



ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
31.12.2016**

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

ΔΗΛΟΣ ΕΥΡΟΒΟΝΔ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
 Αποφ. 48/25.01.2005 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύσταση) 27/21.04.1993
 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2016
 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)

ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

| Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου | Κατηγορία Αγοράς | Τεμάχια | Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν | Συνολική αξία Ξ.Ν | Συνολική αξία EUR | Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού % | Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού % |
|---|------------------|---------|----------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ | | | | | | | |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ | | | | | 6.231.731,17 | 3,823 | 3,812 |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε | | | | | 2.023.251,11 | 1,241 | 1,238 |
| HSBC BANK PLC | | | | | 30,74 | 0,000 | 0,000 |
| ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR | | | | | 8.255.013,02 | 5,064 | 5,050 |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ | | | | 26.343,63 | 24.991,59 | 0,015 | 0,015 |
| ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ USD | | | | 26.343,63 | 24.991,59 | 0,015 | 0,015 |
| ΣΥΝΟΛΟ Ι.1 | | | | | 8.280.004,61 | 5,079 | 5,065 |

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΣΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΕΓΓΕ

| Περιγραφή | Πηγή Αποτίμησης | Πιστοληπτική Διαβάθμιση | Τεμάχια | Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν | Συνολική αξία Ξ.Ν | Συνολική αξία EUR | Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού % | Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού % |
|---|-----------------|-------------------------|---------------|----------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 4,75000 % Ο.Ε.Δ. ΣΕΤΕΣ 17/04/2014-17/04/2019 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC | 35.000.000 | 93,85500000 | 3.284.925,00 | 2,015 | 2,010 | |
| 5,00000 % HOUSEMARKET SA 04/10/2016-04/10/2021 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | N/A | 1.246.910 | 99,51000000 | 124.080,01 | 0,076 | 0,076 | |
| 0,00000 % ΤΙΤΛΟΣ Α.Ε.Π. (WARRANT) 24/02/2012-15/10/2042 WARRANT ΣΥΝΔΕΣΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΕΠ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | B- | 374.025.000 | 0,22900000 | 85.651,73 | 0,053 | 0,052 | |
| ZERO COUPON 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 28ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2040 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.000.000.000 | 0,61835000 | 618.350,00 | 0,379 | 0,378 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 12ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2024 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.300.000.000 | 0,79625000 | 1.035.125,00 | 0,635 | 0,633 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 27ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2039 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.000.000.000 | 0,62355000 | 623.550,00 | 0,383 | 0,381 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 25ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2037 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.000.000.000 | 0,62565000 | 625.650,00 | 0,384 | 0,383 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 24ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2036 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.000.000.000 | 0,63025000 | 630.250,00 | 0,387 | 0,386 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 17ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2029 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.000.000.000 | 0,71690000 | 716.900,00 | 0,440 | 0,439 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 22ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2034 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.210.000.000 | 0,65240000 | 789.404,00 | 0,484 | 0,483 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 16ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2028 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.100.000.000 | 0,73020000 | 803.220,00 | 0,493 | 0,491 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 19ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2031 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.200.000.000 | 0,68795000 | 825.540,00 | 0,506 | 0,505 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 14ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2026 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.100.000.000 | 0,77535000 | 852.885,00 | 0,523 | 0,522 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 13ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2025 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.100.000.000 | 0,78660000 | 865.260,00 | 0,531 | 0,529 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 30ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2042 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.500.000.000 | 0,61800000 | 927.000,00 | 0,569 | 0,567 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 21ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2033 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.500.000.000 | 0,66370000 | 995.550,00 | 0,611 | 0,609 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 20ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2032 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.500.000.000 | 0,67435000 | 1.011.525,00 | 0,620 | 0,619 | |
| 3,00000 % Ο.Ε.Δ. 26ΕΤΕΣ 24/02/2012-24/02/2038 ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΜΑΚΟΚΙΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | CCC+ | 1.000.000.000 | 0,62045000 | 620.450,00 | 0,381 | 0,380 | |
| ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | | | | | 12.845.819,00 16.340.475,74 | 7,880 10,024 | 7,858 9,996 | |
| ΣΥΝΟΛΟ Ι.3 | | | | | 16.340.475,74 | 10,024 | 9,996 | |

4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α

| | | | | | | |
|--|----|------------|------------|--|------------------------------|------------------------------|
| ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | ΚΑ | 30.000.000 | 8,40000000 | 252.000,00 | 0,155 | 0,154 |
| ΤΑΣΙΔΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | ΚΑ | 30.000.000 | 8,93000000 | 267.900,00 | 0,164 | 0,164 |
| ΘΛΑΠΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΘΛΑΠΚΟΝΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | ΚΑ | 20.000.000 | 4,42000000 | 88.400,00 | 0,054 | 0,054 |
| ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ ΚΑΒΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | ΚΑ | 55.000.000 | 6,15000000 | 338.250,00 | 0,207 | 0,207 |
| ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΠΛΗΡΟΥΣ ΜΕΤΑΛΛΑ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | | | | 338.250,00 946.550,00 | 0,207 0,580 | 0,207 0,579 |

ΣΥΝΟΛΟ Ι.4

5. ΟΣΕΚ(Α)ΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)

| | | | | | | |
|--|-----|------------|------------|--|------------------------------|------------------------------|
| NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | ΔΑΚ | 61.250.000 | 5,28000000 | 323.400,00 | 0,198 | 0,198 |
| ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | | | | 323.400,00 323.400,00 | 0,198 0,198 | 0,198 0,198 |

ΣΥΝΟΛΟ Ι.5

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|----------------------|---------------|---------------|
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | 17.610.425,74 | 10,802 | 10,773 |
|---|--|--|--|--|----------------------|---------------|---------------|

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

2. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

| Περιγραφή | Πηγή Αποτίμησης | Πιστοληπτική Διαβάθμιση | Τεμάχια | Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν | Συνολική αξία Ξ.Ν | Συνολική αξία EUR | Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού % | Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού % |
|---|-----------------|-------------------------|-------------|----------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 0,00000 % HELLENIC T-BILL 09/12/2016-09/06/2017 ΕΠΙΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | C | 10.000.000 | 98,96000000 | 989.600,00 | 0,607 | 0,605 | |
| 0,00000 % HELLENIC T-BILL 04/11/2016-05/05/2017 ΕΠΙΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | C | 10.000.000 | 99,20000000 | 992.000,00 | 0,609 | 0,607 | |
| 0,00000 % HELLENIC T-BILL 11/11/2016-10/02/2017 ΕΠΙΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | C | 10.000.000 | 99,77000000 | 997.700,00 | 0,612 | 0,610 | |
| 0,00000 % HELLENIC T-BILL 07/10/2016-07/04/2017 ΕΠΙΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | C | 130.000.000 | 99,38000000 | 12.919.400,00 | 7,925 | 7,903 | |
| 0,00000 % HELLENIC T-BILL 02/09/2016-03/03/2017 ΕΠΙΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | C | 20.000.000 | 99,63000000 | 1.992.600,00 | 1,222 | 1,219 | |
| 0,00000 % HELLENIC T-BILL 09/12/2016-10/03/2017 ΕΠΙΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | C | 30.000.000 | 99,58000000 | 2.987.400,00 | 1,833 | 1,828 | |
| 0,00000 % HELLENIC T-BILL 05/08/2016-03/02/2017 ΕΠΙΤΟΚΟ ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΑΔΑ | BLOOMBERG | C | 10.000.000 | 99,81000000 | 998.100,00 | 0,612 | 0,611 | |
| ZERO COUPON ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | | | | | 21.876.800,00 21.876.800,00 | 13,420 13,420 | 13,383 13,383 | |
| ΣΥΝΟΛΟ Ι.2 | | | | | 21.876.800,00 | 13,420 | 13,383 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | 21.876.800,00 | 13,420 | 13,383 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | 39.487.225,74 | 24,222 | 24,156 | |
| ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I) | | | | | 47.767.230,35 | 29,301 | 29,221 | |

