg (BGN). Για τα Εταιρικά Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα στο Χ.Α. έχει γίνει χρήση της δημοσιευμένης τιμής του Χ.Α. (ATHEX) ενώ για κάποια από τα Ελληνικά Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου έχει γίνει χρήση δημοσιευμένης τιμής της ΗΔΑΤ. Όλες οι τιμές είναι ημερομηνίας 29/6/2018.

2. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού καθώς και του Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου από την ημερομηνία κτήσεώς τους μέχρι 29/06/18 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/18 - 30/06/18. Στο σύνολό τους, οι ανωτέρω δεδουλευμένοι τόκοι καθώς και οι καταβληθέντες κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού.

3. Οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των ομολόγων εξωτερικού λήφθηκαν από τους οίκους αξιολόγησης S&P, Moody's και Fitch, όπως αυτές δημοσιεύονται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg.

4. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει επιμνησθεί σε εύλογη αξία βάσει δημοσιευμένων τιμών σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 9 του Ν. 4308/2014 και ανέρχεται, κατά την 29/06/18 σε 22.547.740,99 €.

5. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά. Οι αξίες αυτές, ως ποσοστό επί του συνόλου και της καθαρής αξίας του ενεργητικού, καθώς και η μεταβολή τους, έχει ως ακολούθως:

<u>Ποσοστά επί του συνολικού Ενεργητικού</u>	<u>12/31/2017</u>	<u>6/30/2018</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	90.11%	85.91%	-4.20%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	8.44%	12.49%	4.05%
Χρηματικά Διαθέσιμα	0.60%	0.95%	0.35%
<u>Ποσοστά επί του καθαρού Ενεργητικού</u>	<u>12/31/2017</u>	<u>6/30/2018</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	90.32%	86.11%	-4.21%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	8.46%	12.52%	4.06%
Χρηματικά Διαθέσιμα	0.60%	0.95%	0.35%

6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01/01/18-30/06/18 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από το κανονιστικό πλαίσιο.

7. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει στο ενεργητικό του σε ομόλογα επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης σταθερού επιτοκίου. Η μεσοσταθμική του διάρκεια είναι 3,40 έτη, ενώ οι σημαντικότερες θέσεις στο τέλος του εξαμήνου παρατηρούνται στους κλάδους «τραπέζων», «κυκλικών καταναλωτικών αγαθών» και «μη-κυκλικών καταναλωτικών αγαθών». Για την περίοδο 01/01/2018 έως 30/06/2018, το αμοιβαίο υπέρ-απέδωσε του δείκτη αναφοράς κατά 12μ.β. καταγράφοντας απώλειες -0,52% έναντι απωλειών -0,64%.

8. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου, σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4099/2012. Στην παρούσα έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παρέχεται ειδική αναφορά στις ανωτέρω επενδύσεις.

9. Στα κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται σωρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.

10. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β', κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

11. Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls)."

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", 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, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων περιόρισαν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων και για τη χρήση 01/01/2018-30/06/2018 Σύμφωνα με: α) την υπ' αριθμ. ΓΔΟΠ 0000501 ΕΞ 2018/Χ.Π. 464/ 27.02.2018 απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών (ΦΕΚ Β 687/28.2.2018) «Ρυθμίσεις θεμάτων περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων» και β) την υπ' αριθμ. ΔΧΠ 0001387 ΕΞ 2018/ Χ.Π. 1176 απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών (ΦΕΚ Β 1943/ 31.05.2018) «Ρυθμίσεις θεμάτων περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων», αποφασίστηκε η άρση ορισμένων εκ των περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και στη μεταφορά κεφαλαίων που είχαν θεσπιστεί με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 18ης Ιουλίου 2015.

