

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

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΕΥΡΩΒΟΝΔ 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	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜΕΡΙΑ ΑΝΑΚΑΗΣΗΣ (Callability)	Χώρα Έκδοσης
				ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ				
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ										
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ										
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ										
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ										
FOYRKG 5 10/04/21	250.000	103,50	258.750,00				ATHEX	HOUSEMARKET SA	-	
OPAPGA 3 1/2 03/21/22	250.000	102,50	256.250,00				ALPHA BANK	OPAP SA SYSTEMS	27/3/2020	
SYSSUN 4 1/4 06/20/22	100.000	100,90	100.900,00				ALPHA BANK	SUNLIGHT ABEE	20/6/2020	
MYTIL 3.1 06/27/22	250.000	100,28	250.690,00		B+		BLOOMBERG GENERIC	MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	27/12/2020	
TENERG 3.85 07/21/22	250.000	100,00	250.000,00				ALPHA BANK BLOOMBERG GENERIC	TERNA ENERGY FINANCE INTRALOT CAPITAL LUX	21/7/2019	
INLOTG 5 1/4 09/15/24	160.000	101,46	162.339,20		B	(P)B1	BB-e		15/9/2020	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			1.278.929,20							23,29%
ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ										
GGB 4 3/4 04/17/19	500.000	103,88	519.395,00		B-	Caa2	B-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	Hellenic Republic
BTPS 0.05 10/15/19	200.000	100,26	200.530,00		Baa2	BBB		BLOOMBERG GENERIC	POLIENNALI DEL TES	Republic of Italy
PGB 3.85 04/15/21	150.000	112,42	168.634,50		NR	Ba1	BB+	BLOOMBERG GENERIC	OBRIGACOES DO TESOURO	Portuguese Republic
IRISH 0.8 03/15/22	200.000	103,72	207.438,00		A+	A2	A	BLOOMBERG GENERIC	IRISH TSY 0.8% 2022	Republic of Ireland
GGB 4 3/8 08/01/22	320.000	103,75	331.996,80		B-	Caa2	B-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	Hellenic Republic
FRTR 2 1/4 10/25/22	150.000	111,33	167.002,50		Aa2	AA		BLOOMBERG GENERIC	FRANCE (GOVT OF)	French Republic
BTPS 4 1/2 05/01/23	200.000	118,27	236.544,00		Baa2	BBB		BLOOMBERG GENERIC	POLIENNALI DEL TES	Republic of Italy
NETHER 1 3/4 07/15/23	150.000	109,93	164.889,00		NR	AAA		BLOOMBERG GENERIC	NETHERLANDS GOVERNMENT	Kingdom of the Netherlands
RAGB 0 07/15/23	200.000	99,68	199.352,00		AA+	Aa1	AA+	BLOOMBERG GENERIC	REPUBLIC OF AUSTRIA	Republic of Austria
SLOVGB 0 11/13/23	200.000	98,76	197.530,00		A+	A2	A+	BLOOMBERG GENERIC	GOVERNMENT BOND	Slovak Republic
BGB 1 08/22/26	200.000	104,44	208.878,00		NR	AA-		BLOOMBERG GENERIC	BELGIUM KINGDOM	Kingdom of Belgium
DBR 0 08/15/26	200.000	97,59	195.180,00		Aaa	AAA		BLOOMBERG GENERIC	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Republic of Germany
SPGB 1.3 10/31/26	200.000	99,73	199.464,00		BBB+	Baa2	BBB+	BLOOMBERG GENERIC	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Kingdom of Spain
GGB 3 3/4 01/30/28	160.000	97,04	155.265,60					BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	Hellenic Republic
GGB 3.9 01/30/33	200.000	93,62	187.242,00					BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	Hellenic Republic
GGB 4 01/30/37	271.687	92,48	251.264,29					BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	Hellenic Republic
GGB 4.2 01/30/42	183.375	92,47	169.565,03					BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	Hellenic Republic
ΣΥΝΟΛΟ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			3.760.170,72							68,48%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			5.039.099,92							91,77%
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ										
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ										
GTB 0 03/16/18	90.000	99,61	89.653,50					BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC T-BILL	Hellenic Republic
SGLT 0 04/06/18	149.000	100,14	149.213,06					BLOOMBERG GENERIC	SPAIN LETRAS DEL TESORO	Kingdom of Spain
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			238.866,56							4,35%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			5.277.966,48							96,12%
II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ										
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ										
			47.179,38							
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			47.179,38							0,86%
III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ										
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ EUR)										
			165.747,20							
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ			165.747,20							3,02%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			5.490.893,06							100,00%
ΠΑΘΗΤΙΚΟ										
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			5.014,14							0,09%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			6.868,49							0,13%
III. ΚΕΦΑΛΑΙΑ			5.385.379,32							98,08%
IV. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			97.665,21							1,78%
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/17 - 31/12/17) ΖΗΜΙΕΣ			-4.034,10							-0,07%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			5.490.893,06							100,00%

