

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2017 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/17 - 31/12/17)

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROINVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Απόφαση 131/14-07-1999 της Ε.Κ. ΦΕΚ 1805/29-09-1999 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	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ		S&P	Moody's	Fitch			ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ
		ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ		(Callability)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ										
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ										
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ										
ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ										
GGB 4 3/8 08/01/22	80.000	103,75	82.999,20		B-	Caa2	B-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	
GGB 3 1/2 01/30/23	79.500	99,27	78.917,26		B-		B-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	
GGB 3 3/4 01/30/28	503.084	97,04	488.197,74		B-		B-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	
GGB 3.9 01/30/33	503.137	93,62	471.041,89		B-		B-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	
GGB 4 01/30/37	512.698	92,48	474.158,49		B-		B-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	
GGB 4.2 01/30/42	434.466	92,47	401.746,37		B-		B-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			1.997.060,95							35,16%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			1.997.060,95							35,16%

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΕΛΛΑΔΑΣ

AS Co	40.000	1,58	63.200,00							
BriQ Properties Real Estate In	15.000	1,78	26.700,00							
Ekter SA	45.000	0,64	28.800,00							
ElvalHalcor SA	40.000	1,37	54.800,00							
European Reliance General Insu	44.255	3,58	158.432,90							
Flexopack SA	11.060	5,35	59.171,00							
Folli Follie Group	10.000	19,00	190.000,00							
GEK Terna Holding Real Estate	13.000	4,43	57.590,00							
Holding Co ADMIE Ipto SA	70.000	1,94	135.520,00							
Intralot SA-Integrated Lottery	100.000	1,13	113.200,00							
Jumbo SA	2.000	14,90	29.800,00							
Karelia Tobacco Co Inc SA	100	276,00	27.600,00							
Ktima Kostas Lazaridis SA	226.268	0,50	113.134,00							
Loulis Mills SA	15.000	2,00	30.000,00							
National Bank of Greece SA	500.000	0,32	159.500,00							
OTE A.E.	20.000	11,50	230.000,00							
Papoutsanis	130.000	0,26	33.800,00							
Petros Petropoulos	9.000	5,18	46.620,00							
Philippos Nakas SA	56.219	1,30	73.084,70							
Piraeus Port Authority SA	2.000	15,50	31.000,00							
Plaisio Computers SA	7.000	4,16	29.120,00							
Plastika Kritis SA	3.333	9,25	30.833,33							
Quest Holdings SA	20.070	9,70	194.679,00							
Revoil SA	326.758	0,57	186.252,06							
Stelios Kanakis SA	19.000	3,26	61.940,00							
Technical Olympic SA	20.000	1,60	32.000,00							
Thessaloniki Port Authority SA	12.000	24,70	296.400,00							
Thessaloniki Water Supply & Se	13.000	4,50	58.500,00							
Thrace Plastics Co SA	23.030	2,85	65.635,50							
Titan Cement Co SA (pref)	2.000	15,70	31.400,00							
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			2.648.712,49							46,64%

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ										
GTB 0 03/16/18	700.000	99,61	697.305,00		B			BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC T-BILL	-
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			697.305,00							12,28%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			5.343.078,44							94,07%
---	--	--	---------------------	--	--	--	--	--	--	---------------

ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ- ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΕ EURO										
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΤ	27.877	6,4500	179.934,83							
ΣΥΝΟΛΟ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			179.934,83							3,18%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			5.523.013,27							97,24%
--------------------------	--	--	---------------------	--	--	--	--	--	--	---------------

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			6.929,18							
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			6.929,18							0,12%

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

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜΕΡΙΑ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ	S&P	Moody's	Fitch			ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ
		ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΡΩΣΗ					(Callability)
				ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					

III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ EUR)	149.721,53	
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	149.721,53	2,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	5.679.663,98	100,00%

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	9.506,47	0,17%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	9.060,67	0,16%
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	4.596.555,57	80,93%
IV. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	865.629,06	15,24%
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/17 - 31/12/17) ΚΕΡΔΗ	198.912,21	3,50%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	5.679.663,98	100,00%

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και Εντόκων Γραμματίων σε EUR, έγινε βάσει της δημοσιευμένης τιμής ζήτησης (bid price) από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg (BGN) της 29/12/17.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε στην εύλογη αξία τους βάση των τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητίς της 29/12/17.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων από την ημερομηνία κτήσεώς τους μέχρι 29/12/17 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/17 - 29/12/17. Στο σύνολό τους, οι ανωτέρω δεδουλευμένοι τόκοι καθώς και οι καταβληθέντες κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού.
- 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.
- Κατά πάγια τακτική, δεν αυξάνεται η συνολική αξία κτήσεως των χρεογράφων με την ονομαστική αξία των μετοχών που λαμβάνονται χωρίς αντάλλαγμα.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει επιμετρηθεί σε εύλογη αξία βάσει δημοσιευμένων τιμών και ανέρχεται κατά την 29/12/17 σε 5.523.013,17 €.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε κινητές αξίες που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά. Οι αξίες αυτές, ως ποσοστό επί του συνόλου και της καθαρής αξίας του ενεργητικού, έχει ως ακολούθως:

Ποσοστά επί του συνολικού Ενεργητικού	30/12/2016	31/12/2017	Μεταβολή
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	85,37%	94,07%	8,70%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	0,00%	12,28%	12,28%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	8,58%	3,17%	-5,41%
Χρηματικά Διαθέσιμα	4,56%	2,64%	-1,92%
Ποσοστά επί του καθαρού Ενεργητικού	30/12/2016	31/12/2017	Μεταβολή
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	86,10%	94,38%	8,29%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	0,00%	12,32%	12,32%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	8,66%	3,18%	-5,48%
Χρηματικά Διαθέσιμα	4,60%	2,64%	-1,95%

- Η Διαχειρίστρια Εταιρία παρέστη και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01/01/17-31/12/17 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από το κανονιστικό πλαίσιο.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του σε περιουσιακά στοιχεία (μόνολογα και μετοχές) που οι εκδότες τους έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα. Οι σημαντικότερες θέσεις στο τέλος του έτους παρατηρούνται σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), καθώς και στους κλάδους του λιανικού εμπορίου και των τραπεζών. Το Αμοιβαίο κατά το 2017 υπέρ-απέδωσε το συνθετικού δείκτη αναφοράς καταγράφοντας άνοδο +42,70% έναντι +28,86%.
- Στο καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν έχουν γίνει επενδύσεις σε εταιρείες του ίδιου ομίλου σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8, αρ.61 του Ν. 4099/2012.
- Στα κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται σωρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
- 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.
- 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, τρουμένουν των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017/02.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.
Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να επενδύσει ή ενδέχεται να έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του, σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από το ελληνικό κράτος.
- Πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές του προσωπικού της Διαχειρίστριας Εταιρίας για το έτος 2017:

Α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρία για το έτος 2017 στο προσωπικό της ανέρχεται σε 398.100,70 € και αφορά τις βασικές σταθερές πληρωμές σύμφωνα με τις εν ισχύ διμερείς συμβάσεις/συμφωνίες και συμπληρωματικές πληρωμές που αποδόθηκαν χωρίς διακρίσεις στο προσωπικό και αποτελούν μέρος της Γενικής Πολιτικής της Διαχειρίστριας Εταιρίας, δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων και δεν εντάσσονται στον ορισμό των μεταβλητών αποδοχών. Ο αριθμός των δικαιούχων των ανωτέρω αποδοχών είναι 12. Η Εταιρία Διαχείρισης παρέχει ομαδικό ασφαλιστήριο ζωής και υγείας σε όλο το προσωπικό.

Β) Το συνολικό ποσό αποδοχών των υπαλλήλων της Εταιρίας για το έτος 2017, βάσει κατηγοριοποίησής τους σύμφωνα με το άρθρο 14α, παρ. 3 της οδηγίας 91/2011, έχει ως εξής:

	Αριθμός προσωπικού	Συνολικό ποσό αποδοχών
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη (Μέλη Δ.Σ.) και Διευθυντικά Στελέχη (βάσει άρθρου 16 του Ν. 4099/2012).	3	172.220,72
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου* (Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης) και Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους ή/και οποιοδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται. (Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ιδιωτών-Θεσμικών Πελατών).	3	106.073,92

*Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων έχει ανατεθεί, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, στην μητρική εταιρία «Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ».

Γ) Διευκρινίζεται ότι οι αποδοχές που αναφέρονται ανωτέρω (στοιχεία Α και Β) δεν επιβαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αλλά την Διαχειρίστρια Εταιρία.

Δ) Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων ο τρόπος του υπολογισμού των πληρωμών και παροχών, είναι διαθέσιμες στο διαδικτυακό τόπο www.europrisiadaed.gr στην ελληνική γλώσσα, ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή διατίθενται χωρίς επιβάρυνση στα γραφεία της Διαχειρίστριας Εταιρίας, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Ε) Με απόφαση της υπ' αριθμ. 405/17.01.2017 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστριας Εταιρίας εγκρίθηκε η τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών, προς συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012. Στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, η Διαχειρίστρια Εταιρία δεν προέβη σε κάποια ουσιαστική τροποποίηση της.