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

| Σύνθεση Ενεργητικού Αμοibaίου Κεφαλαίου | Κατηγορία Αγοράς | Τέμχια | Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν | Συνολική αξία Ξ.Ν | Συνολική αξία EUR | Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού % | Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού % |
|--|------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΑΤΩΝ | | | | | | | |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΑΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | | |
| 3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΑΛΛΟΔΑΠΙΝ ΔΑΝΕΙΩΝ | | | | | | | |
| Περιγραφή | Πηγή Αποτίμησης | Πιστοληπτική Διαβάθμιση | | | | | |
| 2.00000 % NATIONAL AUSTRALIA BANK 12/11/2014-12/11/2024 /FRN ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | A- | 7.000,0000 | 102,43100000 | 717.017,00 | 0,440 | 0,439 |
| 1.37500 % ABBVIE INC 17/11/2016-17/05/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 2.000,0000 | 101,38200000 | 202.764,00 | 0,124 | 0,124 |
| 4.25000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 10/07/2014-10/07/2019 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | BB | 2.000,0000 | 104,78000000 | 209.560,00 | 0,129 | 0,128 |
| 1.11700 % BP CAPITAL MARKETS PLC 25/11/2016-25/01/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | A- | 3.000,0000 | 101,64100000 | 304.923,00 | 0,187 | 0,187 |
| 1.50000 % NOMURA EUROPE FINANCE NV 12/11/2014-12/05/2021 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | A- | 3.000,0000 | 103,70200000 | 311.106,00 | 0,191 | 0,190 |
| 2.00000 % BASF SE 05/12/2012-05/12/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | A | 3.000,0000 | 109,88100000 | 329.643,00 | 0,202 | 0,202 |
| 1.00000 % LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/11/2016-09/11/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | A- | 4.000,0000 | 98,06800000 | 392.272,00 | 0,241 | 0,240 |
| 0.62500 % SANOFI 05/04/2016-05/04/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | AA- | 4.000,0000 | 99,57300000 | 398.292,00 | 0,244 | 0,244 |
| 1.87500 % GLENCORE FINANCE EUROPE 13/09/2016-13/09/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | BBB- | 4.000,0000 | 99,92200000 | 399.688,00 | 0,245 | 0,245 |
| 1.00000 % AEGON NV 09/12/2016-08/12/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | A- | 4.000,0000 | 100,54000000 | 402.160,00 | 0,247 | 0,246 |
| 1.25000 % IBM CORP 26/11/2014-26/05/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ BERLIN STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | A+ | 4.000,0000 | 104,70700000 | 418.828,00 | 0,257 | 0,256 |
| 2.25000 % ICADE 16/04/2014-16/04/2021 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 4.000,0000 | 107,14600000 | 428.584,00 | 0,263 | 0,262 |
| 1.87500 % PERNOD RICARD SA 28/09/2015-28/09/2013 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | BBB- | 4.000,0000 | 107,16500000 | 428.660,00 | 0,263 | 0,262 |
| 2.62500 % LANXESS AG 21/11/2012-21/11/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB- | 4.000,0000 | 111,22900000 | 444.916,00 | 0,273 | 0,272 |
| 4.00000 % SOCIETE GENERALE 07/06/2013-07/06/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | A- | 4.000,0000 | 113,68400000 | 454.736,00 | 0,279 | 0,278 |
| 0.50000 % COMMERZBANK AG 13/09/2016-13/09/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 95,27500000 | 476.375,00 | 0,292 | 0,291 |
| 4.50000 % BOUYGUES SA 09/02/2012-09/02/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB | 4.000,0000 | 120,06900000 | 480.276,00 | 0,295 | 0,294 |
| 0.62500 % ENI SPA 19/09/2016-19/09/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 97,04800000 | 485.240,00 | 0,298 | 0,297 |
| 0.62500 % BARCLAYS BANK PLC 30/03/2011-30/03/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | BBB | 4.000,0000 | 122,46100000 | 489.844,00 | 0,300 | 0,300 |
| 0.75000 % CITIGROUP INC 26/10/2016-26/10/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 98,07100000 | 490.355,00 | 0,301 | 0,300 |
| 0.62500 % NATIONAL GRID GAS FIN 22/09/2016-22/09/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | A- | 5.000,0000 | 98,18400000 | 490.920,00 | 0,301 | 0,300 |
| 0.75000 % CARREFOUR SA 26/04/2016-26/04/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 98,97900000 | 494.895,00 | 0,304 | 0,303 |
| 0.42400 % DANONE SA 03/11/2016-03/11/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 99,59400000 | 497.970,00 | 0,305 | 0,305 |
| 0.75000 % SHELL INTERNATIONAL FIN 12/05/2016-12/05/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | A+ | 5.000,0000 | 100,62400000 | 503.120,00 | 0,309 | 0,308 |
| 0.75000 % DANKE BANK 02/06/2016-02/06/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | A | 5.000,0000 | 100,97100000 | 504.855,00 | 0,310 | 0,309 |
| 0.75000 % ENI SPA 17/05/2016-17/05/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ BERLIN STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 100,98400000 | 504.920,00 | 0,310 | 0,309 |
| 0.62500 % BMW US CAPITAL LLC 20/04/2015-20/04/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | A | 5.000,0000 | 101,26600000 | 506.330,00 | 0,311 | 0,310 |
| 1.12500 % BRITISH TELECOMMUNICATION 10/03/2016-10/03/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ ΜΕ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΥΠΟΒΑΘΜΙΣΗΣ ΠΕΡΙΣΤΗΤΙΚΗΣ ΚΑΝΟΝΙΤΑΣ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 101,73000000 | 508.650,00 | 0,312 | 0,311 |
| 1.00000 % NN GROUP NV 18/03/2015-18/03/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | A- | 5.000,0000 | 101,84800000 | 509.240,00 | 0,312 | 0,312 |
| 1.12500 % ACHMEA BANK NV 23/04/2014-25/04/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | A- | 5.000,0000 | 102,31500000 | 511.575,00 | 0,314 | 0,313 |
| 2.00000 % UNICREDIT SPA 04/03/2016-04/03/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | BBB | 5.000,0000 | 102,70800000 | 513.540,00 | 0,315 | 0,314 |
| 1.37500 % CREDIT SUISSE AG LONDON 30/09/2014-31/01/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | A | 5.000,0000 | 104,29800000 | 521.490,00 | 0,320 | 0,319 |
| 1.37300 % BP CAPITAL MARKETS PLC 03/03/2016-03/03/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | A- | 5.000,0000 | 104,63100000 | 523.155,00 | 0,321 | 0,320 |
| 3.00000 % K+S AG 20/06/2012-20/06/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | Ba1u | 5.000,0000 | 104,66200000 | 523.310,00 | 0,321 | 0,320 |
| 1.75000 % VODAFONE GROUP PLC 25/02/2016-25/08/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 105,03900000 | 525.195,00 | 0,322 | 0,321 |
| 1.40000 % DAIMLER AG 12/01/2016-12/01/2024 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LUXEMBURG STOCK EXCHANGE /ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ | BLOOMBERG | A- | 5.000,0000 | 105,53500000 | 527.675,00 | 0,324 | 0,323 |
| 1.37500 % UNIBAIL-RODAMCO SE 15/10/2014-17/10/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ BERLIN STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | A | 5.000,0000 | 105,79400000 | 528.970,00 | 0,324 | 0,324 |
| 2.37500 % MORGAN STANLEY 31/03/2014-31/03/2021 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | A- | 5.000,0000 | 108,18300000 | 540.915,00 | 0,332 | 0,331 |
| 2.25000 % DANONE SA 15/11/2013-15/11/2021 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 109,48900000 | 547.445,00 | 0,336 | 0,335 |
| 4.69300 % TELEFONICA EMISIONES SAU 10/11/2009-11/11/2019 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | BBB- | 5.000,0000 | 112,60000000 | 563.000,00 | 0,345 | 0,344 |
| 4.12500 % IBERDROLA FINANZAS SAU 23/03/2010-23/03/2020 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | BBB+ | 5.000,0000 | 112,73000000 | 563.650,00 | 0,346 | 0,345 |
| 3.87500 % COOPERATIEVE RABOBANK UA 25/07/2013-25/07/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | A | 5.000,0000 | 114,87900000 | 574.395,00 | 0,352 | 0,351 |
| 3.50000 % ALLIANZ FINANCE II B.V. 14/02/2012-14/02/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΑΝΔΙΑ | BLOOMBERG | AA- | 5.000,0000 | 116,25700000 | 581.285,00 | 0,357 | 0,356 |
| 4.24700 % VEOLIA ENVIRONNEMENT 06/01/2011-06/01/2021 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | BBB | 5.000,0000 | 116,27800000 | 581.390,00 | 0,357 | 0,356 |
| 4.37500 % DNB BANK ASA 24/02/2011-24/02/2021 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ FRANKFURT STOCK EXCHANGE ΓΕΡΜΑΝΙΑ | BLOOMBERG | AA- | 5.000,0000 | 117,25400000 | 586.270,00 | 0,360 | 0,359 |
| 0.37500 % BPCE SA 05/10/2016-05/10/2023 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | A | 6.000,0000 | 97,78600000 | 586.716,00 | 0,360 | 0,359 |
| 3.62500 % AUST & NZ BANKING GROUP 18/01/2012-18/07/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ LONDON INTL STOCK EXCHANGE /ΛΙΤΩΑ | BLOOMBERG | AAA | 5.000,0000 | 118,51600000 | 592.580,00 | 0,364 | 0,363 |
| 4.25000 % SOCIETE GENERALE 13/07/2012-13/07/2022 ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΣΤΟΚΟΥ EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF) | BLOOMBERG | A | 5.000,0000 | 120,24400000 | 601.220,00 | 0,369 | 0,368 |

