ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΗΛΟΣ SMALL CAP ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
30.06.2018

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

ΔΗΛΟΣ SMALL CAP ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
Απoφ. 48/25.01.2005 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύστασης) 284/31.03.1999
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2018
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					446.185,69	1,127	1,115
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					**446.185,69**	**1,127**	**1,115**
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ				7.597,13	8.574,15	0,022	0,021
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ GBP				**7.597,13**	**8.574,15**	**0,022**	**0,021**
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ				1.371,89	1.176,78	0,003	0,003
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ USD				**1.371,89**	**1.176,78**	**0,003**	**0,003**
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1					**455.936,62**	**1,152**	**1,139**
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ							
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α							
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΚΑ	270.000,0000	4,05000000		1.093.500,00	2,762	2,732
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΤΡΟΦΙΜΑ					**1.093.500,00**	**2,762**	**2,732**
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	ΚΑ	222.500,0000	8,45000000		1.880.125,00	4,750	4,697
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ					**1.880.125,00**	**4,750**	**4,697**
BYTE COMPUTER ABEE (ΚΟ)	ΚΑ	775.350,0000	0,55000000		426.442,50	1,077	1,065
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ					**426.442,50**	**1,077**	**1,065**
ΙΝΤΡΑΛΟΤ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	225.000,0000	0,98800000		222.300,00	0,562	0,555
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					**222.300,00**	**0,562**	**0,555**
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	235.000,0000	5,60000000		1.316.000,00	3,324	3,288
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
Ε.Υ.Α.Θ.ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	100.000,0000	4,72000000		472.000,00	1,192	1,179
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ					**1.788.000,00**	**4,517**	**4,467**
ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ)	ΚΑ	100.000,0000	7,40000000		740.000,00	1,869	1,849
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ					**740.000,00**	**1,869**	**1,849**
FOURLIS AE ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	ΚΑ	182.500,0000	6,00000000		1.095.000,00	2,766	2,736
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ					**1.095.000,00**	**2,766**	**2,736**
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	900.000,0000	1,85200000		1.666.800,00	4,211	4,164
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	ΚΑ	725.000,0000	1,73400000		1.257.150,00	3,176	3,141
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					**2.923.950,00**	**7,387**	**7,305**
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	255.000,0000	8,59000000		2.190.450,00	5,534	5,472
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					**2.190.450,00**	**5,534**	**5,472**
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	ΚΑ	285.000,0000	5,15000000		1.467.750,00	3,708	3,667
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.	ΚΑ	75.000,0000	1,95000000		146.250,00	0,369	0,365
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					**1.614.000,00**	**4,077**	**4,032**
ΑΕΤ TITAN (ΠΟ)	ΚΑ	135.000,0000	15,85000000		2.139.750,00	5,405	5,346
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΑΕΤ TITAN (ΚΟ)	ΚΑ	30.000,0000	21,70000000		651.000,00	1,645	1,626
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ					**2.790.750,00**	**7,050**	**6,972**
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS AEE (ΚΟ)	ΚΑ	50.000,0000	4,08000000		204.000,00	0,515	0,510
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
PROFILE A.E.B.E ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΚΑ	35.000,0000	1,29000000		45.150,00	0,114	0,113
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΥΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ					**249.150,00**	**0,629**	**0,622**
AUTOHELLAS ATEE (ΚΟ)	ΚΑ	20.500,0000	23,80000000		487.900,00	1,233	1,219
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΑΞΙΔΙΑ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ					**487.900,00**	**1,233**	**1,219**
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	345.000,0000	7,17000000		2.473.650,00	6,249	6,180
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ					**2.473.650,00**	**6,249**	**6,180**
JUMBO AE (ΚΟ)	ΚΑ	180.000,0000	14,12000000		2.541.600,00	6,421	6,349
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					**2.541.600,00**	**6,421**	**6,349**
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΚΛΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	ΚΑ	550.000,0000	1,49000000		819.500,00	2,070	2,047
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ					**819.500,00**	**2,070**	**2,047**
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝ. ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	ΚΑ	335.000,0000	5,14000000		1.721.900,00	4,350	4,302
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	450.000,0000	1,92000000		864.000,00	2,183	2,158
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ					**2.585.900,00**	**6,533**	**6,460**
MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ)	ΚΑ	3.750.000,0000	0,10300000		386.250,00	0,976	0,965
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΥΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					**386.250,00**	**0,976**	**0,965**
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	95.000,0000	17,20000000		1.634.000,00	4,128	4,082
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ					**1.634.000,00**	**4,128**	**4,082**
GRIVALIA PROPERTIES AE ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	ΚΑ	200.000,0000	8,60000000		1.720.000,00	4,345	4,297
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π					**1.720.000,00**	**4,345**	**4,297**
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	ΚΑ	1.000.000,0000	0,26300000		263.000,00	0,664	0,657
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ					**263.000,00**	**0,664**	**0,657**
Π.ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	ΚΑ	45.000,0000	6,36000000		286.200,00	0,723	0,715
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΜΠΟΡΙΚΑ ΟΧΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΦΟΡΤΗΓΑ					**286.200,00**	**0,723**	**0,715**
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	72.500,0000	16,54000000		1.199.150,00	3,029	2,996
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΟΛΘ (ΚΟ)	ΚΑ	33.000,0000	25,00000000		825.000,00	2,084	2,061
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ					**2.024.150,00**	**5,113**	**5,057**
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΚΑ	230.000,0000	4,65000000		1.069.500,00	2,702	2,672
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					**1.069.500,00**	**2,702**	**2,672**
LAMDA DEVELOPMENT AE (ΚΟ)	ΚΑ	285.000,0000	6,17000000		1.758.450,00	4,442	4,393
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ					**1.758.450,00**	**4,442**	**4,393**
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					**35.063.767,50**	**88,579**	**87,597**
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4					**35.063.767,50**	**88,579**	**87,597**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					**35.063.767,50**	**88,579**	**87,597**
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					**35.063.767,50**	**88,579**	**87,597**
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)					**35.519.704,12**	**89,730**	**88,736**

