



**ΕΘΝΙΚΗ Asset Management**  
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ ΜΙΚΤΟ  
30.06.2018**

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

ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ ΜΙΚΤΟ  
 Αποφ. 148/12.06.2012 της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. (Σύστασης) 1199/17.09.2001  
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΥΣΕΩΣ 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 %
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ					509.633,90	5,199	5,172
EUROBANK ERGASIAS A.E.					0,05	0,000	0,000
<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR</b>					<b>509.633,95</b>	<b>5,199</b>	<b>5,172</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.1</b>					<b>509.633,95</b>	<b>5,199</b>	<b>5,172</b>

**ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**3. ΟΜΟΛΟΓΙΣ - ΕΓΓΕΑ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
3.10000 % ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. HOLDINGS 27/06/2017-27/06/2022	BLOOMBERG	N/A	560,0000	100,45000000	56.252,00	0,574	0,571
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
3.50000 % OPAP SA 21/03/2017-21/03/2022	BLOOMBERG	N/A	600,0000	102,03000000	61.218,00	0,624	0,621
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
3.37500 % HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025	BLOOMBERG	B	1.000,0000	99,07200000	99.072,00	1,011	1,005
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
4.37500 % HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022	BLOOMBERG	B	3.000,0000	105,26200000	315.786,00	3,221	3,205
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
3.75000 % Ο.Ε.Δ. 10ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2028	BLOOMBERG	B	598.909,0000	0,98335000	588.937,17	6,008	5,976
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
4.20000 % Ο.Ε.Δ. 25ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2042	BLOOMBERG	B	422.806,0000	0,91293000	385.992,28	3,937	3,917
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
4.00000 % Ο.Ε.Δ. 20ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2037	BLOOMBERG	B	563.224,0000	0,91311000	514.285,47	5,246	5,219
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
3.90000 % Ο.Ε.Δ. 15ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2033	BLOOMBERG	B	619.691,0000	0,93309000	578.227,48	5,898	5,868
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
3.50000 % Ο.Ε.Δ. 5ΕΤΕΣ 05/12/2017-30/01/2023	BLOOMBERG	B	375.940,0000	1,01599000	381.951,28	3,896	3,876
ΟΜΟΛΟΓΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΛΙΜΑΚΟΥΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>					<b>2.981.721,68</b>	<b>30,416</b>	<b>30,258</b>
0.00000 % HELLENIC REPUBLIC 24/02/2012-15/10/2042	BLOOMBERG	B+	6.613,0000	0,36800000	2.433,58	0,025	0,025
WARRANT ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕ ΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΛΕΠ ΔΕΥΤΕΡ/ΝΗΣ ΑΓΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ							
<b>ZERO COUPON</b>					<b>2.433,58</b>	<b>0,025</b>	<b>0,025</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ EUR</b>					<b>2.984.155,26</b>	<b>30,441</b>	<b>30,283</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.3</b>					<b>2.984.155,26</b>	<b>30,441</b>	<b>30,283</b>