12. Η Διαχειρίστρια Εταιρία έχει θεσπίσει Πολιτική Αποδοχών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Λεπτομέρειες της Πολιτικής Αποδοχών όπου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων ο τρόπος υπολογισμού των πληρωμών και παροχών, είναι διαθέσιμες στο διαδικτυακό τόπο www.eurostiaedak.gr στην ελληνική γλώσσα.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/17	5.159.221,238	22.530.890,72
Πλέον: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01 - 30/06/18	469.252,751	2.080.254,02
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01 - 30/06/18	444.089,844	1.968.259,56
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/18	5.184.384,145	22.642.885,18

3. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ Ή ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
Αξία κτήσης κρατικών ομολόγων την 30/06/18	308.074,74
Τρέχουσα αξία κρατικών ομολόγων την 30/06/18	365.172,00
Ανατίμηση επενδύσεων επί κρατικών ομολόγων	57.097,26
Αξία κτήσης εταιρικών ομολόγων την 30/06/18	19.327.556,48
Τρέχουσα αξία εταιρικών ομολόγων την 30/06/18	19.320.137,20
Υποτίμηση επενδύσεων επί εταιρικών ομολόγων	-7.419,28
Αξία κτήσης μέσων χρηματαγοράς την 30/06/18	2.859.847,44
Τρέχουσα αξία μέσων χρηματαγοράς την 30/06/18	2.862.431,76
Ανατίμηση επενδύσεων επί μέσων χρηματαγοράς	2.584,32

4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (01/01/18 - 30/06/18)

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
<u>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</u>	
Τόκοι	208.815,10
Σύνολο	208.815,10
<u>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</u>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	175.503,29
Ζημιά από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-98.613,67
Σύνολο	76.889,62
Σύνολο (A + B)	285.704,72
<u>ΜΕΙΟΝ ΕΞΟΔΑ</u>	
Προμήθεια εταιρίας διαχείρισης	74.046,02
Προμήθεια θεματοφυλακής	3.417,50
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	744,00
Έξοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων	56,50
Λοιποί φόροι - τέλη	39.925,45
Λοιπές επιβαρύνσεις	1.675,60
Σύνολο εξόδων	119.865,07
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	165.839,65

5. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.3 & 4 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/18	22.860.987,13
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/18	5.184.384,145
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 30/06/18	4,4096

6. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

ΑΡΘΡΟ 61 παρ.8 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250/20-12-2012)

ΟΜΙΛΟΙ	ΕΙΔΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	
	Διαθέσιμα/Καταθέσεις	Κινητές αξίες
<u>Όμιλος Banco Santander SA</u>		
SANSCF 0 7/8 01/24/22	0,00%	2,20%
SANTAN 1 3/8 02/09/22	0,00%	2,22%
<u>Όμιλος Motor Oil Hellas Corinth Refin</u>		
ΜΟΗΓΑ 3 1/4 04/01/22	0,00%	2,21%
ΜΟΗΓΑ 3 05/11/23	0,00%	0,38%

Χαλάνδρι, 20 Αυγούστου 2018

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK - ERGASIAS A.E.

Η Εταιρία Διαχείρισης
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2018

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

	<u>30/6/2018</u>	<u>30/6/2017</u>	<u>30/6/2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	22.547.740,96	21.766.785,04	16.994.089,50
Καταθέσεις σε τράπεζες	217.617,93	312.047,63	470.649,64
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	148.249,58	203.756,66	213.049,30
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22.913.608,47	22.282.589,33	17.677.788,44
Υποχρεώσεις	52.621,34	74.109,62	19.835,96
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	22.860.987,13	22.208.479,71	17.657.952,48
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	5.184.384,145	5.091.811,009	4.086.652,433
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,4096	4,3616	4,3209

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	22.547.740,96	21.766.785,04	16.994.089,50
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 όρους 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	22.547.740,96	21.766.785,04	16.994.089,50

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

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

	<u>01/01-30/06/18</u>	<u>01/01-30/06/17</u>	<u>01/01-30/06/16</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	285.704,72	196.732,95	243.752,60
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-74.046,02	-69.810,53	-56.458,63
Έξοδα θεματοφύλακα	-3.417,50	-3.222,02	-2.605,78
Λοιπά έξοδα και φόροι	-42.345,05	-40.100,13	-9.737,78
Καθαρό εισόδημα	165.896,15	83.600,27	174.950,41
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	22.530.890,72	20.422.789,07	17.513.345,37
Έκδοση νέων μεριδίων	2.080.254,02	4.904.117,21	2.322.351,25
Εξαγορές μεριδίων	-1.968.259,56	-3.312.432,26	-2.478.392,80
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	52.262,30	110.744,04	125.698,25
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-56,50	-338,62	0,00
	22.695.090,98	22.124.879,44	17.483.002,07
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	22.860.987,13	22.208.479,71	17.657.952,48