

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2016 ( ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/16 - 31/12/16 )

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROBOND ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΑΝΕΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR

( 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	Χώρα
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ		S&P	Moody's	Fitch			ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ	
		ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ		(Callability)	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>											
<b>I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ</b>											
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>											
<b>ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ</b>											
PGB 3.85 04/15/21	200.000	108,08	216.160,00		NR	Ba1	BB+	BLOOMBERG GENERIC	OBRIGACOES DO TESOURO	-	Portuguese Republic
IRISH 0.8 03/15/22	200.000	104,78	209.560,00		A+	A3	A	BLOOMBERG GENERIC	IRISH TSY 0.8% 2022	-	Republic of Ireland
BTPS 4 1/2 05/01/23	200.000	120,92	241.840,00		Baa2	BBB+		BLOOMBERG GENERIC	BUONI POLIENNALI DEL TES	-	Republic of Italy
RAGB 0 07/15/23	250.000	100,30	250.752,50		AA+	Aa1	AA+	BLOOMBERG GENERIC	REPUBLIC OF AUSTRIA	-	Republic of Austria
RFGB 0 09/15/23	200.000	100,27	200.536,00		Aa1	AA+		BLOOMBERG GENERIC	FINNISH GOVERNMENT	-	Republic of Finland
SLOVGB 0 11/13/23	200.000	98,96	197.920,00		A+	A2	A+	BLOOMBERG GENERIC	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	-	Slovak Republic
BGB 1 06/22/26	200.000	104,29	208.586,00		NR	AA-		BLOOMBERG GENERIC	BELGIUM KINGDOM	-	Belgium Kingdom of
DBR 0 08/15/26	400.000	98,03	392.104,00		Aaa	AAA		BLOOMBERG GENERIC	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	-	Federal Republic of Germany
SPGB 1.3 10/31/26	200.000	99,22	198.450,00		BBB+	Baa2	BBB+	BLOOMBERG GENERIC	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	-	Kingdom of Spain
BTPS 1.65 03/01/32	200.000	93,65	187.300,00		Baa2	BBB+		BLOOMBERG GENERIC	BUONI POLIENNALI DEL TES	-	Republic of Italy
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>2.303.208,50</b>	<b>95,76%</b>							
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>2.303.208,50</b>	<b>95,76%</b>							

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	10.841,87	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>	<b>10.841,87</b>	<b>0,45%</b>

III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ( ΣΕ EUR )	91.142,89	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ</b>	<b>91.142,89</b>	<b>3,79%</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>2.405.193,26</b>	<b>100,00%</b>
---------------------------	---------------------	----------------

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	2.805,56	0,12%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	4.388,33	0,18%
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2.335.686,38	97,11%
IV. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	3.877,34	0,16%
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ( 01/01/16 - 31/12/16 ) ΚΕΡΔΗ	58.435,65	2,43%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>2.405.193,26</b>	<b>100,00%</b>

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού έγινε βάσει της δημοσιευμένης τιμής ζήτησης (bid price) από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg (BGN) της 30/12/16.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού από την ημερομηνία κτήσεώς τους μέχρι 30/12/2016 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/16 - 30/12/16. 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.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει επιμετρηθεί σε εύλογη αξία, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη της ΕΛΤΕ 5567/87/ 8 Ιουνίου 2010. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών ανέρχεται, κατά την 30/12/16 σε 2.303.208,50 €.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε κινητές αξίες και μέσα χρημαγοράς 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:

Ποσοστά επί του συνολικού Ενεργητικού	31/12/2015	30/12/2016	Μεταβολή
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	76,14%	95,76%	19,62%
Μέσα Χρημαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	20,98%	0,00%	-20,98%
Χρηματικά Διαθέσιμα	2,12%	3,79%	1,67%

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

<u>Ποσοστά επί του καθαρού Ενεργητικού</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>30/12/2016</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	76,31%	96,05%	19,74%
Μέσα Χρηματοαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	21,03%	0,00%	-21,03%
Χρηματικά Διαθέσιμα	2,13%	3,80%	1,67%

6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01/01/16-31/12/16 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από το κανονιστικό πλαίσιο.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του σε ομόλογα που έχουν εκδοθεί από κράτη – μέλη της Ευρωζώνης. Οι σημαντικότερες θέσεις στο τέλος του έτους παρατηρούνται σε κρατικά ομόλογα Γερμανίας, Αυστρίας και Ιταλίας. Κατά το έτος 2016, το αμοιβαίο υπό-απέδωσε έναντι του δείκτη αναφοράς κατά 131μ.β. καταγράφοντας άνοδο 1,83% έναντι 3,14%.

8. 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.

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 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου ( ΠΝΠ ) υπ' αριθμόν 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 Διοικητικό Συμβούλιο 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 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 Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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.

Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

12. Από 01/06/2016 ετέθη σε ισχύ ο ν. 4389/2016, ο οποίος τροποποιεί το άρθρο 103 του ν. 4099/2012, αναφορικά με τη φορολόγηση των ΟΣΕΚΑ.

13. Ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από 01/08/2016 με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach).

14. Πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές του προσωπικού της Διαχειρίστριας Εταιρίας για το έτος 2016:

Α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρία για το έτος 2016 στο προσωπικό της ανέρχεται σε 387.449,08€ και αφορά τις βασικές σταθερές πληρωμές σύμφωνα με τις εν ισχύ διμερείς συμβάσεις/συμφωνίες. Για το έτος 2016 δεν έχουν καταβληθεί μεταβλητές πληρωμές στο προσωπικό της Διαχειρίστριας Εταιρίας. Ο αριθμός των δικαιούχων των ανωτέρω αποδοχών είναι 12.

Β) Το συνολικό ποσό αποδοχών των υπαλλήλων της Διαχειρίστριας Εταιρίας για το έτος 2016, 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	169.968,72
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου* (Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης) και Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους ή/και οποιονδήποτε 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 ουσιαστικά αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται. (Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ιδιωτών-Θεσμικών Πελατών).	3	100.250,82

\*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) Για τον υπολογισμό των αποδοχών η Διαχειρίστρια Εταιρία βασίστηκε στην Πολιτική Αποδοχών που ίσχυε κατά το έτος 2016. Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρίας επικαιροποιήθηκε λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012. Οι αρχές των μεταβλητών πληρωμών που αναφέρονται στην επικαιροποιημένη Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρίας ισχύουν από 01.01.2017.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων ο τρόπος του υπολογισμού των πληρωμών και παροχών, είναι διαθέσιμες στο διαδικτυακό τόπο [www.euroaristiaedak.gr](http://www.euroaristiaedak.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
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/15	1.941.304,656	2.902.959,97
Πλέον: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01 - 31/12/16	41.975,822	64.558,18
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01 - 31/12/16	415.029,696	631.831,77
<b>Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/16</b>	<b>1.568.250,782</b>	<b>2.335.686,38</b>

**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 31/12/16	2.299.331,16
Τρέχουσα αξία κρατικών ομολόγων την 31/12/16	2.303.208,50
<b>Ανατίμηση επενδύσεων επί κρατικών ομολόγων</b>	<b>3.877,34</b>

**4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ( 01/01/16 - 31/12/16 )**

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

	ΕΥΡΩ
<b><u>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</u></b>	
Τόκοι	39.834,51
<b>Σύνολο</b>	<b>39.834,51</b>
<b><u>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</u></b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	71.151,45
Ζημιά από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-18.298,42
<b>Σύνολο</b>	<b>52.853,03</b>
<b>Σύνολο ( A + B )</b>	<b>92.687,54</b>
<b><u>ΜΕΙΟΝ ΕΞΟΔΑ</u></b>	
Προμήθεια εταιρίας διαχείρισης	25.859,41
Προμήθεια θεματοφυλακής	775,77
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	1.482,00
Έξοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων	0,00
Λοιποί φόροι - τέλη	5.468,30
Λοιπές επιβαρύνσεις	666,41
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>34.251,89</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>58.435,65</b>

**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	58.435,65
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
<b>Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων</b>	<b>58.435,65</b>

**6. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

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

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/16	2.397.999,37
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/16	1.568.250,782
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31/12/16	1,5291

**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>31/12/14</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/16</u>
Συνολική αξία καθαρού ενεργητικού	2.405.231,57	2.915.115,24	2.397.999,37
Καθαρή αξία μεριδίου	1,5085	1,5016	1,5291

Χαλάνδρι, 18 Απριλίου 2017

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 2016

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

	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2014
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	2.303.208,50	2.837.617,20	2.273.325,50
Καταθέσεις σε τράπεζες	91.142,89	62.025,74	120.121,75
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	10.841,87	21.957,39	14.650,48
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>2.405.193,26</b>	<b>2.921.600,33</b>	<b>2.408.097,73</b>
Υποχρεώσεις	7.193,89	6.485,09	2.866,16
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>2.397.999,37</b>	<b>2.915.115,24</b>	<b>2.405.231,57</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.568.250,782	1.941.304,656	1.594.422,408
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα ( μερίδιο )	1,5291	1,5016	1,5085

#### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	2.303.208,50	2.837.617,20	2.273.325,50
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο 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 μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.303.208,50</b>	<b>2.837.617,20</b>	<b>2.273.325,50</b>

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

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

	01/01-31/12/15	01/01-31/12/15	01/01-31/12/14
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	92.687,54	60.279,02	248.050,57
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-25.859,41	-27.989,19	-27.757,89
Έξοδα θεματοφύλακα	-775,77	-839,67	-832,72
Λοιπά έξοδα και φόροι	-7.616,71	-3.175,86	-4.226,98
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>58.435,65</b>	<b>28.274,30</b>	<b>215.232,98</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	2.902.959,97	2.352.487,19	1.555.884,13
Έκδοση νέων μεριδίων	64.558,18	2.236.131,16	1.590.808,98
Εξαγορές μεριδίων	-631.831,77	-1.713.932,68	-1.009.438,90
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.877,34	12.155,27	52.744,38
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0,00	0,00	0,00
	<b>2.339.563,72</b>	<b>2.886.840,94</b>	<b>2.189.998,59</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>2.397.999,37</b>	<b>2.915.115,24</b>	<b>2.405.231,57</b>