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

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 %
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ							
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
VIOHALCO SA / NV (KA)	KA	900.000,0000	3,26500000		2.938.500,00	7,423	7,341
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
CENERGY HOLDINGS S.A.	KA	920.500,0000	1,25600000		1.156.148,00	2,921	2,888
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ					**4.094.648,00**	**10,344**	**10,229**
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					**4.094.648,00**	**10,344**	**10,229**
ΣΥΝΟΛΟ II.4					**4.094.648,00**	**10,344**	**10,229**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					**4.094.648,00**	**10,344**	**10,229**
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					**4.094.648,00**	**10,344**	**10,229**
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					**4.094.648,00**	**10,344**	**10,229**
ΣΥΝΟΛΟ					**39.614.352,12**	**100,074**	**98,965**
(α) Λοιποί χρεώστες διάφοροι					288.343,27	0,728	0,720
(β) Χρεόγραφα (Μερισματαποδείξεις μετοχών)					125.798,14	0,318	0,314
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					**40.028.493,53**	**101,121**	**100,000**
(α) Πιστωτές διάφοροι					-282.129,59	-0,713	
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη					-157.851,91	-0,399	
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού					-3.592,80	-0,009	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					**-443.574,30**	**-1,121**	
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					**39.584.919,23**	**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]

	30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	39.158.415,50	40.347.992,22	30.587.957,38
Καταθεσεις σε Τράπεζες	455.936,62	589.311,81	785.316,23
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	414.141,41	93.529,95	309.158,75
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**40.028.493,53**	**41.030.833,98**	**31.682.432,36**
Υποχρεώσεις	-443.574,30	-335.520,61	-378.716,87
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**39.584.919,23**	**40.695.313,37**	**31.303.715,49**
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	32.742.680,8560	32.578.647,4760	33.034.345,9580
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	**1,2090**	**1,2491**	**0,9476**
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	39.158.415,50	40.347.992,22	30.587.957,38
Σύνολο	**39.158.415,50**	**40.347.992,22**	**30.587.957,38**

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ, 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]

	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2016
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι έσοδα	519.886,27	427.125,12	503.511,68
Λοιπά Εισοδήματα	4,89	4.572,51	13,60
Κέρδη απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.103.369,26	2.649.605,17	851.808,92
Ζημίες απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-1.187.001,98	-859.545,44	-5.105.071,34
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-68.380,41	-73.269,36	-55.365,48
Έξοδα Διαχείρισης	-733.243,68	-588.750,17	-491.653,04
Έξοδα Θεματοφύλακα	-41.899,64	-33.642,87	-28.094,46
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	-186.068,49	-144.017,81	-49.415,99
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	**1.406.666,22**	**1.382.077,15**	**-4.374.266,11**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.560.457,83	393.036,27	98.580,00
Εξαγορές μεριδίων	-1.313.932,87	-707.786,58	-309.242,64
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	-2.763.585,32	8.942.355,82	2.018.983,24
Σύνολο περιόδου 01.01 - 30.06	**-2.517.060,36**	**8.627.605,51**	**1.808.320,60**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) περιόδου 01.01 - 30.06	**-1.110.394,14**	**10.009.682,66**	**-2.565.945,51**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07 - 31.12		-618.084,78	3.151.952,70
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12		**9.391.597,88**	**586.007,19**