**4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α**

ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΚΑ	4.000,0000	4,05000000	16.200,00	0,165	0,164
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ &amp; ΠΟΤΑ-ΤΡΟΦΙΜΑ</b>				<b>16.200,00</b>	<b>0,165</b>	<b>0,164</b>
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	ΚΑ	7.000,0000	8,45000000	59.150,00	0,603	0,600
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ-ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ</b>				<b>59.150,00</b>	<b>0,603</b>	<b>0,600</b>
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	7.000,0000	5,60000000	39.200,00	0,400	0,398
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
Ε.Υ.Α.Θ.ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	2.000,0000	4,72000000	9.440,00	0,096	0,096
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ</b>				<b>48.640,00</b>	<b>0,496</b>	<b>0,494</b>
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	11.000,0000	9,68000000	106.480,00	1,086	1,081
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
INTRALOT ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	10.000,0000	0,98800000	9.880,00	0,101	0,100
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ</b>				<b>116.360,00</b>	<b>1,187</b>	<b>1,181</b>
ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ)	ΚΑ	2.000,0000	7,40000000	14.800,00	0,151	0,150
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ</b>				<b>14.800,00</b>	<b>0,151</b>	<b>0,150</b>
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	16.000,0000	1,85200000	29.632,00	0,302	0,301
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΔΑΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	ΚΑ	10.000,0000	1,73400000	17.340,00	0,177	0,176
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ</b>				<b>46.972,00</b>	<b>0,477</b>	<b>0,477</b>
FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	ΚΑ	8.500,0000	6,00000000	51.000,00	0,520	0,518
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>				<b>51.000,00</b>	<b>0,520</b>	<b>0,518</b>
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	17.500,0000	8,59000000	150.325,00	1,533	1,525
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>150.325,00</b>	<b>1,533</b>	<b>1,525</b>
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	19.500,0000	10,60000000	206.700,00	2,109	2,098
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΘΛΙΠΤΙΚΟΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΘΛΙΨΦΩΝΙΑ</b>				<b>206.700,00</b>	<b>2,109</b>	<b>2,098</b>
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	ΚΑ	12.000,0000	5,15000000	61.800,00	0,630	0,627
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ</b>				<b>61.800,00</b>	<b>0,630</b>	<b>0,627</b>
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	ΚΑ	6.000,0000	21,70000000	130.200,00	1,328	1,321
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ &amp; ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ</b>				<b>130.200,00</b>	<b>1,328</b>	<b>1,321</b>
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	8.000,0000	7,17000000	57.360,00	0,585	0,582
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ &amp; ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ</b>				<b>57.360,00</b>	<b>0,585</b>	<b>0,582</b>
JUMBO ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	9.500,0000	14,12000000	134.140,00	1,368	1,361
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ</b>				<b>134.140,00</b>	<b>1,368</b>	<b>1,361</b>
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝ. ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	ΚΑ	11.000,0000	5,14000000	56.540,00	0,577	0,574
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	13.000,0000	1,92000000	24.960,00	0,255	0,253
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ</b>				<b>24.960,00</b>	<b>0,255</b>	<b>0,253</b>
ΕΛΒΑΧ/ΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΚΛΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	ΚΑ	26.000,0000	1,49000000	38.740,00	0,395	0,393
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ</b>				<b>38.740,00</b>	<b>0,395</b>	<b>0,393</b>
MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ)	ΚΑ	180.000,0000	0,10300000	18.540,00	0,189	0,188
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>				<b>18.540,00</b>	<b>0,189</b>	<b>0,188</b>
GRIVALIA PROPERTIES ΑΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	ΚΑ	9.000,0000	8,60000000	77.400,00	0,790	0,785
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π</b>				<b>77.400,00</b>	<b>0,790</b>	<b>0,785</b>
MOTOR OIL ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	6.500,0000	17,20000000	111.800,00	1,140	1,135
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ</b>				<b>111.800,00</b>	<b>1,140</b>	<b>1,135</b>
Ο.Λ.Π. ΑΕ (ΚΟ)	ΚΑ	1.000,0000	16,54000000	16.540,00	0,169	0,168
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΟΛΘ (ΚΟ)	ΚΑ	500,0000	25,00000000	12.500,00	0,128	0,127
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ</b>				<b>29.040,00</b>	<b>0,296</b>	<b>0,295</b>
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΚΑ	6.500,0000	4,65000000	30.225,00	0,308	0,307
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>				<b>30.225,00</b>	<b>0,308</b>	<b>0,307</b>