| | | | | | | | |
|---|-----------|------|-------------|--------------|--------------|-------|-------|
| 4.50000 % ING BANK NV 21/02/2012-21/02/2022 ITABEPOY EFTOKIDY EURONEXT-AMSTERDAM JOVANNIA | BLOOMBERG | A | 5.000.0000 | 121,06500000 | 605.325,00 | 0,371 | 0,370 |
| 1.450000 % AT&T INC 02/12/2014-01/06/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB+ | 6.000.0000 | 103,74700000 | 622.482,00 | 0,382 | 0,381 |
| BERLIN STOCK EXCHANGE FERMANIA 5.25000 % SNAM SPA 17/09/2012-19/09/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB | 5.300.0000 | 126,08600000 | 668.255,80 | 0,410 | 0,409 |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE JOYEMBOPYPTO 5.62500 % KONINKLIJKE KPN NV 30/09/2009-30/09/2024 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB- | 5.000.0000 | 135,39100000 | 676.955,00 | 0,415 | 0,414 |
| EURONEXT-AMSTERDAM JOVANNIA 0.87500 % TERNA SPA 02/02/2015-02/02/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB | 7.000.0000 | 101,64500000 | 711.515,00 | 0,436 | 0,435 |
| MILAN STOCK EXCHANGE ITALIA 0.87500 % NATIONAL AUSTRALIA BANK 20/01/2015-20/01/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | AA- | 7.000.0000 | 102,55800000 | 717.906,00 | 0,440 | 0,439 |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE JOYEMBOPYPTO 1.125000 % WELLS FARGO & COMPANY 29/10/2014-29/10/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A+ | 7.000.0000 | 103,28400000 | 722.988,00 | 0,444 | 0,442 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 1.62500 % BANK OF AMERICA CORP 14/09/2015-14/09/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB+ | 7.000.0000 | 104,54500000 | 731.815,00 | 0,449 | 0,448 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 4.87500 % VIVENDI SA 01/12/2009-02/12/2019 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB | 7.000.0000 | 114,15500000 | 799.085,00 | 0,490 | 0,489 |
| MILAN STOCK EXCHANGE ITALIA 4.00000 % NORDEA BANK AB 29/09/2010-29/03/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 7.000.0000 | 114,38100000 | 800.667,00 | 0,491 | 0,490 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 1.250000 % DEUTSCHE BANK AG 08/09/2014-08/09/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB+ | 8.000.0000 | 100,48400000 | 803.872,00 | 0,493 | 0,492 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE FERMANIA 1.000000 % SHELL INTERNATIONAL FIN 06/11/2014-06/04/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A+ | 8.000.0000 | 103,51900000 | 828.152,00 | 0,508 | 0,507 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE FERMANIA 1.000000 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 10/09/2014-10/09/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | AA- | 8.000.0000 | 103,64700000 | 829.176,00 | 0,509 | 0,507 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 1.250000 % VODAFONE GROUP PLC 25/02/2016-25/08/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB+ | 8.000.0000 | 103,71600000 | 829.728,00 | 0,509 | 0,508 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 1.000000 % SWEDBANK AB 01/06/2015-01/06/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | AA- | 8.000.0000 | 103,81000000 | 830.480,00 | 0,509 | 0,508 |
| DOUBLIN STOCK EXCHANGE IPIANJIA 1.375000 % SANTANDER INTL DEBT SA 14/12/2015-14/12/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 8.000.0000 | 103,99500000 | 831.960,00 | 0,510 | 0,509 |
| DOUBLIN STOCK EXCHANGE IPIANJIA 1.500000 % WELLS FARGO & COMPANY 10/09/2015-12/09/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A+ | 8.000.0000 | 104,48000000 | 835.840,00 | 0,513 | 0,511 |
| BERLIN STOCK EXCHANGE FERMANIA 3.37500 % HSBC HOLDINGS PLC 10/09/2013-10/01/2024 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 8.000.0000 | 104,66900000 | 837.352,00 | 0,514 | 0,512 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 1.875000 % COCA COLA HBC FINANCE BV 10/03/2016-11/11/2024 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB+ | 8.000.0000 | 105,50600000 | 844.048,00 | 0,518 | 0,516 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 2.375000 % COCA COLA HBC FINANCE 18/06/2013-18/06/2020 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB+ | 8.000.0000 | 106,85000000 | 854.800,00 | 0,524 | 0,523 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 3.000000 % IBERDROLA INTL BV 13/11/2013-31/01/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB+ | 8.000.0000 | 112,51300000 | 900.104,00 | 0,552 | 0,551 |
| BERLIN STOCK EXCHANGE FERMANIA 0.750000 % TELEFONICA EMISIONES SAU 13/04/2016-13/04/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB- | 10.000.0000 | 99,66500000 | 996.650,00 | 0,611 | 0,610 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 0.750000 % VOLKSWAGEN FIN SERV AG 14/04/2015-14/10/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 10.000.0000 | 100,41400000 | 1.004.140,00 | 0,616 | 0,614 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE FERMANIA 0.750000 % BNP PARIBAS 12/04/2016-11/11/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A+ | 10.000.0000 | 100,73700000 | 1.007.370,00 | 0,618 | 0,616 |
| EURONEXT-DAPDI FAANA (EUROMTF) 0.500000 % ENGIE 13/03/2015-13/03/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 10.000.0000 | 100,86200000 | 1.008.620,00 | 0,619 | 0,617 |
| EURONEXT-DAPDI FAANA (EUROMTF) 0.500000 % FRANCE (GOVT OF) 25/05/2014-25/05/2025 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | Aa2u | 10.000.0000 | 100,89900000 | 1.008.990,00 | 0,619 | 0,617 |
| EURONEXT-DAPDI FAANA (EUROMTF) 1.000000 % CREDIT SUISSE AG LONDON 07/06/2016-07/06/2023 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A | 10.000.0000 | 101,14200000 | 1.011.420,00 | 0,620 | 0,619 |