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

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η αποτίμηση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού έγινε βάσει της δημοσιευμένης τιμής ζήτησης (bid price) από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg (BGN) ή την Alpha Bank ή την EXAE με ημερομηνία 29/12/17.
2. Η αποτίμηση των Ομολογών 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.
3. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού από την ημερομηνία κτήσεώς τους μέχρι 29/12/2017 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.
4. 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.
5. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει επιμνησθεί σε εύλογη αξία βάσει δημοσιευμένων τιμών και ανέρχεται κατά την 29/12/17 σε 5.277.966,48 €.
6. 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>30/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	95,76%	91,77%	-3,99%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	0,00%	4,35%	4,35%
Χρηματικά Διαθέσιμα	3,79%	3,02%	-0,77%

<u>Ποσοστά επί του καθαρού Ενεργητικού</u>	<u>30/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	96,05%	91,97%	-4,08%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	0,00%	4,36%	4,36%
Χρηματικά Διαθέσιμα	3,80%	3,03%	-0,77%

7. 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
8. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του κυρίως σε ομόλογα που έχουν εκδοθεί από κράτη-μέλη της Ευρωζώνης. Η μεσοσταθμική του διάρκεια είναι 5 έτη και οι σημαντικότερες θέσεις στο τέλος του έτους παρατηρούνται σε κρατικά ομόλογα Ελλάδος. Λόγω αδυναμίας επενδύσεων σε ξένους τίτλους (εξαιτίας των capital controls) κατά το 2ο εξάμηνο του έτους, έγιναν αυξημένες τοποθετήσεις σε εγχωριούς τίτλους (κρατικούς και εταιρικούς). Για το έτος 2017, το αμοιβαίο υπερ-απέδωσε έναντι του δείκτη αναφοράς κατά 119μ.β. καταγράφοντας κέρδη 1,43% έναντι κερδών 0,24%.
9. 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.
10. Στα κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται σωρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
11. 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 Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
12. 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 Γ.Δ.Π. 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, τμηρούμενων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με την υπ' αριθμόν Γ.Δ.Π. 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.

13. 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.

14. Πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές του προσωπικού της Διαχειρίστριας Εταιρείας για το έτος 2017:

Α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία 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 Εταιρείας, δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων και δεν εντάσσονται στον ορισμό των μεταβλητών αποδοχών. Ο αριθμός των δικαιούχων των ανωτέρω αποδοχών είναι 12. Η Εταιρεία Διαχείρισης παρέχει ομαδικό ασφαλιστήριο ζωής και υγείας σε όλο το προσωπικό.