INTESA SANPAOLO SPA AZ.	10.000,0000	2,48650000	24,865,00	0,254	0,252
MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ					
ENEL ENTE NATIONALE PER L'ENERGIA ELETTR	8.000,0000	4,75700000	38,056,00	0,388	0,386
MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ					
ENI ITL	2.041,0000	15,90600000	32,464,15	0,331	0,329
MILAN STOCK EXCHANGE /ΙΤΑΛΙΑ					
<b>ΙΤΑΛΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ</b>			<b>95.385,15</b>	<b>0,973</b>	<b>0,968</b>
COCA-COLA HBC AG	8.800,0000	28,57000000	251,416,00	2,565	2,551
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
<b>ΕΛΒΕΤΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ</b>			<b>251.416,00</b>	<b>2,565</b>	<b>2,551</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	300,0000	86,50000000	25,950,00	0,265	0,263
EURONEXT-BRUSSELS /ΒΕΛΓΙΟ					
VOHALCO SA / NV (KA)	21.000,0000	3,26500000	68,565,00	0,699	0,696
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
CENERGY HOLDINGS S.A.	21.000,0000	1,25600000	26,376,00	0,269	0,268
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
<b>ΒΕΛΓΙΟ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ</b>			<b>120.891,00</b>	<b>1,233</b>	<b>1,227</b>
HERMES INTERNATIONAL	8,0000	523,80000000	4,190,40	0,043	0,043
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
TOTAL SA	2.174,0000	52,21000000	113,504,54	1,158	1,152
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
UNIBAIL-RODAMCO SE	66,0000	188,55000000	12,444,30	0,127	0,126
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
GROUPE DANONE ACT.	200,0000	62,87000000	12,574,00	0,128	0,128
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA ACT	403,0000	38,27000000	15,422,81	0,157	0,157
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
ESSILOR INTERNATIONAL SA	140,0000	120,90000000	16,926,00	0,173	0,172
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
AIR LIQUIDE	189,0000	107,70000000	20,355,30	0,208	0,207
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
SOCIETE GENERALE PARIS ACT.A	600,0000	36,11500000	21,669,00	0,221	0,220
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
ENGIE	1.948,0000	13,13000000	25,577,24	0,261	0,260
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
SAFRAN SA	300,0000	104,05000000	31,215,00	0,318	0,317
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
ORANGE SA ACT.	2.300,0000	14,34500000	32,993,50	0,337	0,335
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
SCHNEIDER ELECTRIC SE	570,0000	71,42000000	40,709,40	0,415	0,413
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
AXA SA,PARIS ACT.	2.000,0000	21,01500000	42,030,00	0,429	0,427
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
L'OREAL ACT.	200,0000	211,50000000	42,300,00	0,432	0,429
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
BNP PARIBAS ACT.	800,0000	53,19000000	42,552,00	0,434	0,432
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
VINCI ACT.	540,0000	82,36000000	44,474,40	0,454	0,451
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
LVNH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON, PARIS ACT.	180,0000	285,20000000	51,336,00	0,524	0,521
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
SANOFI-AVENTIS ACT.	800,0000	68,65000000	54,920,00	0,560	0,557
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
VIVENDI ACT.	460,0000	21,00000000	9,660,00	0,099	0,098
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
<b>ΓΑΛΛΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ</b>			<b>634.853,89</b>	<b>6,476</b>	<b>6,442</b>
CRH PLC ORD	500,0000	30,35000000	15,175,00	0,155	0,154
DOUBLIN STOCK EXCHANGE /ΙΡΛΑΝΔΙΑ					
<b>ΙΡΛΑΝΔΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ</b>			<b>15.175,00</b>	<b>0,155</b>	<b>0,154</b>
KONINKLIJKE PHILIPS	630,0000	36,42500000	22,947,75	0,234	0,233
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
UNILEVER NV CERT OF SHS	500,0000	47,78500000	23,892,50	0,244	0,242
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE NV SHS	500,0000	100,26000000	50,130,00	0,511	0,509
EURONEXT-ΠΑΡΙΣΙ /ΓΑΛΛΙΑ (EUROMTF)					
ING GROEP N.V.	3.200,0000	12,32800000	39,449,60	0,402	0,400
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
ASML HOLDING N.V.	172,0000	169,70000000	29,188,40	0,298	0,296
EURONEXT-AMSTERDAM /ΟΛΛΑΝΔΙΑ					
<b>ΟΛΛΑΝΔΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ</b>			<b>165.608,25</b>	<b>1,689</b>	<b>1,681</b>
NOKIA OYJ AKT-A-	5.000,0000	4,93000000	24,650,00	0,251	0,250
HELSINKI STOCK EXCHANGE /ΦΙΛΑΝΔΙΑ					
<b>ΦΙΛΑΝΔΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ</b>			<b>24.650,00</b>	<b>0,251</b>	<b>0,250</b>
TELEFONICA SA SHS.	1.741,0000	7,27900000	12,672,74	0,129	0,129
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ					
IBERDROLA S.A.	4.300,0000	6,62400000	28,483,20	0,291	0,289
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ					
BANCO SANTANDER SA	14.870,0000	4,59200000	68,283,04	0,697	0,693
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ					
INDITEX	1.220,0000	29,26000000	35,697,20	0,364	0,362
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ					
BANCO BILBAO VIZCAYA AGRENTARIA SA REG SHS.	5.000,0000	6,07400000	30,370,00	0,310	0,308
SPANISH CONTINUOUS MARKET /ΙΣΠΑΝΙΑ					
<b>ΙΣΠΑΝΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ ΕΥΡΩ</b>			<b>175.506,18</b>	<b>1,790</b>	<b>1,781</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>			<b>2.056.182,00</b>	<b>20,975</b>	<b>20,866</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.4</b>			<b>2.056.182,00</b>	<b>20,975</b>	<b>20,866</b>
<b>5. ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)</b>					
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	4.200,0000	34,48500000	144,837,00	1,477	1,470
XETRA STOCK EXCHANGE /ΓΕΡΜΑΝΙΑ					
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ</b>			<b>144.837,00</b>	<b>1,477</b>	<b>1,470</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>			<b>144.837,00</b>	<b>1,477</b>	<b>1,470</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.5</b>			<b>144.837,00</b>	<b>1,477</b>	<b>1,470</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>3.207.020,56</b>	<b>32,715</b>	<b>32,544</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>			<b>3.207.020,56</b>	<b>32,715</b>	<b>32,544</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>			<b>3.207.020,56</b>	<b>32,715</b>	<b>32,544</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>9.708.377,20</b>	<b>99,035</b>	<b>98,519</b>
(α) Λοιποί χρεώστες διάφοροι			59,329,26	0,605	0,602
(β) Χρεώσραφα (Μερισματαποδείξειμετοχών)			18,449,46	0,188	0,187
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			68,144,85	0,695	0,692
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>9.854.300,77</b>	<b>100,523</b>	<b>100,000</b>
(α) Παθητικός διάφοροι			-24,721,36	-0,252	-0,250
(β) Υποχρεώσεις από φόρουςτέλη			-24,497,69	-0,250	-0,250
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			-2,089,80	-0,021	-0,021
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>-51.308,85</b>	<b>-0,523</b>	<b>-0,523</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			<b>9.802.991,92</b>	<b>100,000</b>	<b>99,477</b>

**ΑΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 [Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση ΕΚ/17/633/20.12.2012]**

	30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	8.624.292,82	9.124.911,96	7.449.506,73
Μη Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	374.450,43	369.203,54	0,00
Καταθέσεις σε Τράπεζες	509.633,95	459.815,70	881.882,07
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	145.923,57	41.874,63	117.390,20
<b>Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>9.854.300,77</b>	<b>9.995.805,83</b>	<b>8.448.779,00</b>
Υποχρεώσεις	-51.308,85	-47.843,93	-37.982,22
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>9.802.991,92</b>	<b>9.947.961,90</b>	<b>8.410.796,78</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.849.455,1940	2.851.963,1000	2.833.248,3410
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)</b>	<b>3,4403</b>	<b>3,4881</b>	<b>2,9686</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.624.292,82	9.124.911,96	7.449.506,73
3. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	374.450,43	369.203,54	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>9.198.743,25</b>	<b>9.494.115,50</b>	<b>7.449.506,73</b>

**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)**

**Α. Κατάσταση αποτιμηθέντων περιόδου 01.01-30.06**

	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2016
Εισόδημα από επενδύσεις/ Μερίσματα & Τόκοι έσοδα	172.256,22	165.734,98	165.368,74
Λοιπά Εισοδήματα	0,00	85,14	678,27
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματοοικονομικά προϊόντα	141.829,26	216.015,24	88.507,62
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματοοικονομικά προϊόντα	-97.277,28	-76.740,98	-368.473,84
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώνων χρηματοοικονομικά προϊόντων	-2.683,16	-4.373,62	-6.955,69
Έξοδα Διαχείρισης	-100.043,43	-88.133,14	-79.375,29
Έξοδα Ουσατοφόρα	-7.320,25	-6.448,77	-5.807,95
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	-26.984,03	-23.538,09	-9.713,87
<b>Καθαρό εισόδημα περίοδο 01.01-30.06</b>	<b>79.777,33</b>	<b>182.600,76</b>	<b>-215.772,01</b>

**Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαριών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12**

Εκδοχή νέων μεριδίων	80.640,57	134.715,56	106.034,20
Εξαγορές μεριδίων	-90.163,87	-130.704,64	-25.984,71
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων/Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων	-215.224,01	836.363,77	-481.401,06
<b>Σύνολο περιόδου 01.01 - 30.06</b>	<b>-224.747,31</b>	<b>840.374,69</b>	<b>-401.351,57</b>

**Σύνολο μεταβολών καθαριών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) περιόδου 01.01 - 30.06**

	<b>-144.969,98</b>	<b>1.022.975,45</b>	<b>-617.123,58</b>
--	--------------------	---------------------	--------------------

**Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07 - 31.12**

		514.189,67	655.224,65
--	--	------------	------------

**Σύνολο μεταβολών καθαριών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήσης 01.01 - 31.12**

		<b>1.537.165,12</b>	<b>38.101,07</b>
--	--	---------------------	------------------

**Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΣΕΣ 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	2.851.963,1000	8.801.642,81
Πλέον Πωλησής Μεριδίων από 01/01/2018 έως 30/06/2018	23.031,6940	80.640,57
Μείον Εξαγορές από 01/01/2018 έως 30/06/2018	25.539,6100	90.163,87
Αποτελέσματα περιόδου προς μεταφορά στο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	0,0000	79.777,33
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2018</b>	<b>2.849.455,1840</b>	<b>8.871.896,64</b>

**Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΞΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΞΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΞΗΣ 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 Χρηματοοικονομικά Προϊόντα/ΟΣΕΚΑ]	8.267.648,17
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2018 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα/ΟΣΕΚΑ]	9.198.743,25
<b>Υπερξία - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα/ΟΣΕΚΑ]</b>	<b>931.095,08</b>
<b>Υπερξία - [Σύνολο]</b>	<b>931.095,08</b>

**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	9.802.991,82
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2018	2.849.455,184
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2018	3,4403

**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. %
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>5.119.322,26</b>	<b>52,222</b>
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	5.119.322,26	52,222
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>497.950,00</b>	<b>5,080</b>
(α) ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	497.950,00	5,080
<b>ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>374.450,43</b>	<b>3,820</b>
(α) ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	374.450,43	3,820
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>2.955.604,56</b>	<b>30,150</b>
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	2.955.604,56	30,150
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>251.416,00</b>	<b>2,565</b>
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	251.416,00	2,565

**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**

	30/06/2018	Αξία EUR 31/12/2017	Μεταβολή %
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>5.119.322,26</b>	<b>5.163.129,17</b>	<b>-0,848</b>
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	5.119.322,26	5.163.129,17	-0,848
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>497.950,00</b>	<b>299.070,00</b>	<b>66,499</b>
(α) ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	497.950,00	299.070,00	66,499
<b>ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>374.450,43</b>	<b>369.203,54</b>	<b>1,421</b>
(α) ΟΣΕΚΑ(ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-Α.Ε.Ε.Μ.Κ.) μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	374.450,43	369.203,54	1,421
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / Ε.Ε.</b>	<b>2.955.604,56</b>	<b>3.499.212,79</b>	<b>-15,535</b>
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	2.955.604,56	3.499.212,79	-15,535
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ</b>	<b>251.416,00</b>	<b>163.500,00</b>	<b>53,771</b>
(α) Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες δημοσιευμένες	251.416,00	163.500,00	53,771

**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	8.372.695,71	8.410.796,78	9.947.961,90
Καθαρή τιμή μεριδίου	2,9703	2,9686	3,4881

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

Τυπική Απόκλιση:	0,56 %
------------------	--------

**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	9.198.743,25	100,000
<b>Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2018</b>	<b>9.198.743,25</b>	<b>100,000</b>

**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 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 18<sup>ης</sup> Ιουλίου 2015.

- iv. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων 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 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 τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία.  
Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, μέσω χρηματαγοράς, καταθέσεων, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

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 χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 29/06/2018.

#### **2. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στις 29/06/2018 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 29/06/2018.
- ii. Η αποτίμηση των ομολογιών HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/02/2025, επιτοκίου 3,37500% και HELLENIC REPUBLIC λήξης 01/08/2022, επιτοκίου 4.37500% και HELLENIC REPUBLIC λήξης 15/10/2042, επιτοκίου 0.00000%, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 29/06/2018.
- iii. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. HOLDINGS λήξης 27/06/2022 επιτοκίου 3,10000% και ΟΡΑΡ SA λήξης 21/03/2022 επιτοκίου 3,50000%, έγινε στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 29/06/2018.
- iv. Οι ομολογίες εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 29/06/2018.

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 29/06/2018 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Οι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο 2018, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

#### 4. ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

- i. Η αποτίμηση των μεριδίων Α/Κ «ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» έγινε στην εύλογη αξία του βάσει της Καθαρής τιμής αυτών της 29/06/2018.
- ii. Η αποτίμηση των μεριδίων του διαπραγματεύσιμου Α/Κ εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία του βάσει της τιμής κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 29/06/2018.

#### 5. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

Η κατάθεση προθεσμίας που περιλαμβάνεται στα Χρηματικά Διαθέσιμα την 29/06/2018 αποτιμήθηκε στην λογιστική της αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας της, ενώ οι δουλευμένοι τόκοι από την έναρξη της κατάθεσης έως 29/06/2018 περιλαμβάνονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού. Τέλος, οι δουλευμένοι τόκοι που αφορούν το Α' Εξάμηνο 2018 έχουν συμπεριληφθεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

#### 6. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 29/06/2018.

#### **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 ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. : 6,59%**

Μετοχές εταιριών ομίλου	1,40%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	5,19%

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 ΠΙΕΤ ΟΤΕ ΜΙΚΤΟ».

## **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ ΠΙΕΤ ΟΤΕ ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) 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 Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως».

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**

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση (iv) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης 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.

### **Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας 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 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 δικλίδων 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.



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

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης  
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081