| MINCH STOCK EXCHANGE FERMANIA 3.750000 % REPUBLIC OF CYPRUS 26/07/2016-26/07/2023 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | B+ | 10.000.0000 | 101,96500000 | 1.019.650,00 | 0,625 | 0,624 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 0.750000 % POHJOLA BANK PLC 03/03/2015-03/03/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | AA- | 10.000.0000 | 102,13900000 | 1.021.390,00 | 0,627 | 0,625 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 1.250000 % RCI BANQUE SA 08/06/2015-08/06/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB | 10.000.0000 | 102,31300000 | 1.023.130,00 | 0,628 | 0,626 |
| EURONEXT-DAPDI FAANA (EUROMTF) 0.875000 % ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 29/03/2016-17/03/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 10.000.0000 | 102,60000000 | 1.026.000,00 | 0,629 | 0,628 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 1.125000 % BNP PARIBAS 15/01/2016-15/01/2023 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A+ | 10.000.0000 | 102,85700000 | 1.028.570,00 | 0,631 | 0,629 |
| EURONEXT-DAPDI FAANA (EUROMTF) 3.750000 % FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 30/03/2016-29/3/2024 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BB- | 10.000.0000 | 103,57300000 | 1.035.730,00 | 0,635 | 0,634 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE FERMANIA 1.625000 % STANDARD CHARTERED PLC 13/06/2014-13/06/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A | 10.000.0000 | 103,97600000 | 1.039.760,00 | 0,638 | 0,636 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 1.375000 % BANK OF AMERICA CORP 10/09/2014-10/09/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 10.000.0000 | 104,15900000 | 1.041.590,00 | 0,639 | 0,637 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 1.375000 % CITIGROUP INC 27/10/2014-27/10/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 10.000.0000 | 104,24400000 | 1.042.440,00 | 0,639 | 0,638 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE FERMANIA 1.125000 % TOTAL CAPITAL CANADA LTD 18/09/2014-18/03/2022 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A+ | 10.000.0000 | 104,35700000 | 1.043.570,00 | 0,640 | 0,638 |
| EURONEXT-DAPDI FAANA (EUROMTF) 2.875000 % ABN AMRO BANK NV 30/06/2015-30/06/2025 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB | 10.000.0000 | 105,17800000 | 1.051.780,00 | 0,645 | 0,643 |
| EURONEXT-AMSTERDAM JOVANNIA 2.125000 % GOLDMAN SACHS GROUP INC 30/09/2014-30/09/2024 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 10.000.0000 | 105,69200000 | 1.056.920,00 | 0,648 | 0,647 |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE JOYEMBOPYPTO 2.250000 % HEIDELBERGCEMENT AG 30/03/2016-30/03/2023 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB- | 10.000.0000 | 106,90000000 | 1.069.000,00 | 0,656 | 0,654 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE FERMANIA 1.875000 % IBERDROLA INTL BV 08/10/2014-08/10/2024 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB+ | 10.000.0000 | 107,04400000 | 1.070.440,00 | 0,657 | 0,655 |
| BERLIN STOCK EXCHANGE FERMANIA 2.250000 % BNP PARIBAS 13/01/2014-13/01/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A+ | 10.000.0000 | 108,06200000 | 1.080.620,00 | 0,663 | 0,661 |
| EURONEXT-DAPDI FAANA (EUROMTF) 1.000000 % BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 17/07/2015-15/08/2025 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | Aaau | 10.000.0000 | 108,49100000 | 1.084.910,00 | 0,666 | 0,664 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE FERMANIA 2.177000 % BP CAPITAL MARKETS PLC 28/02/2014-28/09/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 10.000.0000 | 108,88000000 | 1.088.800,00 | 0,668 | 0,666 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 2.625000 % JPMORGAN CHASE & CO 23/10/2013-23/04/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 10.000.0000 | 109,94400000 | 1.099.440,00 | 0,674 | 0,673 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 2.375000 % BAW FINANCE NV 24/01/2013-24/01/2023 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A | 10.000.0000 | 111,59800000 | 1.115.980,00 | 0,685 | 0,683 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE FERMANIA 2.750000 % JPMORGAN CHASE & CO 01/02/2013-01/02/2023 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A- | 10.000.0000 | 111,93600000 | 1.119.360,00 | 0,687 | 0,685 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 2.500000 % TELSTRA CORP LTD 15/03/2013-15/09/2023 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A | 10.000.0000 | 112,51000000 | 1.125.100,00 | 0,690 | 0,688 |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE INTTUA 2.625000 % BANQUE FED CRED MUTUEL 18/03/2014-18/03/2024 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | A+ | 10.000.0000 | 112,86500000 | 1.128.650,00 | 0,692 | 0,690 |
| EURONEXT-DAPDI FAANA (EUROMTF) 3.625000 % REPSOL INTL FINANCE 07/10/2013-07/10/2021 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB- | 10.000.0000 | 114,29900000 | 1.142.990,00 | 0,701 | 0,699 |
| EURONEXT-AMSTERDAM JOVANNIA 1.375000 % ENEL FINANCE INTL NV 01/06/2016-01/06/2026 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB | 11.450.0000 | 100,23200000 | 1.147.656,40 | 0,704 | 0,702 |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE FERMANIA 4.625000 % BPCE SA 18/77/2013-18/07/2023 ITABEPOY EFTOKIDY | BLOOMBERG | BBB+ | 10.000.0000 | 117,46800000 | 1.174.680,00 | 0,721 | 0,719 |
| EURONEXT-DAPDI FAANA (EUROMTF) 4.000000 % RABOBANK NEDERLAND 11/01/2012-11/01/2022 ITABEPOY EFTOKIDY EURONEXT-AMSTERDAM JOVANNIA | BLOOMBERG | AA- | 10.000.0000 | 118,33300000 | 1.183.330,00 | 0,726 | 0,724 |