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	32.578.647,4760	36.628.199,11
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων απο 01/01/2018 έως 30/06/2018	1.173.198,0580	1.560.457,83
Μείον: Εξαγορές απο 01/01/2018 έως 30/06/2018	1.009.164,6780	1.313.932,87
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	0,0000	1.406.666,22
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2018	**32.742.680,8560**	**38.281.390,29**

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2018 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	37.852.556,74
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2018 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	39.158.415,50
Υπεραξία - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματαγοράς/ΟΣΕΚΑ]	**1.305.858,76**
Υπεραξία - [Σύνολο]	**1.305.858,76**

Ε. 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 30/06/2018	39.584.919,23
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2018	32.742.680,856
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2018	1,2090

ΣΤ. 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	-2.329,82	-0,006

Ζ. 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	**35.063.767,50**	**88,579**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	35.063.767,50	88,579
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	**4.094.648,00**	**10,344**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	4.094.648,00	10,344

Η. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 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 %
	30/06/2018	31/12/2017	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**35.063.767,50**	**36.772.792,22**	**-4,648**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	35.063.767,50	36.772.792,22	-4,648
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.	**4.094.648,00**	**3.575.200,00**	**14,529**
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	4.094.648,00	3.575.200,00	14,529

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

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	30.717.708,30	31.303.715,49	40.695.313,37
Καθαρή τιμή μεριδίου	0,9098	0,9476	1,2491

Ι. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 30/06/2018

Τυπική Απόκλιση: 1,09 %

ΙΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2018 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2018 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:	**Αξία EUR**	**Ποσοστό %**
Δημοσιευμένες Τιμές	39.158.415,50	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2018	**39.158.415,50**	**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 Ιούλιου 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 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 18.07.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επετράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής, όπως αυτή τροποποιήθηκε και ισχύει, σύμφωνα με την υπ΄αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017/02.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.

Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων περιόρισαν σημαντικά την δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και για την περίοδο 01/01-30/06/2018. Σύμφωνα με την υπ΄αριθμόν ΓΔΟΠ 0000501 ΕΞ 2018/27.02.2018 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΦΕΚ Β 687/28.02.2018) «Ρυθμίσεις θεμάτων περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων», αποφασίστηκε η άρση ορισμένων εκ των περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων που είχαν θεσπισθεί με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 18ης Ιουλίου 2015.

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 περιόδου 01/01/2018-30/06/2018 βρίσκονται προς μεταφορά στον λογαριασμό «Κεφάλαιο».

vi. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης κυρίως από υπεραξία.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε χαρτοφυλάκιο υψηλής διασποράς, κυρίως μετοχών εσωτερικού με έμφαση σε αυτές των εταιριών μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης (SMALL CAP).

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 – ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)

i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 29/06/2018.

ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήριο εξωτερικού μετοχών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 29/06/2018.

2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τις τιμές (fixing) του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 29/06/2018 ως εξής :
Ευρώ 1,16580 USD, Ευρώ 0,88605 GBP.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν. 4099/2012.

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 30/06/2018:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.: 6,25%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,25%

ΟΜΙΛΟΣ Α.Ε.Τ. ΤΙΤΑΝ : 7,05%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,05%

ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.: 5,53%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,53%

ΟΜΙΛΟΣ JUMBO Α.Ε. : 6,42%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,42%

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. : 8,06%

Μετοχές εταιριών ομίλου	8,06%

ΟΜΙΛΟΣ ΒΙΟΧΑΛΚΟ Α.Ε. : 12,41%

Μετοχές εταιριών ομίλου	12,41%

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2018

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ	
Γ. ΦΟΝΙΑΣ	ΣΠ. ΓΚΑΒΕΡΑΣ	Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ Διευθύνων Σύμβουλος	Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ SMALL CAP ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ SMALL CAP ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως 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.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:
(1) στη σημείωση (iv) της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις
(2) στη σημείωση (iii) της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η

διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

• Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλείδων ελέγχου.

• Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

• Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081