ΣΤ) Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων ο τρόπος του υπολογισμού των πληρωμών και παροχών, είναι διαθέσιμες στο διαδικτυακό τόπο www.europrisiadaed.gr στην ελληνική γλώσσα, ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή διατίθενται χωρίς επιβάρυνση στα γραφεία της Διαχειρίστριας Εταιρίας, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Ζ) Με απόφαση της υπ' αριθμ. 405/17.01.2017 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστριας Εταιρίας εγκρίθηκε η τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών, προς συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012. Στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, η Διαχειρίστρια Εταιρία δεν προέβη σε κάποια ουσιαστική τροποποίηση της.

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

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
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/16	1.227.259,144	2.197.415,09
Πλέον: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01 - 31/12/17	1.475.682,379	3.293.368,77
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01 - 31/12/17	449.836,381	894.228,29
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/17	2.253.105,142	4.596.555,57

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 31/12/17	2.399.276,00
Τρέχουσα αξία κρατικών ομολόγων την 31/12/17	2.694.365,95
Ανατίμηση επενδύσεων επί κρατικών ομολόγων	295.089,95
Αξία κτήσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ - ETF's την 31/12/17	112.690,26
Τρέχουσα αξία μεριδίων ΟΣΕΚΑ - ETF's την 31/12/17	179.934,83
Ανατίμηση επενδύσεων επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ - ETF's	67.244,57
Αξία κτήσης μετοχών την 31/12/17	2.145.417,95
Τρέχουσα αξία μετοχών την 31/12/17	2.648.712,49
Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών	503.294,54

4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (01/01/17 - 31/12/17)

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

	ΕΥΡΩ
<u>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</u>	
Έσοδα μερισμάτων	32.725,42
Τόκοι	40.624,86
Σύνολο	73.350,28
<u>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</u>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	399.603,12
Ζημιά από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-181.653,61
Σύνολο	217.949,51
Σύνολο (A + B)	291.299,79
<u>ΜΕΙΟΝ ΕΞΟΔΑ</u>	
Προμήθεια εταιρίας διαχείρισης	60.854,93
Προμήθεια θεματοφυλακής	2.129,91
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	1.488,00
Έξοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων	9.912,61
Λοιποί φόροι - τέλη	17.332,28
Λοιπές επιβαρύνσεις	669,85
Σύνολο εξόδων	92.387,58
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	198.912,21

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

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

	ΕΥΡΩ
Καθαρά κέρδη χρήσης	198.912,21
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων	198.912,21

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

6. 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 31/12/17	5.661.096,84
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/17	2.253.105,142
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31/12/17	2,5126

7. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.7 ΑΠΟΦ. Ε.Κ.17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/17</u>
Συνολική αξία καθαρού ενεργητικού	1.162.134,27	2.160.925,47	5.661.096,84
Καθαρή αξία μεριδίου	1,5439	1,7608	2,5126

Χαλάνδρι, 19 Απριλίου 2018

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK - ERGASIAS A.E.

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

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2017

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

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	5.523.013,27	2.047.574,54	1.132.424,88
Καταθέσεις σε τράπεζες	149.721,53	99.378,75	8.826,45
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6.929,18	32.342,08	23.190,86
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	5.679.663,98	2.179.295,37	1.164.442,19
Υποχρεώσεις	18.567,14	18.369,90	2.307,92
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.661.096,84	2.160.925,47	1.162.134,27
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.253.105,142	1.227.259,144	752.718,015
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,5126	1,7608	1,5439

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5.523.013,27	2.047.574,54	1.132.424,88
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	5.523.013,27	2.047.574,54	1.132.424,88

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

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

	01/01-31/12/17	01/01-31/12/16	01/01-31/12/15
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	291.299,79	55.897,87	3.799,76
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-60.854,93	-32.992,57	-23.926,96
Έξοδα θεματοφύλακα	-2.129,91	-1.154,75	-837,44
Λοιπά έξοδα και φόροι	-19.490,13	-9.798,41	-4.023,65
Καθαρό εισόδημα	208.824,82	11.952,14	-24.988,29
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	2.197.415,09	1.416.696,53	1.597.461,33
Έκδοση νέων μεριδίων	3.293.368,77	1.452.357,60	54.425,50
Εξαγορές μεριδίων	-894.228,29	-677.010,73	-206.943,95
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	865.629,06	-36.489,62	-254.562,26
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-9.912,61	-6.580,45	-3.258,06
	5.452.272,02	2.148.973,33	1.187.122,56
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	5.661.096,84	2.160.925,47	1.162.134,27