| | | | | | | | |
|--|-----------|------|-------------|--------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 4.37500 % RABOBANK NEDERLAND 07/06/2006-07/06/2021 | BLOOMBERG | AA- | 10.000.0000 | 118,66300000 | 1.186.630,00 | 0,728 | 0,726 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ EURONEXT-AMSTERDAM (ΓΕΡΜΑΝΙΑ) | | | | | | | |
| 4.37500 % SVENSKA HANDELSBANKEN AB 20/10/2011-20/10/2021 | BLOOMBERG | AA- | 10.000.0000 | 119,94600000 | 1.199.460,00 | 0,736 | 0,734 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE (ΑΓΓΛΙΑ) | | | | | | | |
| 5.25000 % HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/07/2014-04/07/2019 | BLOOMBERG | N/A | 12.000.0000 | 100,37200000 | 1.204.464,00 | 0,739 | 0,737 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE (ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ) | | | | | | | |
| 4.75000 % TELIASONERA AB 16/11/2009-16/11/2021 | BLOOMBERG | BBB+ | 10.000.0000 | 121,49700000 | 1.214.970,00 | 0,745 | 0,743 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE (ΓΕΡΜΑΝΙΑ) | | | | | | | |
| 4.25000 % DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 13/07/2010-13/07/2022 | BLOOMBERG | BBB+ | 10.000.0000 | 121,51400000 | 1.215.140,00 | 0,745 | 0,743 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE (ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ) | | | | | | | |
| 5.00000 % ENEL FINANCE INTL NV 17/09/2009-14/09/2022 | BLOOMBERG | BBB | 10.000.0000 | 125,13900000 | 1.251.390,00 | 0,768 | 0,766 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| DOUBLIN STOCK EXCHANGE (ΙΡΛΑΝΔΙΑ) | | | | | | | |
| 4.37500 % OTE PLC 02/12/2015-02/12/2019 | BLOOMBERG | B- | 13.000.0000 | 103,83800000 | 1.349.894,00 | 0,828 | 0,826 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE (ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ) | | | | | | | |
| 1.25000 % UBS AG LONDON 03/09/2014-03/09/2021 | BLOOMBERG | A+ | 13.000.0000 | 104,86500000 | 1.363.245,00 | 0,836 | 0,834 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| BERLIN STOCK EXCHANGE (ΓΕΡΜΑΝΙΑ) | | | | | | | |
| 5.12500 % MOTOR OIL FINANCE PLC 22/05/2014-15/05/2019 | BLOOMBERG | N/A | 14.000.0000 | 103,36000000 | 1.447.040,00 | 0,888 | 0,885 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE (ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ) | | | | | | | |
| 0.80000 % GE CAPITAL EURO FUNDING 21/01/2015-21/01/2022 | BLOOMBERG | A+ | 15.000.0000 | 102,64300000 | 1.539.645,00 | 0,944 | 0,942 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE (ΑΓΓΛΙΑ) | | | | | | | |
| 2.75000 % ELECTRICITE DE FRANCE 10/09/2012-10/03/2023 | BLOOMBERG | A- | 15.000.0000 | 111,61800000 | 1.674.270,00 | 1,027 | 1,024 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| EURONEXT-LPARDI (ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)) | | | | | | | |
| 0.87500 % CREDIT AGRICOLE LONDON 19/01/2015-19/01/2022 | BLOOMBERG | A | 18.000.0000 | 102,22200000 | 1.839.996,00 | 1,129 | 1,126 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| EURONEXT-LPARDI (ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)) | | | | | | | |
| 5.50000 % PPC FINANCE PLC 08/05/2014-01/05/2019 | BLOOMBERG | CCC- | 21.900.0000 | 85,96700000 | 1.882.677,30 | 1,155 | 1,152 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| DOUBLIN STOCK EXCHANGE (ΙΡΛΑΝΔΙΑ) | | | | | | | |
| 1.12500 % INTESA SANPAOLO SPA 04/03/2015-04/03/2022 | BLOOMBERG | BBB | 20.000.0000 | 100,18800000 | 2.003.760,00 | 1,229 | 1,226 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE (ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ) | | | | | | | |
| 3.50000 % TITAN GLOBAL FINANCE PLC 17/06/2016-17/06/2021 | BLOOMBERG | BB | 19.500.0000 | 103,79900000 | 2.024.080,50 | 1,242 | 1,238 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| DOUBLIN STOCK EXCHANGE (ΙΡΛΑΝΔΙΑ) | | | | | | | |
| 1.37500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC 26/01/2015-26/07/2022 | BLOOMBERG | A- | 20.000.0000 | 103,14900000 | 2.062.980,00 | 1,265 | 1,262 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE (ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ) | | | | | | | |
| 3.37500 % ORANGE SA 16/09/2010-16/09/2022 | BLOOMBERG | BBB+ | 20.000.0000 | 117,04900000 | 2.340.980,00 | 1,436 | 1,432 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| EURONEXT-LPARDI (ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)) | | | | | | | |
| 5.25000 % TELECOM ITALIA SPA 10/02/2010-10/02/2022 | BLOOMBERG | BB+ | 25.500.0000 | 115,72100000 | 2.950.885,50 | 1,810 | 1,805 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE (ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ) | | | | | | | |
| 3.50000 % HELLENIC TELECOM 10/07/2014-09/07/2020 | BLOOMBERG | B- | 30.000.0000 | 101,90100000 | 3.057.030,00 | 1,875 | 1,870 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE (ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ) | | | | | | | |
| 4.87500 % HELLENIC PETROLEUM FINAN 14/10/2016-14/10/2021 | BLOOMBERG | N/A | 55.500.0000 | 99,56500000 | 5.525.857,50 | 3,390 | 3,380 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE (ΓΕΡΜΑΝΙΑ) | | | | | | | |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| 0.00000 % HENKEL AG & CO KGAA 13/09/2016-13/09/2021 | BLOOMBERG | A | 5.000.0000 | 99,73900000 | 112.499.757,00 498.695,00 | 69,010 0,306 | 68,821 0,305 |
| ΕΤΑΒΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| ZERO COUPON | | | | | | | |
| LUXEMBURG STOCK EXCHANGE (ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ) | | | | | | | |
| ZERO COUPON | | | | | | | |
| 0,37200 % MORGAN STANLEY 27/10/2016-27/01/2022 /FRN | BLOOMBERG | A- | 8.000.0000 | 100,00900000 | 498.695,00 800.072,00 | 0,306 0,491 | 0,305 0,489 |
| ΚΑΠΟΤΗΝ ΣΥΝΔΕΔΩΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ 2ΗΜΕΡΟ EURIBOR | | | | | | | |
| LONDON INTL STOCK EXCHANGE (ΑΓΓΛΙΑ) | | | | | | | |
| ΚΥΜΑΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR | | | | | 800.072,00 | 0,491 | 0,489 |
| | | | | | 113.798.524,00 | 69,807 | 69,616 |
| ΣΥΝΟΛΟ II.3 | | | | | 113.798.524,00 | 69,807 | 69,616 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | 113.798.524,00 | 69,807 | 69,616 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ | | | | | 113.798.524,00 | 69,807 | 69,616 |
| ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II) | | | | | 113.798.524,00 | 69,807 | 69,616 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | | 161.565.754,35 | 99,109 | 98,837 |
| (α) Λοιπά χρεώστες διάφοροι | | | | | 36.519,83 | 0,022 | 0,022 |
| (γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού | | | | | 1.863.987,47 | 1,143 | 1,140 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | 163.466.261,65 | 100,274 | 100,000 |
| (α) Πιστωτές διάφοροι | | | | | -158.502,68 | -0,097 | |
| (β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη | | | | | -206.354,62 | -0,126 | |
| (γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού | | | | | -2.910,76 | -0,002 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | | | -447.768,06 | -0,275 | |
| ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | 163.018.493,59 | 100,000 | |