Β) Το συνολικό ποσό αποδοχών των υπαλλήλων της Εταιρείας 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* (Υπευθύνος 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 Εταιρείας ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται. (Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ιδιωτών-Θεσμικών Πελατών).	3	106.073,92

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

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

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.europlistisadaek.gr στην ελληνική γλώσσα, ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή διατίθενται χωρίς επιβάρυνση στα γραφεία της Διαχειρίστριας Εταιρείας, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Ε) Με απόφαση της υπ' αριθμ. 405/17.01.2017 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστριας Εταιρείας 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 Εταιρεία 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.europlistisadaek.gr στην ελληνική γλώσσα, ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή διατίθενται χωρίς επιβάρυνση στα γραφεία της Διαχειρίστριας Εταιρείας, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Ζ) Με απόφαση της υπ' αριθμ. 405/17.01.2017 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστριας Εταιρείας 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 Εταιρεία δεν προέβη σε κάποια ουσιαστική τροποποίησή της.

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 31/12/16	1.568.250,782	2.394.122,03
Πλέον: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01 - 31/12/17	2.990.767,801	4.550.559,58
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01 - 31/12/17	1.026.277,304	1.559.302,29
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/17	3.532.741,279	5.385.379,32

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	3.907.494,24
Τρέχουσα αξία κρατικών ομολόγων την 31/12/17	3.999.037,28
Ανατίμηση επενδύσεων επί κρατικών ομολόγων	91.543,04
Αξία κτήσης εταιρικών ομολόγων την 31/12/17	1.272.807,03
Τρέχουσα αξία εταιρικών ομολόγων την 31/12/17	1.278.929,20
Ανατίμηση επενδύσεων επί εταιρικών ομολόγων	6.122,17

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>	
Τόκοι	56.720,98
Σύνολο	56.720,98
<u>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</u>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	8.926,78
Ζημιά από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-21.365,00
Σύνολο	-12.438,22
Σύνολο (A + B)	44.282,76
<u>ΜΕΙΟΝ ΕΞΟΔΑ</u>	
Προμήθεια εταιρίας διαχείρισης	32.705,52
Προμήθεια θεματοφυλακής	981,17
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	1.488,00
Έξοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων	957,58
Λοιποί φόροι - τέλη	11.451,86
Λοιπές επιβαρύνσεις	732,73
Σύνολο εξόδων	48.316,86
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	-4.034,10

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

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

	ΕΥΡΩ
Καθαρές ζημιές χρήσης	-4.034,10
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων	-4.034,10

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	5.479.010,43
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/17	3.532.741,279
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31/12/17	1,5509

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	2.915.115,24	2.397.999,37	5.479.010,43
Καθαρή αξία μεριδίου	1,5016	1,5291	1,5509

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
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	5.277.966,48	2.303.208,50	2.837.617,20
Καταθέσεις σε τράπεζες	165.747,20	91.142,89	62.025,74
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	47.179,38	10.841,87	21.957,39
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	5.490.893,06	2.405.193,26	2.921.600,33
Υποχρεώσεις	11.882,63	7.193,89	6.485,09
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.479.010,43	2.397.999,37	2.915.115,24
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.532.741,279	1.568.250,782	1.941.304,656
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	1,5509	1,5291	1,5016

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5.277.966,48	2.303.208,50	2.837.617,20
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
Σύνολο	5.277.966,48	2.303.208,50	2.837.617,20

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	44.282,76	92.687,54	60.279,02
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-32.705,52	-25.859,41	-27.989,19
Έξοδα θεματοφύλακα	-981,17	-775,77	-839,67
Λοιπά έξοδα και φόροι	-13.672,59	-7.616,71	-3.175,86
Καθαρό εισόδημα	-3.076,52	58.435,65	28.274,30
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	2.394.122,03	2.902.959,97	2.352.487,19
Έκδοση νέων μεριδίων	4.550.559,58	64.558,18	2.236.131,16
Εξαγορές μεριδίων	-1.559.302,29	-631.831,77	-1.713.932,68
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	97.665,21	3.877,34	12.155,27
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-957,58	0,00	0,00
	5.482.086,95	2.339.563,72	2.886.840,94
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	5.479.010,43	2.397.999,37	2.915.115,24