| AII. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 (Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) | | | | | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--|--|--|--|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 | | | | |
| Μεταβιβάζομαι Τίτλοι | 153.285.749,74 | 147.999.938,92 | 127.244.666,12 | | | | |
| Καταθέσεις σε Τράπεζες | 8.280.004,61 | 9.496.822,96 | 845.690,57 | | | | |
| Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία | 1.900.507,30 | 2.346.128,95 | 2.233.540,45 | | | | |
| Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 163.466.261,65 | 159.842.890,73 | 130.323.897,14 | | | | |
| Υποχρεώσεις | -447.768,06 | -183.591,07 | -154.804,47 | | | | |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 163.018.493,59 | 159.659.299,66 | 130.169.092,67 | | | | |
| Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία | 21.429.130.8330 | 21.717.403.0050 | 17.637.456.2800 | | | | |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο) | 7,6073 | 7,3517 | 7,3803 | | | | |
| Ανάλυση Χαρτοφυλακίου | | | | | | | |
| 1. Μεταβιβάζομαι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 153.285.749,74 | 147.999.938,92 | 127.244.666,12 | | | | |
| Σύνολο | 153.285.749,74 | 147.999.938,92 | 127.244.666,12 | | | | |

| B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ, ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 (Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.12 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) | | | | | | | |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|--|--|--|--|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 | | | | |
| Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.01-31.12 | | | | | | | |
| Εισοδήματα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι έσοδα | 3.802.977,06 | 4.127.542,43 | 5.039.269,74 | | | | |
| Λοιπά Εξοδήματα | 17.781,20 | 11,58 | 25,56 | | | | |
| Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μείζων χρηματογοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα | 5.109.685,20 | 5.430.281,83 | 7.755.389,01 | | | | |
| Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μείζων χρηματογοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα | -1.683.022,42 | -3.332.027,18 | -926.848,99 | | | | |
| Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων | -3.441,36 | -5.195,92 | -7.416,93 | | | | |
| Έξοδα Διαχείρισης | -1.629.400,39 | -1.531.302,30 | -1.526.789,68 | | | | |
| Έξοδα Θεματοφυλακία | -161.326,75 | -151.614,09 | -151.112,84 | | | | |
| Λοιπά Έξοδα και Φόροι | -369.599,73 | -79.573,48 | -84.860,30 | | | | |
| Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01-31.12 | 5.084.652,81 | 4.458.122,87 | 10.097.656,57 | | | | |
| B. Κατάσταση Λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12 | | | | | | | |
| Εκδότη νέων μεριδίων | 35.917.966,05 | 35.223.344,41 | 87.283.316,09 | | | | |
| Εξαγορές μεριδίων | -38.053.906,92 | -5.470.094,83 | -117.824.851,93 | | | | |
| Διαφορές επιμείτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων | 410.481,99 | -4.721.165,46 | -1.096.725,28 | | | | |
| Σύνολο χρήσης 01.01 - 31.12 | -1.725.458,88 | 25.032.084,12 | -31.638.261,12 | | | | |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12 | 3.359.193,93 | 29.490.206,99 | -21.540.604,56 | | | | |

| Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΣΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) | | | | | | | |
|--|------------------------|-----------------------|--|--|--|--|--|
| | Μερίδια | Αξία EUR | | | | | |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015 | 21.717.403.0050 | 156.328.542,12 | | | | | |
| Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων στο 01/01/2016 έως 31/12/2016 | 4.730.540.5520 | 35.917.966,05 | | | | | |
| Μείον: Εξαγορές στο 01/01/2016 έως 31/12/2016 | 5.018.722.7240 | 38.053.906,92 | | | | | |
| Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλοισθηθέντα | 0,0000 | 5.084.652,81 | | | | | |
| Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016 | 21.429.130.8330 | 159.277.254,06 | | | | | |

| E. ΑΝΑΤΙΜΗΧ-ΥΠΟΤΙΜΗΧ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) | | | | | | | |
|--|---------|---------------------|--|--|--|--|--|
| | Μερίδια | Αξία EUR | | | | | |
| Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 31/12/2016 - [Κινητές Αξίες/Μείζων Χρηματογοράς/ΟΣΕΚΑ] | | 149.549.675,26 | | | | | |
| Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2016 - [Κινητές Αξίες/Μείζων Χρηματογοράς/ΟΣΕΚΑ] | | 153.285.749,74 | | | | | |
| Υπερξία - [Κινητές Αξίες/Μείζων Χρηματογοράς/ΟΣΕΚΑ] | | 3.736.074,48 | | | | | |
| Υπερξία - [Σύνολο] | | 3.736.074,48 | | | | | |

ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

| | Αξία EUR |
|---|----------------|
| Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 31/12/2016 | 163.018.493,59 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016 | 21.429.130,833 |
| Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2016 | 7,6073 |

Ζ. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΖΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΠΑΘΗΤΙΚΟ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

| | Αξία EUR | Ποσοστό επί Κ.Ε. % |
|---|----------|--------------------|
| Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε Ξ.Ν | 5.165,05 | 0,003 |

Η. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ & ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ (ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ) ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

| | Αξία EUR | Ποσοστό επί Κ.Ε. % |
|---|----------------------|--------------------|
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 17.610.425,74 | 10,803 |
| (α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες. | 17.610.425,74 | 10,803 |
| ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 21.876.800,00 | 13,420 |
| (α) ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες. | 21.876.800,00 | 13,420 |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε. | 91.995.631,00 | 56,433 |
| (α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες. | 91.995.631,00 | 56,433 |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ | 21.802.893,00 | 13,374 |
| (α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες. | 21.802.893,00 | 13,374 |

Θ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 5 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

| | Αξία EUR | | Μεταβολή % |
|---|----------------------|----------------------|----------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 17.610.425,74 | 17.062.471,82 | 3,211 |
| (α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες. | 17.610.425,74 | 17.062.471,82 | 3,211 |
| ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 21.876.800,00 | 25.127.580,00 | -12,937 |
| (α) ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες. | 21.876.800,00 | 25.127.580,00 | -12,937 |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε. | 91.995.631,00 | 81.943.843,10 | 12,267 |
| (α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες. | 91.995.631,00 | 81.943.843,10 | 12,267 |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ | 21.802.893,00 | 23.866.044,00 | -8,646 |
| (α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες. | 21.802.893,00 | 23.866.044,00 | -8,646 |
| (γ) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμή που δόθηκε από Τεχνική Επιμέτρησης. | 0,00 | 2.800.000,00 | -100,000 |

Ι. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ.7 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

| | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2016 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού | 130.169.092,67 | 159.659.299,66 | 163.018.493,59 |
| Καθαρή τιμή μεριδίου | 7,3803 | 7,3517 | 7,6073 |

Κ. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2016 - 31/12/2016

| | |
|------------------|--------|
| Τυπική Απόκλιση: | 0,16 % |
|------------------|--------|

ΚΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2016 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 31/12/2016 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:

| | Αξία EUR | Ποσοστό % |
|---|-----------------------|----------------|
| Δημοσιευμένες Τιμές | 153.285.749,74 | 100,000 |
| Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 31/12/2016 | 153.285.749,74 | 100,000 |

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- iii. 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 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», 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.

- iv. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- v. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2016 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- vi. 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.
- vii. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσομακροπρόθεσμη βάση. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους, υψηλού, κατά κανόνα, δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας, που είναι διαπραγματεύσιμοι στις μεγαλύτερες Ευρωπαϊκές Κεφαλαιαγορές. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο επενδυτής μπορεί να ανατρέξει στον Κανονισμό, στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.

Ειδικότερα :

1. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2016.

2. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στις 30/12/2016 της Η.Δ.Α.Τ. (Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων).

3. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

- i. Η αποτίμηση των Ο.Ε.Δ. και του παραστατικού τίτλου δικαιωμάτων κτήσης (warrant) συνδεδεμένου με το Ελληνικό ΑΕΠ, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/12/2016.
- ii. Η αποτίμηση των ομολογιών εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 30/12/2016.
- iii. Η αποτίμηση της εισηγμένης ομολογίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών HOUSE MARKET S.A. λήξης 04/10/2021, επιτοκίου 5,0000%, έγινε στην εύλογη αξία της με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2016.

Οι τυχόν καταβληθέντες τόκοι κατά την αγορά των ομολογιών καθώς και οι δουλευμένοι τόκοι αυτών από την απόκτησή τους ή την προηγούμενη επέτειό τους έως 31/12/2016 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2016 – 31/12/2016, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

Η εταιρία SIV Portfolio Plc (πρώην Cheyne Finance Plc) έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης βάσει της οποίας αδυνατεί να πληρώσει τους ομολογιούχους μειωμένης εξασφάλισης, της ομολογίας 0% CHEYNE-FINANCE Plc 31/10/2006-20/12/2021/ FRN. Για τον λόγο αυτό, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμφανίζει απαίτηση ίση με την αξία κτήσης του ομολόγου σε 10.235.000,00 USD / 8.143.335,35 Ευρώ (τρέχουσα αξία 9.709.704,96 Ευρώ), με ταυτόχρονη δημιουργία ισόποσης επισφαλούς πρόβλεψης.

4. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Η αποτίμηση των μεριδίων Α/Κ NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 – ΜΕΤΟΧΙΚΟ που διαπραγματεύονται στο Χ.Α. και στο Χρηματιστήριο Κωνσταντινούπολης έγινε στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2016.

5. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Οι καταθέσεις προθεσμίας που περιλαμβάνονται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 31/12/2016 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους, ενώ οι δουλευμένοι τόκοι από την έναρξη των καταθέσεων έως 31/12/2016 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δουλευμένοι τόκοι που αφορούν την χρήση 01/01/2016 – 31/12/2016 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

6. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων, των χρηματικών διαθεσίμων και των μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τις τιμές (fixing) του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/12/2016 ως εξής: Ευρώ 1,05410 USD.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Στο πλαίσιο της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, σύμφωνα με τις αντίστοιχες κανονιστικές διατάξεις.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Δεν υπάρχουν επενδύσεις σε εταιρείες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% με ημερομηνία 31/12/2016.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές αποδοχών που συνάδουν με την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, την οποία και προάγουν, ενώ δεν ενθαρρύνουν την ανάληψη κινδύνων στο γενικό πλαίσιο της λειτουργίας της Εταιρίας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Οι πολιτικές και πρακτικές αποδοχών τις οποίες έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρία ενσωματώνονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας. Ως «Προσωπικό» ορίζεται το προσωπικό της Εταιρίας, που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο κεφάλαιο 2.2 της Πολιτικής Αποδοχών - Κατηγοριοποίηση Προσωπικού.

Δομή Αποδοχών

Οι συνολικές αποδοχές παρέχονται μέσω εξαρτημένης ή μη σχέσης εργασίας και διακρίνονται σε σταθερές και μεταβλητές.

Σταθερές θεωρούνται οι αποδοχές, οι οποίες δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του Προσωπικού και συμφωνούνται στη σύμβαση εργασίας. Μεταβλητές αποδοχές θεωρούνται οι πρόσθετες πληρωμές ή παροχές, οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του Προσωπικού ή από συμβατικούς όρους.

Επικουρικές πληρωμές ή παροχές, οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο Προσωπικό, αποτελούν μέρος της γενικής πολιτικής της Εταιρίας και δεν παρέχουν κίνητρα για την ανάληψη κινδύνων, δεν εντάσσονται στον ορισμό των μεταβλητών αποδοχών της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας.

Υπολογισμός μεταβλητών Αποδοχών

A. Κριτήρια αξιολόγησης επιδόσεων

Σε περίπτωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών που συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αποδοχών/παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του φυσικού προσώπου και της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας στην οποία ανήκει ή του σχετικού ΟΣΕΚΑ και των κινδύνων τους και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας.

Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων, λαμβάνονται υπόψη τόσο χρηματοοικονομικά όσο και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια καθώς και ποιοτικά κριτήρια. Ποιοτικά κριτήρια μπορεί να είναι ενδεικτικά τα προσόντα, η εξέλιξη, ο βαθμός συμμόρφωσης του αμειβόμενου προσώπου στις διαδικασίες της Εταιρίας.

Οι επιδόσεις που αφορούν οικονομικά μεγέθη δεν αντισταθμίζουν τυχόν διαπιστωθείσες ελλείψεις ή αστοχίες που αφορούν θέματα μη συμμόρφωσης του αμειβόμενου προς τις διαδικασίες και την πολιτική της Εταιρίας.

Η αξιολόγηση των επιδόσεων, για τον υπολογισμό των ατομικών και των ομαδοποιημένων συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών, προσαρμόζεται προς κάθε είδος τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων και λαμβάνει υπόψη το κόστος κεφαλαίου και την απαιτούμενη ρευστότητα. Η μέτρηση των επιδόσεων για τον υπολογισμό των μεταβλητών αποδοχών ή ομάδων μεταβλητών αποδοχών περιλαμβάνει έναν ολοκληρωμένο μηχανισμό προσαρμογής, που ενσωματώνει όλα τα σχετικά είδη υφιστάμενων και μελλοντικών κινδύνων. Επίσης, η κατανομή των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές εντός της Εταιρίας λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων.

B. Χρονικό πλαίσιο αξιολόγησης επιδόσεων

Η αξιολόγηση των επιδόσεων που συνδέονται με την καταβολή αποδοχών εντάσσεται σε πολυετές πλαίσιο, ώστε να διασφαλίζεται, αφενός ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται σε μακροπρόθεσμες επιδόσεις, και αφετέρου ότι η καταβολή τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε χρονική περίοδο που λαμβάνει υπόψη τόσο τον επιχειρηματικό κύκλο της Εταιρίας, όσο και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους.

Ανάλυση των αποδοχών

Κατά το έτος 2016, η Εταιρία Διαχείρισης κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές συνολικού ύψους € 2.132.029,57 στο σύνολο του προσωπικού της. Ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ήταν 56. Η ανάλυση των αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών προσωπικού όπως αναφέρονται στο άρθρο 14^ο παρ. 3 της Οδηγίας 91/2014 και στην Κατηγοριοποίηση του Προσωπικού της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας, παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε €)

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΣΕ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ (I) ΕΩΣ (VI) | | |
|--|---|---------------------|
| I | Εκτελεστικά και μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου | 101.249,93 |
| II | Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, υπεύθυνα για την καθημερινή λειτουργία της Εταιρίας, τα οποία δεν περιλαμβάνονται στην ανωτέρω υπό στοιχείο (I) κατηγορία | 203.538,28 |
| III | Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους, για λογαριασμό της Εταιρίας και ειδικότερα πρόσωπα που μέσω των πράξεων τους είναι δυνατόν να επηρεάσουν ουσιαστικά το προφίλ του κινδύνου της Εταιρίας στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρίας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 ή/και το προφίλ κινδύνου των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται | 563.791,21 |
| IV | Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου και είναι ανώτερα στελέχη αρμόδια για την Κανονιστική Συμμόρφωση, τη Διαχείριση Κινδύνων και τον Εσωτερικό Έλεγχο | 98.807,42 |
| V | Κάθε εργαζόμενος και οποιοσδήποτε υπάλληλος, οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών/ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα υπό (I), (II) και (III) ανωτέρω πρόσωπα, ο οποίος δεν περιλαμβάνεται στις ανωτέρω κατηγορίες προσωπικού | 761.252,21 |
| VI | Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η Εταιρία στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρίας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 ή/και στο προφίλ κινδύνου των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται. | - |
| Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 38 / Σύνολο αποδοχών (α) | | 1.728.639,05 |
| VII | Πρόσωπα που δεν υπάγονται σε καμία κατηγορία της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας | 129.834,89 |
| Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 7 / Σύνολο αποδοχών (β) | | 129.834,89 |
| VIII | Πρόσωπα που αποχώρησαν από την Εταιρία κατά τη διάρκεια του έτους και δεν έχουν συμπεριληφθεί σε καμία από τις παραπάνω κατηγορίες (I) έως και (VII) | 273.555,63 |
| Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 11 / Σύνολο αποδοχών (γ) | | 273.555,63 |
| Συνολικός αριθμός δικαιούχων : 56 / Γενικό σύνολο αποδοχών (α) + (β) + (γ) | | 2.132.029,57 |

Παρατηρήσεις :

- ✓ Το σύνολο των αποδοχών επιβάρυναν την Εταιρία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο
- ✓ Ο αριθμός καθώς και οι αποδοχές των προσώπων που εμπίπτουν σε κάθε κατηγορία (I – VII) Προσωπικού έχει προσδιοριστεί με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2016
- ✓ Ο συνολικός αριθμός των προσώπων που εμπίπτουν στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, σύμφωνα με την ανωτέρω κατηγοριοποίηση (κατηγορίες (I) – (VI)), συγκεντρωτικά και χωρίς να υπολογίζονται πρόσωπα περισσότερες από μία φορές, τα οποία λόγω της θέσης/του ρόλου/των αρμοδιοτήτων/των αποδοχών τους εμπίπτουν σε περισσότερες από μία κατηγορίες προσωπικού, με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2016 είναι 44 πρόσωπα, στα οποία περιλαμβάνονται και 6 πρόσωπα τα οποία δεν αμείβονται από την Εταιρία. Για το λόγο αυτό στην ανάλυση των αποδοχών στις κατηγορίες (I) έως και (VI) εμφανίζεται το σύνολο των αποδοχών για 38 πρόσωπα

- ✓ Τα πρόσωπα της κατηγορίας (VI) Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, έχουν κατηγοριοποιηθεί ήδη σε μία από τις (I) έως και (V) ανωτέρω κατηγορίες Προσωπικού και σε συμφωνία με τα όσα ορίζονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας εμφανίζονται μόνο στην κατηγορία Προσωπικού που έχουν αρχικά κατηγοριοποιηθεί. Για το λόγο αυτό στην κατηγορία (VI) δεν έχουν συμπληρωθεί ποσά αποδοχών
- ✓ Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας τροποποιήθηκε/επικαιροποιήθηκε στο πλαίσιο της εναρμόνισής της με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του με τον ν. 4416/2016. Η επικαιροποίηση / τροποποίηση της νέας Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας που αφορά τις μεταβλητές αποδοχές, σε περίπτωση χορήγησής τους, θα ισχύσει από το έτος 2017
- ✓ Η Εταιρία κατά τη χρήση του 2016 κατέβαλλε μόνο σταθερές αποδοχές και δεν προέβη σε χορήγηση μεταβλητών αποδοχών
- ✓ Στις σταθερές αποδοχές δεν περιλαμβάνονται οι αποζημιώσεις των προσώπων που αποχώρησαν από την Εταιρία κατά τη διάρκεια του έτους
- ✓ Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να ανατρέξετε στην ιστοσελίδα της Εταιρίας http://www.nbgam.gr/funds/pd/rp/Remuneration_Policy.pdf στην οποία είναι αναρτημένη η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας

Αθήνα, 25 Απριλίου 2017

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Β. ΑΜΠΑΡΙΩΤΟΥ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ
Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρία» και περιέχει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός), την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσης, 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

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση (iv) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση (iii) της Έκθεσης Διαχείρισεως 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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Γκότσης

A.M. ΣΟΕΛ: 23031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120